

COMISION NACIONAL DEL  
MERCADO DE VALORES

18 FEB. 1999

REGISTRO DE ENTRADA  
1999 07915



CAJA DE AHORROS Y PENSIONES  
DE BARCELONA

C N M V  
Registro de Auditorias  
Emisores  
Nº 5728

**DOCUMENTACIÓN LEGAL**  
correspondientes al ejercicio 1998

Informe de gestión y Cuentas anuales  
del Grupo "la Caixa" que el Consejo de Administración,  
en la sesión del 12 de enero de 1999, acuerda elevar a la Asamblea  
General a celebrar el 28 de enero de 1999

# ÍNDICE

---

---

**Informe de gestión del Grupo "la Caixa"**

**Informe de auditoría**

**Cuentas anuales del Grupo "la Caixa"**

## INFORME DE GESTIÓN DEL GRUPO "la Caixa"

Se presentan a continuación los datos y los hechos más relevantes del ejercicio 1998, de manera que puedan apreciarse la evolución reciente y las perspectivas futuras previsibles para el Grupo "la Caixa".

### Evolución de la actividad

El Grupo "la Caixa" ha presentado, a lo largo de 1998, una evolución muy positiva. El beneficio atribuible al Grupo, después de impuestos y minoritarios, ha sido de 110.261 millones de pesetas y supera en un 17,1% el obtenido durante el ejercicio anterior. El volumen de negocio del Grupo también ha experimentado un crecimiento significativo: a 31 de diciembre de 1998, los activos totales se han situado en 11,1 billones de pesetas, cifra que representa un incremento del 11,3% en relación al año 1997.

A lo largo del año, se ha mantenido la tendencia de fuertes crecimientos en los fondos de inversión, hacia los cuales se ha trasladado el ahorro tradicional a consecuencia del descenso de los tipos de interés y de las mejores condiciones fiscales. En conjunto, los recursos totales de clientes han crecido un 14,2% en 1998 y la inversión crediticia lo ha hecho en un 24,2%. Sin embargo, estos crecimientos del volumen de negocio no han conseguido compensar totalmente la contracción del margen de intermediación, que se ha situado en 223.944 millones de pesetas, un 3,4% inferior al obtenido en 1997. En cambio, el margen básico ha llegado a 337.205 millones de pesetas, un 4,2% superior al de 1997. El margen básico comprende el margen de intermediación más las comisiones netas, las cuales, a lo largo del año, han crecido un 23,5%. Precisamente, el epígrafe de comisiones recoge el efecto del citado traspaso del ahorro tradicional hacia nuevas formas de ahorro intermediado, en particular hacia los fondos de inversión, cuyo patrimonio ascendía, a finales de 1998, a 2,9 billones de pesetas, con un crecimiento de 610.698 millones de pesetas en relación al ejercicio anterior. El aumento de las comisiones también se ha visto favorecido por el desarrollo de otras áreas de actividad, como la banca electrónica y valores.

Además, el incremento de la actividad del área financiera y las plusvalías por ventas en la cartera de títulos de renta fija y renta variable han contribuido a que la evolución del margen ordinario haya sido aún más positiva, con un crecimiento del 9,6% que lo ha situado en 364.387 millones de pesetas. Por otro lado, los gastos de explotación han crecido un 8%, por debajo del crecimiento del volumen de negocio, de manera que el margen de explotación se ha situado en 100.987 millones de pesetas, un 13,9% superior al obtenido en el ejercicio anterior. Hay que citar que el incremento de los gastos de explotación recoge el coste derivado del proceso de expansión.

Por otro lado, los resultados generados por las sociedades puestas en equivalencia ascienden a 47.532 millones de pesetas y reflejan la solidez y la calidad de las inversiones financieras del Grupo.

El resultado después de impuestos del Grupo "la Caixa" asciende a 118.005 millones de pesetas, de los cuales 7.744 corresponden a minoritarios y 110.261 es el resultado atribuible al Grupo, un 17,1% por encima del obtenido en 1997. El resultado después de impuestos de "la Caixa" ha sido de 71.334 millones de pesetas, de los que 21.400 millones se destinan a la Obra Social. El presupuesto de la Obra Social para el año 1999 asciende a 22.500 millones de pesetas.

Por lo que respecta al balance, en el capítulo de las inversiones cabe destacar el excelente ritmo de crecimiento de la cartera de créditos del Grupo, que, a 31 de diciembre de 1998, registraba un saldo neto de 6.043.678 millones de pesetas, 1.178.964 millones de pesetas más -un 24,2%- que al final del ejercicio anterior. En cifras absolutas, el mayor crecimiento corresponde a los créditos con garantía real, que han aumentado 639.774 millones de pesetas, un 23,9%. Por otro lado, ha continuado disminuyendo el saldo de deudores dudosos, un 23,1%, con la consiguiente reducción del ratio de morosidad, que ha pasado del 2,42% al 1,50%. Asimismo, ha mejorado la cobertura de activos dudosos por medio de los fondos de insolvencia constituidos, que ha pasado de un 73,4% a un 96,7%.

En cuanto a la evolución de la cartera de renta variable, durante el año 1998 ha aumentado en 186.505 millones de pesetas, un 25,6%, de manera que al final del ejercicio su saldo se situaba en 915.152 millones de pesetas. Más de una cuarta parte de esta variación se explica por la adquisición de una participación del 1,5% de Fortis (B), que ha representado una inversión de 49.000 millones de pesetas. Fortis (B) es la compañía holding belga propietaria, junto con el holding holandés Fortis (NL), del grupo financiero Fortis, sólidamente implantado en el área del Benelux y socio de "la Caixa" en la filial de seguros Caifor, SA. Por otro lado, se ha incrementado la inversión en Endesa, SA en 39.000 millones, con un aumento de la participación del 1,4% al 2,5%; en Repsol, SA en 36.000 millones, pasando del 8,4% al 9,9%, y en Telefónica, SA en 22.000 millones de pesetas, por una ampliación de capital. La participación en el capital de Acesa se ha reducido del 41,7% al 36,5%, por un importe de 14.000 millones de pesetas.

Por lo que respecta a los recursos totales de clientes gestionados por el Grupo "la Caixa", a 31 de diciembre de 1998 ascendían a 10.953.320 millones de pesetas, 1.365.349 millones de pesetas más -un 14,2%- que al final de 1997. Esta magnitud incluye los recursos ajenos que figuran en el balance consolidado del Grupo, netos de las cesiones de deuda a empresas filiales, el patrimonio de los fondos de inversión, los fondos de pensiones y los recursos propios captados por las filiales de segu-

ros. En 1998 los fondos de inversión han concentrado casi la mitad del crecimiento de los recursos del Grupo, ya que, un año más, se han visto favorecidos por el descenso de los tipos de interés de mercado y por un tratamiento fiscal más favorable en comparación con los depósitos tradicionales de ahorro. Los planes de pensiones también muestran una evolución bastante positiva, ya que, a lo largo de 1998, han crecido en un 48,3%. En cuanto a los recursos de balance, las cuentas corrientes y los empréstitos son las dos modalidades de ahorro que han registrado una variación más significativa a lo largo del ejercicio, con unas tasas de crecimiento que se han situado, respectivamente, en un 46,5% y un 77,2%.

A 31 de diciembre de 1998, los recursos propios computables al Grupo "la Caixa", calculados según lo que establece la normativa vigente sobre el coeficiente de solvencia, ascienden a 764.000 millones de pesetas. Esta cifra supera con creces el nivel mínimo exigido, que una estimación preliminar sitúa en 548.000 millones de pesetas. El superávit es, pues, de 216.000 millones de pesetas.

#### **Otros aspectos**

A finales del ejercicio 1998, el grupo bancario de "la Caixa" contaba con una red de 4.013 oficinas, de las cuales 3.691 eran de "la Caixa" y el resto de los bancos filiales: Banco Herrero, SA (253), CaixaBank France, SA (47), Crèdit Andorrà (14), CaixaBank Andorra (7) y Socièté Monégasque de Banque Privée (1). En conjunto, la red se ha ampliado en 1998 en 401 oficinas.

La tecnología es un aspecto fundamental de la estrategia del Grupo "la Caixa", ya que una gestión adecuada e innovadora de los recursos tecnológicos incide directa y positivamente en la competitividad, la eficiencia y la calidad de servicio del Grupo. En particular, la tecnología es un elemento básico en el desarrollo de canales de distribución alternativos, que complementan la función de las oficinas tradicionales, si bien éstas son aún insustituibles como medio de aproximación a los clientes. En este sentido, a 31 de diciembre de 1998, los sistemas de autoservicio del grupo bancario de "la Caixa" disponían de una red de 5.899 terminales, 928 unidades más que al final de 1997. "la Caixa" tenía instalados 5.627 terminales de autoservicio, de los cuales 641 eran terminales de información ServiCaixa y 610 eran terminales mixtos ServiCaixers. Además, "la Caixa" ofrece a sus clientes servicios de banca a distancia, vía teléfono o vía ordenador personal. En 1998 se ha desarrollado ampliamente la oferta operativa del servicio Línea Abierta Web, que utiliza Internet como canal de relación con los clientes.

El Grupo "la Caixa" se ha preparado para afrontar con éxito los retos y aprovechar las oportunidades que plantea para la actividad bancaria la creación de la Unión Económica y Monetaria, a la que España ya pertenece desde su inicio el día 1 de enero de 1999. En este sentido, el Grupo "la Caixa" considera la introducción de la moneda única como una oportunidad para mejorar el servicio y consolidar su liderazgo en los mercados que le son propios. La importancia del desarrollo tecnológico dentro de la estrategia del Grupo y el plan de expansión llevado a cabo en los últimos ejercicios, combinados con una política de contención de costes y una inequívoca imagen de calidad, han de contribuir a la consecución de los objetivos citados.

#### **Hechos posteriores al cierre**

El 12 de enero de 1999 ha tenido lugar la formulación, por parte del Consejo de Administración de "la Caixa", de las Cuentas Anuales y del Informe de Gestión del Grupo "la Caixa" referidos al ejercicio anual acabado el 31 de diciembre de 1998. Entre ambas fechas, no se ha producido ningún acontecimiento importante que incida en la actividad del Grupo "la Caixa".

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

A la Asamblea General de  
Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona:

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA Y SOCIEDADES que componen el GRUPO "LA CAIXA" (véanse las Notas 1 y 2 de la memoria), que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1998 y 1997 y las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de "la Caixa". Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales consolidadas y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona y Sociedades que componen el Grupo "la Caixa" al 31 de diciembre de 1998 y 1997 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuadas, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 1998 contiene las explicaciones que los Administradores de "la Caixa" consideran oportunas sobre la situación del Grupo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos, y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1998. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de las entidades consolidadas.

ARTHUR ANDERSEN



Miguel Antonio Pérez

12 de enero de 1999

Arthur Andersen y Cía., S. Com.  
Reg. Merc. Madrid, Tomo 3190, Libro 0, Folio 1,  
Sec. 8, Hoja M-54414, Inscrip. 1.ª

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

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

## **CUENTAS ANUALES DEL GRUPO "la Caixa"**

---

**Balances de situación a 31 de diciembre de  
1998 y 1997, antes de la aplicación del beneficio**

**Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los  
ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre  
de 1998 y 1997**

**Memoria correspondiente a los ejercicios anuales  
terminados el 31 de diciembre de 1998 y 1997**

## BALANCES DE SITUACIÓN

a 31 de diciembre de 1998 y 1997, antes de la aplicación del beneficio (Notas 1 a 31),  
en millones de pesetas

CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO "la Caixa"

### Activo

|  | 1998              | 1997              |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Caja y depósitos en bancos centrales</b>                        | <b>169.218</b>    | <b>135.411</b>    |
| Caja   | 105.179           | 80.100            |
| Banco de España  | 55.932            | 48.360            |
| Otros bancos centrales   | 8.107             | 6.951             |
| <b>Deudas del Estado (véase Nota 6)</b>                            | <b>1.106.201</b>  | <b>1.844.232</b>  |
| <b>Entidades de crédito (véase Nota 7)</b>                         | <b>2.045.919</b>  | <b>1.635.100</b>  |
| A la vista   | 96.776            | 73.561            |
| Otros créditos   | 1.949.143         | 1.561.539         |
| <b>Créditos sobre clientes (véase Nota 8)</b>                      | <b>6.043.678</b>  | <b>4.864.714</b>  |
| <b>Obligaciones y otros valores de renta fija (véase Nota 9.1)</b> | <b>196.903</b>    | <b>171.603</b>    |
| De emisión pública   | 36.430            | 3.436             |
| Otros emisores   | 160.473           | 168.167           |
| <i>Promemoria: títulos propios</i>                                 | <i>2.048</i>      | <i>139</i>        |
| <b>Acciones y otros títulos de renta variable (véase Nota 9.2)</b> | <b>156.490</b>    | <b>61.394</b>     |
| <b>Participaciones (véase Nota 9.3)</b>                            | <b>461.036</b>    | <b>372.712</b>    |
| En entidades de crédito  | 12.490            | 10.871            |
| Otras participaciones  | 448.546           | 361.841           |
| <b>Participaciones en empresas del Grupo (véase Nota 9.4)</b>      | <b>297.626</b>    | <b>294.541</b>    |
| En entidades de crédito  | -                 | -                 |
| Otros  | 297.626           | 294.541           |
| <b>Activos inmateriales (véase Nota 10)</b>                        | <b>6.980</b>      | <b>4.219</b>      |
| Gastos de constitución y de primer establecimiento                 | 111               | 83                |
| Otros gastos amortizables  | 6.869             | 4.136             |
| <b>Fondo de comercio de consolidación (véase Nota 10)</b>          | <b>33.948</b>     | <b>36.541</b>     |
| Por integración global y proporcional                              | 786               | 6.819             |
| Por puesta en equivalencia   | 33.162            | 29.722            |
| <b>Activos materiales (véase Nota 11)</b>                          | <b>386.079</b>    | <b>370.520</b>    |
| Terrenos y edificios de uso propio                                 | 163.918           | 157.102           |
| Otros inmuebles  | 78.575            | 94.920            |
| Mobiliario, instalaciones y otros                                  | 143.586           | 118.498           |
| <b>Capital suscrito no desembolsado</b>                            | -                 | -                 |
| Dividendos pasivos reclamados no desembolsados                     | -                 | -                 |
| Resto  | -                 | -                 |
| <b>Acciones propias</b>  | -                 | -                 |
| <b>Otros activos</b>   | <b>108.130</b>    | <b>103.069</b>    |
| <b>Cuentas de periodificación</b>                                  | <b>118.609</b>    | <b>109.495</b>    |
| <b>Pérdidas en sociedades consolidadas (véase Nota 20)</b>         | <b>934</b>        | <b>596</b>        |
| Por integración global y proporcional                              | 697               | 376               |
| Por puesta en equivalencia   | 237               | 220               |
| Por diferencia de conversión                                       | -                 | -                 |
| <b>Pérdidas consolidadas del ejercicio</b>                         | -                 | -                 |
| Del Grupo  | -                 | -                 |
| De minoritarios  | -                 | -                 |
| <b>Total</b>   | <b>11.131.751</b> | <b>10.004.147</b> |
| <b>Cuentas de orden (véase Nota 21)</b>                            | <b>2.512.245</b>  | <b>2.051.830</b>  |

## BALANCES DE SITUACIÓN

a 31 de diciembre de 1998 y 1997, antes de la aplicación del beneficio (Notas 1 a 31),  
en millones de pesetas

CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO "la Caixa"

### Pasivo

|  | 1998              | 1997              |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Entidades de crédito (véase Nota 7)</b>                           | <b>1.543.568</b>  | <b>850.928</b>    |
| A la vista   | 62.348            | 108.388           |
| A plazo o con preaviso   | 1.481.220         | 742.540           |
| <b>Débitos a clientes (véase Nota 12)</b>                            | <b>7.714.642</b>  | <b>7.677.386</b>  |
| Depósitos de ahorro  | 6.552.632         | 5.618.280         |
| A la vista   | 3.143.334         | 2.417.102         |
| A plazo  | 3.409.298         | 3.201.178         |
| Otros débitos  | 1.162.010         | 2.059.106         |
| A la vista   | 24.324            | 18.946            |
| A plazo  | 1.137.686         | 2.040.160         |
| <b>Débitos representados por valores negociables (véase Nota 13)</b> | <b>657.913</b>    | <b>371.315</b>    |
| Bonos y obligaciones en circulación                                  | 657.913           | 371.277           |
| Pagarés y otros valores  | -                 | 38                |
| <b>Otros pasivos</b>   | <b>137.268</b>    | <b>116.943</b>    |
| <b>Cuentas de periodificación</b>                                    | <b>129.640</b>    | <b>133.621</b>    |
| <b>Provisiones para riesgos y cargas (véase Nota 14)</b>             | <b>85.365</b>     | <b>86.930</b>     |
| Fondo de pensionistas (véase Notas 14 y 15)                          | 18.421            | 17.634            |
| Provisión para impuestos   | 25                | 25                |
| Otras provisiones  | 66.919            | 69.271            |
| <b>Fondo para riesgos bancarios generales (véase Nota 16)</b>        | <b>83</b>         | <b>115</b>        |
| <b>Diferencia negativa de consolidación (véase Nota 10)</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| Por integración global y proporcional                                | -                 | -                 |
| Por puesta en equivalencia   | -                 | -                 |
| <b>Beneficios consolidados del ejercicio</b>                         | <b>118.005</b>    | <b>101.274</b>    |
| Del Grupo  | 110.261           | 94.133            |
| De minoritarios (véase Nota 18)                                      | 7.744             | 7.141             |
| <b>Pasivos subordinados (véase Nota 17)</b>                          | <b>89.500</b>     | <b>89.500</b>     |
| <b>Intereses minoritarios (véase Nota 18)</b>                        | <b>49.347</b>     | <b>45.283</b>     |
| <b>Fondo de dotación</b>   | <b>500</b>        | <b>500</b>        |
| <b>Primas de emisión</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Reservas (véase Nota 19)</b>                                      | <b>431.981</b>    | <b>385.962</b>    |
| <b>Reservas de revalorización</b>                                    | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Reservas en sociedades consolidadas (véase Nota 20)</b>           | <b>173.939</b>    | <b>144.390</b>    |
| Por integración global y proporcional                                | 26.898            | 20.871            |
| Por puesta en equivalencia   | 146.025           | 122.410           |
| Por diferencia de conversión   | 1.016             | 1.109             |
| <b>Resultados de ejercicios anteriores</b>                           | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Total</b>   | <b>11.131.751</b> | <b>10.004.147</b> |



## CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1998 y 1997 (Notas 1 a 31),  
en millones de pesetas

CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO "la Caixa"

|  | 1998             | 1997             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Intereses y rendimientos asimilados</b>   | <b>544.718</b>   | <b>639.157</b>   |
| <i>De los que: de la cartera de renta fija</i>   | <i>110.113</i>   | <i>159.607</i>   |
| <b>Intereses y cargas asimiladas</b>   | <b>(351.006)</b> | <b>(435.996)</b> |
| <b>Rendimiento de la cartera de renta variable</b>   | <b>30.232</b>    | <b>28.771</b>    |
| De acciones y de otros títulos de renta variable   | 1.665            | 1.295            |
| De participaciones   | 15.273           | 14.079           |
| De participaciones en el Grupo   | 13.294           | 13.397           |
| <b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>  | <b>223.944</b>   | <b>231.932</b>   |
| <b>Comisiones percibidas</b>   | <b>130.003</b>   | <b>103.622</b>   |
| <b>Comisiones pagadas</b>  | <b>(16.742)</b>  | <b>(11.942)</b>  |
| <b>Resultados de operaciones financieras (véase Nota 26)</b>   | <b>27.182</b>    | <b>8.921</b>     |
| <b>MARGEN ORDINARIO</b>  | <b>364.387</b>   | <b>332.533</b>   |
| <b>Otros productos de explotación</b>  | <b>5.911</b>     | <b>4.228</b>     |
| <b>Gastos generales de administración</b>  | <b>(234.581)</b> | <b>(216.385)</b> |
| Gastos de personal (véase Nota 25)   | (154.103)        | (145.685)        |
| <i>De los que: sueldos y salarios</i>  | <i>(124.771)</i> | <i>(119.796)</i> |
| <i>De los que: cargas sociales</i>   | <i>(22.682)</i>  | <i>(20.201)</i>  |
| <i>De los que: pensiones</i>   | <i>(178)</i>     | <i>(192)</i>     |
| Otros gastos administrativos   | (80.478)         | (70.700)         |
| <b>Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales (véase Nota 11)</b>                           | <b>(33.512)</b>  | <b>(29.809)</b>  |
| <b>Otras cargas de explotación</b>   | <b>(1.218)</b>   | <b>(1.894)</b>   |
| <b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>   | <b>100.987</b>   | <b>88.673</b>    |
| <b>Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia</b>   | <b>47.532</b>    | <b>41.620</b>    |
| Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia  | 77.573           | 68.473           |
| Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia  | (1.854)          | (42)             |
| Correcciones de valor por cobro de dividendos  | (28.187)         | (26.811)         |
| <b>Amortización del fondo de comercio de consolidación (véase Nota 10)</b>                                       | <b>(5.971)</b>   | <b>(6.361)</b>   |
| <b>Beneficios por operaciones Grupo</b>  | <b>12.994</b>    | <b>137</b>       |
| Beneficios por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional    | 25               | 122              |
| Beneficios por enajenación de participaciones puestas en equivalencia (véase Nota 9.4)                           | 12.969           | 15               |
| Beneficios por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el Grupo | -                | -                |
| Reversión de diferencias negativas de consolidación  | -                | -                |
| <b>Quebrantos por operaciones Grupo</b>  | <b>-</b>         | <b>(11)</b>      |
| Pérdidas por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional      | -                | (11)             |
| Pérdidas por enajenación de participaciones puestas en equivalencia  | -                | -                |
| Pérdidas por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el Grupo   | -                | -                |
| <b>Amortización y provisiones para insolvencias (neto) (véase Nota 8)</b>  | <b>(16.360)</b>  | <b>(15.538)</b>  |
| <b>Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)</b>  | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Dotación al fondo para riesgos bancarios generales</b>  | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Beneficios extraordinarios (véase Nota 26)</b>  | <b>23.497</b>    | <b>20.171</b>    |
| <b>Quebrantos extraordinarios (véase Nota 26)</b>  | <b>(28.827)</b>  | <b>(14.390)</b>  |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>  | <b>133.852</b>   | <b>114.301</b>   |
| <b>Impuesto sobre beneficios (véase Nota 27)</b>   | <b>(15.631)</b>  | <b>(12.767)</b>  |
| <b>Otros impuestos (véase Nota 27)</b>   | <b>(216)</b>     | <b>(260)</b>     |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>   | <b>118.005</b>   | <b>101.274</b>   |
| Resultado atribuido a la minoría (véase Nota 18)   | 7.744            | 7.141            |
| <b>RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO</b>  | <b>110.261</b>   | <b>94.133</b>    |

## MEMORIA

---

Correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1998 y 1997 de CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO "la Caixa".

De acuerdo con la normativa vigente sobre la presentación de las cuentas anuales consolidadas, esta Memoria completa, amplía y comenta los balances de situación y cuentas de pérdidas y ganancias adjuntos y forma con ellos una unidad, con el objetivo de facilitar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo "la Caixa" a 31 de diciembre de 1998 y 1997, así como de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales acabados en estas fechas.

### 1. Naturaleza de la Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona y de su Grupo

La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona (de ahora en adelante, "la Caixa"), entidad dominante del Grupo "la Caixa", es una entidad nacida el 27 de julio de 1990 de la fusión de la Caja de Pensiones para la Vejez y de Ahorros de Cataluña y Baleares (Caja de Pensiones) y la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Barcelona (Caja de Barcelona), y es sucesora legítima y continuadora, a título universal, de la personalidad de aquéllas en cuanto a su naturaleza, finalidades, derechos y obligaciones.

Por sus orígenes constitutivos, es una entidad de carácter financiero, de naturaleza no lucrativa, benéfica y social, de patronato privado, independiente de cualquier empresa o entidad, e inscrita con el número 1 en el Registro Especial de Cajas de Ahorros de la Generalitat de Cataluña.

Las finalidades señaladas en los estatutos se concretan en la intermediación financiera y en las operaciones de previsión y fomento del ahorro popular, canalizándolo hacia la inversión productiva en su doble vertiente económica y social.

Según lo que establece el Decreto 1838/1975, de 3 de julio, "la Caixa" se constituyó con un fondo de dotación de 500 millones de pesetas.

Por lo que respecta a la distribución del beneficio neto del ejercicio, "la Caixa" debe aplicar un 50%, como mínimo, a Reservas y el importe restante al Fondo de la Obra Social.

La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona es la entidad dominante del Grupo "la Caixa", definido de acuerdo con la Ley 13/1985, de 25 de mayo, y disposiciones que la desarrollan, en especial el artículo segundo del Real Decreto 1371/1985, de 1 de agosto, y la Circular 4/1991 del Banco de España, de 14 de junio, por los cuales se regula la consolidación de los estados financieros de las entidades de crédito.

En el Anexo 1 se presentan los balances de situación y las cuentas de pérdidas y ganancias de "la Caixa" a 31 de diciembre de 1998 y 1997, antes de la aplicación del beneficio, en millones de pesetas.

En el Anexo 2 se presentan los cuadros de financiación individuales de "la Caixa" de los ejercicios 1998 y 1997, en millones de pesetas.

### 2. Bases de presentación y principios de consolidación

#### 2.1 Bases de presentación

Los balances de situación y las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntos se presentan siguiendo los modelos y los principios contables y las normas de valoración establecidos por la citada Circular 4/1991 del Banco de España, de manera que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo "la Caixa". Se han preparado a partir de los registros de contabilidad de "la Caixa" y de las sociedades que componen su Grupo e incluyen ciertos ajustes y reclasificaciones para homogeneizar los principios de contabilidad y normas de valoración y de presentación seguidos por las sociedades con los de "la Caixa" (véase Nota 4).

Las cuentas anuales de "la Caixa" y las consolidadas del Grupo "la Caixa" han sido formuladas por el Consejo de Administración en la reunión celebrada el 12 de enero de 1999. Estas cuentas anuales y las de las sociedades del Grupo consolidadas serán presentadas a la aprobación de la Asamblea General de la Entidad dominante y de las correspondientes Juntas Generales de Accionistas de las sociedades consolidadas, respectivamente. Los Administradores de la Entidad esperan su aprobación sin modificaciones. Las cuentas anuales de "la Caixa" y las consolidadas del Grupo "la Caixa" correspondientes al ejercicio 1997 fueron aprobadas en la Asamblea General celebrada el 26 de enero de 1998.

Los estados financieros consolidados del ejercicio 1997 incluyen los efectos del incremento de los recursos propios de las sociedades del Grupo y asociadas que se acogieron a la actualización de balances establecida por el RDL 7/1996, de 7 de junio, y el RD 2607/1996, de 20 de diciembre, situación que ha supuesto fundamentalmente un incremento de las reservas en sociedades consolidadas por 65.473 millones de pesetas, una disminución de fondo de comercio de consolidación por 9.098 millones de pesetas, un incremento de los activos materiales por 398 millones de pesetas, un aumento de 966 millones de pesetas de los intereses minoritarios y, como contrapartida, un incremento de la cartera de valores por 75.171 millones de pesetas, distribuidos entre los capítulos «Participaciones» y «Participaciones en empresas del Grupo». Las sociedades afectadas más significativas fueron: Autopistas Concesionaria Española, SA, Gas Natural, SDG, SA, Telefónica, SA, Hidroeléctrica del Cantábrico, SA, Repsol, SA e Ibérica de Autopistas, SA (véase Notas, 9, 10, 11, 18 y 20).

## 2.2 Principios de consolidación

La definición del Grupo "la Caixa", y por tanto la definición de las sociedades que se han consolidado por el método de integración global, se ha efectuado de acuerdo con la citada Ley 13/1985 y disposiciones que la desarrollan, en especial el artículo segundo del citado Real Decreto 1371/1985 y la referida Circular 4/1991 del Banco de España, por los cuales se regula la consolidación de los estados financieros de las entidades de crédito.

Las sociedades consolidables por su actividad, respecto a las cuales no existe una relación de control, pero de las cuales "la Caixa" tiene al menos un 20% del capital o de los derechos de voto, se han consolidado por el método de integración proporcional en el caso de que estén gestionadas conjuntamente con otras personas o entidades.

Las filiales no consolidables del Grupo y las empresas asociadas a las que se refiere el apartado 3 del artículo 47 del Código de Comercio, y según lo que establece la citada Circular 4/1991 del Banco de España, se han integrado en los estados financieros consolidados por el procedimiento de puesta en equivalencia (participaciones del 20% como mínimo, o del 3% si la empresa asociada cotiza en Bolsa).

El resto de las inversiones en valores representativos de capital se presentan en los balances de situación adjuntos de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 4 c3.

En los Anexos 3.1, 3.2 y 3.4 se detallan las sociedades más significativas consolidadas en 1998 por el método de integración global o proporcional e integradas por el procedimiento de puesta en equivalencia, con indicación del porcentaje de participación que directa o indirectamente posee "la Caixa", así como otra información relevante.

La consolidación de todas las sociedades indicadas en el Anexo 3.1 se ha efectuado por los métodos de integración global y proporcional, de acuerdo con el artículo sexto del citado Real Decreto 1371/1985 y con las normas contenidas en la citada Circular 4/1991 del Banco de España. Todas las cuentas y transacciones importantes entre las sociedades consolidadas se han eliminado en el proceso de consolidación. La participación de terceros en el patrimonio neto de las sociedades del Grupo se presenta en el capítulo «Intereses minoritarios» y en el epígrafe «Beneficios consolidados del ejercicio - De minoritarios» de los balances de situación consolidados adjuntos (véase Nota 18). La integración de las entidades relacionadas en el Anexo 3.2 se ha efectuado por el procedimiento de puesta en equivalencia, de acuerdo con la Norma 21 de la citada Circular 4/1991 del Banco de España (véase Nota 4 c3). A este efecto, se han utilizado los estados financieros de las sociedades, cerrados a 31 de diciembre de 1998 y 1997, en aquellos casos en que se dispone de la información; por el contrario, cuando la información no ha estado disponible, se han utilizado las mejores estimaciones al cierre del ejercicio.

Durante el ejercicio 1998, no se han producido variaciones significativas en el perímetro de consolidación del Grupo "la Caixa".

Por lo que respecta al ejercicio 1997, el mes de agosto se constituyó CaixaBank, SA en el Principado de Andorra con la aportación de todos los activos y pasivos de las cinco oficinas de "la Caixa" en el Principado. Asimismo, durante el ejercicio se produjeron compras de acciones de Banco Herrero, SA, que incrementaron la participación en un 15,6%, hasta llegar al 98,55%.

## 3. Comparación de la información

Los estados financieros adjuntos a 31 de diciembre de 1998 y 1997 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente del Banco de España.

No hay ninguna modificación de las normas contables que dificulte la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 1998 y 1997.

La Circular 7/1998 del Banco de España, de 3 de julio, sobre normas de contabilidad y modelos de estados financieros, ha establecido algunas modificaciones en los criterios de contabilización de determinadas partidas del balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias; entre otras, las derivadas de la introducción del euro como moneda oficial.

En este sentido, el euro ha quedado introducido como moneda oficial el día 1 de enero de 1999. El 31 de diciembre de 1998, el Consejo Europeo hizo públicos los tipos fijos de conversión entre la unidad euro y las unidades monetarias nacionales de los países participantes en la Unión Monetaria Europea (UME), por este motivo el citado tipo ha sido utilizado en las cuentas anuales a 31 de diciembre de 1998 como tipo de cambio de cierre correspondiente a las operaciones denominadas en unidades monetarias participantes en la UME.

Las operaciones contratadas en unidades monetarias nacionales de los estados participantes en la UME mantienen su denominación en las citadas unidades mientras no se produzca a partir del día 1 de enero de 1999 su redenominación automática o voluntaria a euros.

Las principales modificaciones introducidas por la citada Circular 7/1998 del Banco de España hacen referencia al tratamiento contable de las operaciones de futuro sobre riesgos de cambio entre monedas de estados participantes en la UME (véase Nota 4 c1). Estas modificaciones no han tenido un efecto significativo sobre las cuentas anuales de este ejercicio.

Las operaciones denominadas en unidades monetarias nacionales de los estados participantes en la UME se consideran denominadas en una misma moneda a efectos de valoración de operaciones de negociación contratadas fuera de mercados organizados.

## 4. Principios de contabilidad y normas de valoración aplicados

Los principios de contabilidad y normas de valoración que se han aplicado en la preparación de los estados financieros adjuntos son básicamente los establecidos por la citada Circular 4/1991 del Banco de España y por las modificaciones posteriores de ésta producidas, básicamente, por las Circulares 11/1993, 6/1994, 2/1996, 5/1997 y 7/1998, todas del Banco de España.

No existe ningún principio contable ni norma de valoración obligatorios que no se hayan aplicado en la elaboración de los estados financieros adjuntos. Se resumen a continuación los más importantes:

- a) **Principio del devengo.** Los ingresos y los gastos se registran en función de su flujo real, con independencia del flujo monetario o financiero que de ellos se deriva. Los intereses devengados por deudores clasificados como dudosos, incluidos los de riesgo-país, se abonan a resultados en el momento de su cobro, hecho que constituye una excepción al principio del devengo.
- b) **Principio del registro.** Siguiendo la práctica financiera, las transacciones se registran el día en que se producen, que puede ser diferente de su fecha-valor, de acuerdo con la cual se calculan los ingresos y los gastos por intereses.
- c) **Normas de valoración y prácticas de contabilidad aplicadas.** De acuerdo con lo que dispone la normativa del Banco de España:

c1) **Transacciones en moneda extranjera.**

Los activos y pasivos en moneda extranjera, incluyendo los de las sociedades dependientes en el extranjero y las operaciones de compraventa de divisas contratadas y no vencidas, que son de cobertura, se han convertido a pesetas utilizando el tipo de cambio medio del mercado de divisas de contado español correspondiente a los cierres de los ejercicios 1998 y 1997, a excepción de:

- Las reservas de las sociedades del Grupo y las inversiones permanentes en valores denominados en divisas y financiados en pesetas, que se han valorado a tipos de cambio históricos.
- Las cuentas de ingresos y gastos de las sociedades del Grupo extranjeras, que se han convertido al tipo de cambio medio de cada ejercicio.

El tipo de cambio utilizado a 31 de diciembre de 1998 para convertir a pesetas los activos y pasivos en monedas incluidas en la Unión Monetaria Europea ha sido el fijado oficialmente por el Consejo Europeo.

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, publicados por el Banco de España al cierre de cada ejercicio.

Las diferencias de cambio se registran íntegramente por el neto en el capítulo «Resultados de operaciones financieras» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, y con contrapartida al capítulo «Otros activos/pasivos» de los balances de situación adjuntos, por lo que respecta a operaciones a plazo.

A 31 de diciembre de 1998, las operaciones de futuro sobre riesgo de cambio entre unidades monetarias nacionales de los estados participantes en la Unión Monetaria Europea (UME) se han dado de baja de las cuentas de orden. Los importes a cobrar/a pagar se han registrado, según el signo y sin compensar, en los capítulos «Otros activos» y «Otros pasivos» del balance de situación a 31 de diciembre de 1998 adjunto.

El valor actual de los importes a cobrar/a pagar en aquellas operaciones en unidades monetarias nacionales de estados participantes en la UME que no sean de cobertura se ha registrado íntegramente en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta correspondiente al ejercicio 1998. En las operaciones de cobertura, los importes pendientes de cobro o de pago se periodifican de forma simétrica a los resultados del elemento cubierto.

Las diferencias negativas y positivas de cambio por consolidación se registran en los capítulos «Pérdidas en sociedades consolidadas» y «Reservas en sociedades consolidadas» de los balances de situación consolidados adjuntos, respectivamente, deducida la parte de la citada diferencia correspondiente a accionistas minoritarios. Por lo que respecta a las diferencias de cambio por consolidación correspondientes a monedas incluidas en la Unión Monetaria Europea, quedarán fijadas en el balance de situación de los siguientes ejercicios por el importe que figura en el balance cerrado a 31 de diciembre de 1998.

c2) **Inversiones crediticias, otros activos a cobrar y fondo de provisión para insolvencias:**

Las cuentas a cobrar, reflejadas fundamentalmente en los capítulos «Créditos sobre clientes» y «Entidades de crédito» del activo de los balances de situación adjuntos, se contabilizan generalmente por el importe efectivo librado o dispuesto por los deudores, excepto los activos a descuento, que lo son por su importe nominal, y la diferencia entre este importe y el efectivo dispuesto se registra en el capítulo «Cuentas de periodificación» del pasivo de los balances de situación adjuntos.

El fondo de provisión para insolvencias tiene por objeto cubrir las pérdidas que se puedan producir en la recuperación de las inversiones crediticias y otros riesgos, incluso de firma. La cuenta se abona por las dotaciones cargadas en las cuentas de pérdidas y ganancias, y se carga por las cancelaciones de deudas consideradas incobrables y por la recuperación de los importes previamente dotados.

Los fondos de provisión para insolvencias a 31 de diciembre de 1998 y 1997 se han determinado de manera individual de acuerdo con lo que establece la citada Circular 4/1991 del Banco de España.

Para la cobertura de aquellas pérdidas que se puedan manifestar en el futuro en riesgos no identificados individualmente como problemáticos en el momento actual, y siguiendo la normativa del Banco de España, se han dotado provisiones genéricas que han representado para las entidades de crédito del Grupo el 1% de la inversión crediticia, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria. En el caso de determinados créditos hipotecarios, de acuerdo con la misma normativa, la provisión genérica dotada ha sido del 0,5%.

El fondo de provisión para riesgo-país se dota en función de la clasificación estimada del grado de dificultad financiera de cada país.

c3) **Cartera de valores:**

La cartera de valores se clasifica y se valora de acuerdo con lo que dispone la Circular 4/1991 del Banco de España y posteriores actualizaciones.

En cumplimiento de lo dispuesto en la normativa vigente del Banco de España, "la Caixa" y las sociedades que forman su Grupo han fijado los siguientes criterios en relación a la clasificación de carteras de valores, de renta fija y renta variable:

- a) Cartera de negociación: incluye los valores de renta fija y renta variable cuya finalidad es beneficiarse a corto plazo de las variaciones en los precios.
- b) Cartera de inversión a vencimiento: incluye los valores de renta fija que "la Caixa" y su Grupo Financiero, con capacidad financiera para hacerlo, ha decidido mantener hasta su amortización, y que, básicamente, se vinculan a determinados riesgos financieros o coberturas del riesgo de variación del tipo de interés.
- c) Cartera de participaciones permanentes: incluye las participaciones en empresas del Grupo y en empresas asociadas.
- d) Cartera de inversión ordinaria: incluye el resto de los valores de renta fija y renta variable no clasificados en ninguna de las categorías anteriores.

c3.1) Los valores de renta fija que integran la cartera de negociación se presentan a su valor de cotización del último día hábil de cada ejercicio. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración, respecto a su precio de adquisición, se regularizan por el neto en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el capítulo «Resultados de operaciones financieras».

Los valores de renta fija situados dentro de la cartera de inversión ordinaria se presentan tal y como se indica a continuación:

Todos los valores que forman esta cartera, incluidas las letras del Tesoro, se contabilizan, inicialmente, por su precio de adquisición, excepto si se da el caso. La diferencia, positiva o negativa, entre el precio de adquisición y el valor de reembolso se periodifica mensualmente por la tasa interna de rentabilidad durante la vida residual del valor, y se corrige el precio inicial del título con abono o cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias. La valoración resultante se denomina precio de adquisición corregido. Trimestralmente, se calcula para cada clase de valor la diferencia entre el valor de mercado, cotización del último día hábil del ejercicio, y el valor llamado precio de adquisición corregido, y por una parte se carga el sumatorio de las diferencias negativas en una cuenta periodificadora de activo, mientras que el sumatorio de las diferencias positivas se abona en la citada cuenta periodificadora hasta el importe de las diferencias negativas. La contrapartida de estos movimientos es el fondo de fluctuación de valores. De acuerdo con la normativa del Banco de España, las minusvalías correspondientes a los valores cedidos a terceros con compromisos de recompra se sanean por la parte proporcional del período comprendido entre la fecha prevista de recompra y la de vencimiento. Este fondo minorará los capítulos «Deudas del Estado» y «Obligaciones y otros valores de renta fija» de los balances de situación adjuntos (véase Notas 6 y 9.1).

En caso de enajenación, los beneficios o pérdidas respecto del precio de adquisición corregido se llevan a resultados y, en el caso de los primeros, se dota una provisión, integrada en el fondo de fluctuación de valores, por su importe. Estas provisiones se aplican, al cierre del trimestre, a la cuenta de periodificación activa citada en el párrafo anterior hasta el saldo calculado en este momento para esta cuenta, y se libera el exceso; sin embargo, las provisiones liberadas vuelven a constituirse en trimestres posteriores del mismo ejercicio si se produce un aumento de la citada cuenta de periodificación.

Por último, los valores de renta fija situados en la cartera de inversión a vencimiento son aquellos que el Grupo "la Caixa" ha decidido mantener en cartera hasta la fecha de su amortización, de acuerdo con la normativa vigente. Estos títulos se presentan valorados de la misma forma que los que figuran en la cartera de inversión ordinaria, pero para éstos no es necesario constituir el fondo de fluctuación de valores.

Los resultados de las enajenaciones que puedan producirse se llevan a la cuenta de pérdidas y ganancias como resultados extraordinarios, pero, en caso de beneficio, se dota una provisión específica por el mismo importe y se dispone linealmente de esta provisión a lo largo de la vida residual del valor vendido.

c3.2) Los valores de renta variable que integran la cartera de negociación se presentan igual que los títulos de renta fija de negociación (véase Nota c3.1).

Las participaciones en empresas del Grupo no consolidables y las participaciones en otras empresas (sociedades asociadas) en las que se posea una participación del 20% como mínimo (si no cotizan en Bolsa) o del 3% (si cotizan), se registran por el valor de la fracción que representan del neto patrimonial de la filial o empresa asociada, corregido en el importe de las plusvalías tácitas, asignadas a elementos patrimoniales concretos, existentes en el momento de la compra que aún perduran. Las plusvalías asignadas al inmovilizado financiero de las sociedades participadas se determinan aplicando el método de actualización de flujos de caja futuros y se sanean si se produce una disminución de su valor. Las plusvalías asignadas al inmovilizado material se amortizan en función de su vida útil.

El resto de los títulos representativos del capital se registran en el balance por su precio de adquisición regularizado y/o actualizado, si es el caso, o por su valor de mercado, el que sea menor. El valor de mercado se determina de acuerdo con los siguientes criterios:

- Títulos cotizados: cotización media del último trimestre o cotización del último día del ejercicio, la que sea menor.
- Títulos no cotizados: el valor teórico-contable de la participación, obtenido a partir del último balance de situación disponible.

De acuerdo con la citada Circular 4/1991 del Banco de España, se constituye una provisión para cubrir las minusvalías existentes, cuyo saldo figura en la cuenta «Fondo de fluctuación de valores». Este fondo minorará los capítulos «Acciones y otros títulos de renta variable», «Participaciones» y «Participaciones en empresas del Grupo» de los balances de situación adjuntos (véase Notas 9.2, 9.3 y 9.4).

c4) Activos inmateriales:

En este capítulo se incluyen los gastos de ampliación de capital de sociedades del Grupo y otros gastos amortizables, relacionados con el desarrollo de los sistemas informáticos y de banca electrónica. Todos los activos inmateriales se amortizan en un plazo máximo de cinco años.

## c5) Fondo de comercio de consolidación:

El capítulo «Fondo de comercio de consolidación» recoge las diferencias de consolidación, una vez consideradas las plusvalías tácitas asignables a los activos de la sociedad participada, pendientes de amortizar y que se originaron en la adquisición de acciones de sociedades consolidadas por los métodos de integración global, proporcional o integradas por el procedimiento de puesta en equivalencia. Estas diferencias se amortizan linealmente en un período máximo de cinco años, y excepcionalmente en diez años, cuando se considera que éste es el período mínimo durante el cual la inversión contribuye a la obtención de resultados del Grupo.

## c6) Activos materiales:

El inmovilizado material propio y el afecto a la Obra Social se presentan a su precio de adquisición, neto de su correspondiente amortización acumulada y de los fondos específicos afectos al inmovilizado.

El precio de adquisición está regularizado y actualizado de acuerdo con las normas legales aplicables.

“la Caixa” no se acogió a la actualización de balances establecida por el RDL 7/1996, de 7 de junio, y el RD 2607/1996, de 20 de diciembre. Banco Herrero, SA es la única sociedad de las que consolidan global o proporcionalmente que actualizó sus activos, por un importe de 398 millones de pesetas. Por lo tanto, el incremento de las amortizaciones derivado de este hecho fue intrascendente.

La amortización se calcula aplicando el método lineal, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos del activo inmovilizado que se muestran a continuación:

**Amortización del inmovilizado**

|                                   | Años de vida útil estimada |
|-----------------------------------|----------------------------|
| <b>Inmuebles</b>                  |                            |
| Construcción                      | 50-75                      |
| Instalaciones                     | 8-25                       |
| <b>Mobiliario e instalaciones</b> | 4-20                       |
| <b>Equipos electrónicos</b>       | 4-8                        |
| <b>Otros</b>                      | 7-14                       |

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

## c7) Pensiones y subsidios al personal:

De acuerdo con el convenio colectivo vigente, “la Caixa” y algunas de sus filiales están obligadas a complementar las percepciones de la Seguridad Social a sus empleados o derechohabientes en los casos de jubilación, invalidez, viudedad y orfandad.

“la Caixa” tiene contratadas pólizas de seguros fundamentalmente con su filial RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros para garantizar los pagos por complementos de pensiones de su personal pasivo, actual y futuro, así como las prestaciones de viudedad, orfandad e invalidez de este personal.

A partir de la contratación de estas pólizas, “la Caixa” debe pagar anualmente la prima necesaria para cubrir el devengo del compromiso por pensiones, considerando el rendimiento de los activos en que la compañía de seguros ha materializado las reservas matemáticas correspondientes.

El importe de las primas pagadas se registra con cargo en el epígrafe «Gastos de personal – pensiones» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas. Los rendimientos correspondientes a los fondos de pensiones internos se registran como gasto financiero.

Los compromisos por pensiones y las prestaciones de viudedad, orfandad e invalidez del personal de otras sociedades del Grupo “la Caixa” están cubiertos por un fondo de pensiones interno y/o un fondo asegurado con RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros. Anualmente se hacen las dotaciones y/o aportaciones de primas necesarias.

En el caso de los empleados de “la Caixa” acogidos al acuerdo denominado «Permiso Especial con Sueldo» (Nota 25), la Entidad registra como gasto en el ejercicio en que se acuerda la incorporación a esta situación el importe total actualizado correspondiente a los pagos a realizar en concepto de sueldos, salarios y cotizaciones a la Seguridad Social, con contrapartida con un fondo específico.

De la misma forma, se registra como gasto la prima necesaria para la cobertura en el citado ejercicio de la totalidad de los compromisos por pensiones a partir del momento de la jubilación, mediante la póliza de RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros constituida a tal efecto.

## c8) Operaciones de futuro:

Se muestran como cuentas de orden los importes correspondientes a las operaciones que en la Normativa del Banco de España reciben la denominación genérica de «Operaciones de futuro», con las siguientes especificaciones para cada una de ellas:

- a) Las compraventas de divisas no vencidas y las permutas financieras de monedas se contabilizan según lo que se indica en la Nota 4 c1.
- b) Las compraventas de valores no vencidas se contabilizan por el valor contratado de los valores, según el alcance del contrato.
- c) Los futuros financieros sobre valores y tipos de interés recogen, por su principal, las operaciones de esta clase contratadas en mercados organizados.
- d) Las opciones compradas o emitidas se contabilizan por el valor de ejercicio del instrumento financiero subyacente. En las opciones sobre tipos de interés, se entiende por elemento subyacente el importe sobre el cual se calculan los intereses pactados. Las opciones compradas incluyen los activos adquiridos temporalmente con opción de venta.

e) Los acuerdos sobre tipos de interés futuros (FRA), permutas financieras de intereses y otros contratos de futuro contratados fuera de mercados organizados se contabilizan por el principal de la operación.

Las operaciones que han tenido por objeto y por efecto eliminar o reducir significativamente los riesgos de cambio, de interés o de mercado, existentes en posiciones patrimoniales o en otras operaciones, se han considerado de cobertura. Asimismo, se han considerado de cobertura las operaciones utilizadas para reducir el riesgo global a que se expone el Grupo en su gestión de masas correlacionadas de activos, pasivos y otras operaciones. En estas operaciones, los beneficios o quebrantos generados se han periodificado de forma simétrica a los ingresos o los gastos del elemento cubierto. Las operaciones que no sean de cobertura –también denominadas operaciones de negociación– contratadas en mercados organizados se han valorado de acuerdo con su cotización, y las variaciones en las cotizaciones se han registrado íntegramente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los resultados de las operaciones de negociación contratadas fuera de estos mercados no se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta su liquidación efectiva. No obstante, al final de cada período se efectúan valoraciones de las posiciones y se provisionan, si procede, con cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias, las pérdidas potenciales netas por cada clase de riesgo que resultan de estas valoraciones. Las clases de riesgos que se consideraran a estos efectos son los tipos de interés y de cambio y el de precio de mercado.

c9) Impuesto sobre Sociedades y Otros impuestos:

"la Caixa" y las sociedades que componen el Grupo han registrado como gasto del ejercicio el importe devengado del Impuesto sobre Sociedades, que se calcula en función del resultado económico, aumentado o disminuido, si procede, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del citado impuesto. El capítulo «Impuesto sobre beneficios» de la cuenta de pérdidas y ganancias incluye los importes correspondientes a "la Caixa", a las sociedades consolidadas global y proporcionalmente y a las sociedades del Grupo integradas por el método de puesta en equivalencia, por lo tanto, no incluye el devengado por las sociedades asociadas integradas por el método de puesta en equivalencia. Adicionalmente, se han registrado los correspondientes impuestos anticipados y diferidos (véase Nota 27.1).

Por lo que respecta a las dotaciones a los fondos de pensiones no deducibles, se han aplicado las limitaciones establecidas en la citada Circular 4/1991 del Banco de España.

El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por inversiones en elementos nuevos del inmovilizado material, por gastos en formación de personal y por doble imposición, se considera como un importe menor del Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio (véase Nota 27.1). Para que estas deducciones sean efectivas, deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

El capítulo «Otros impuestos» recoge los importes relativos a impuestos sobre beneficios correspondientes a regímenes fiscales extranjeros y a sociedades en régimen de transparencia fiscal.

c10) Indemnizaciones por despido:

De acuerdo con la legislación vigente, existe la obligación de indemnizar a aquellos empleados que puedan ser despedidos sin causa justificada. No existe ningún plan de reducción de personal que haga necesaria la dotación de una provisión por este concepto.

## 5. Determinación del patrimonio y resultado del ejercicio

Los estados financieros adjuntos se presentan de acuerdo con los modelos establecidos por el Banco de España para las entidades de crédito. A fin de evaluar el patrimonio neto consolidado atribuible al Grupo, a 31 de diciembre de 1998 y 1997, deben considerarse los siguientes capítulos de los balances de situación adjuntos:

|  | Millones de pesetas |                |
|--|---------------------|----------------|
|  | 1998                | 1997           |
| Fondo de dotación                            | 500                 | 500            |
| Reservas                                     | 431.981             | 385.962        |
| Reservas en sociedades consolidadas          | 173.939             | 144.390        |
| Pérdidas en sociedades consolidadas          | (934)               | (596)          |
| <b>Subtotal</b>                              | <b>605.486</b>      | <b>530.256</b> |
| Beneficios del ejercicio atribuidos al Grupo | 110.261             | 94.133         |
| <b>Total</b>                                 | <b>715.747</b>      | <b>624.389</b> |

El detalle de la propuesta de aplicación del beneficio de "la Caixa" del ejercicio 1998 y la aplicación del beneficio del ejercicio 1997 son los siguientes:

|  | Millones de pesetas |               |
|--|---------------------|---------------|
|  | 1998                | 1997          |
| Dotación al Fondo de la Obra Social            | 21.400              | 18.800        |
| Dotación a Reservas                            | 49.434              | 42.931        |
| Dotación a Reservas para inversión en Canarias | 500                 | 900           |
| <b>Beneficio del ejercicio</b>                 | <b>71.334</b>       | <b>62.631</b> |

El artículo 27 de la Ley 19/1994, de 6 de julio, establece que las sociedades y las otras entidades jurídicas sujetas al Impuesto sobre Sociedades tendrán derecho a la reducción, en la base imponible de este impuesto, del 90% de la parte del beneficio no distribuido que haya sido obtenido en establecimientos situados en la Comunidad Autónoma de Canarias. El Grupo "la Caixa", de acuerdo con la normativa vigente, reinvierte estos importes, en un período máximo de tres años, en inversiones realizadas en la citada Comunidad Autónoma.

Los resultados de las sociedades que componen el Grupo "la Caixa" se aplicarán de la manera que acuerden las respectivas Juntas Generales de Accionistas.

## 6. Deudas del Estado

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge por su precio de adquisición corregido las letras del Tesoro adquiridas en firme, los bonos del Estado, obligaciones del Estado, las segregaciones del principal y los cupones de bonos y obligaciones del Estado (STRIPS), otras deudas y los certificados del Banco de España adquiridos en 1990 en cumplimiento de lo que dispuso la Circular 2/1990 del Banco de España, de 27 de febrero, sobre coeficiente de caja de los intermediarios financieros. Estos certificados, que se amortizan semestralmente a partir del mes de marzo de 1993 hasta el mes de setiembre del año 2000, devengan un interés anual del 6%. Los activos que integran la cartera de negociación se registran por su valor de mercado.

A 31 de diciembre, la composición del saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos es el siguiente:

**1998**

|                                  | Millones de pesetas    |                                |                                    |                  |
|----------------------------------|------------------------|--------------------------------|------------------------------------|------------------|
|                                  | Cartera de negociación | Cartera de inversión ordinaria | Cartera de inversión a vencimiento | Total            |
| Certificados del Banco de España | -                      | 64.536                         | 538                                | 65.074           |
| Letras del Tesoro                | -                      | 273.978                        | 3.148                              | 277.126          |
| Bonos del Estado                 | 3.366                  | 571.614                        | 129.485                            | 704.465          |
| Obligaciones del Estado          | 13.364                 | 42.770                         | 431                                | 56.565           |
| STRIPS                           | -                      | 2.967                          | -                                  | 2.967            |
| Otros                            | -                      | 4                              | -                                  | 4                |
| <b>Subtotal</b>                  | <b>16.730</b>          | <b>955.869</b>                 | <b>133.602</b>                     | <b>1.106.201</b> |
| Fondo de fluctuación de valores  | -                      | -                              | -                                  | -                |
| <b>Total</b>                     | <b>16.730</b>          | <b>955.869</b>                 | <b>133.602</b>                     | <b>1.106.201</b> |

**1997**

|                                  | Millones de pesetas    |                                |                                    |                  |
|----------------------------------|------------------------|--------------------------------|------------------------------------|------------------|
|                                  | Cartera de negociación | Cartera de inversión ordinaria | Cartera de inversión a vencimiento | Total            |
| Certificados del Banco de España | -                      | 92.850                         | 774                                | 93.624           |
| Letras del Tesoro                | -                      | 928.403                        | -                                  | 928.403          |
| Bonos del Estado                 | -                      | 643.698                        | 123.172                            | 766.870          |
| Obligaciones del Estado          | -                      | 54.837                         | 431                                | 55.268           |
| Otros                            | -                      | 89                             | -                                  | 89               |
| <b>Subtotal</b>                  | <b>-</b>               | <b>1.719.877</b>               | <b>124.377</b>                     | <b>1.844.254</b> |
| Fondo de fluctuación de valores  | -                      | (22)                           | -                                  | (22)             |
| <b>Total</b>                     | <b>-</b>               | <b>1.719.855</b>               | <b>124.377</b>                     | <b>1.844.232</b> |



En 1998 la rentabilidad anual media sobre el valor efectivo de las letras del Tesoro y de la deuda del Estado ha sido del 4,74% y del 7,70%, respectivamente. En 1997 fue del 6,11% y del 8,82%.

El desglose de este capitulo a 31 de diciembre, sin considerar el Fondo de fluctuación de valores, por plazos de vencimiento, es el siguiente:

**1998**

|                                  | Millones de pesetas |                       |                  |               |                  |
|----------------------------------|---------------------|-----------------------|------------------|---------------|------------------|
|                                  | Hasta 3 meses       | Entre 3 meses y 1 año | Entre 1 y 5 años | Más de 5 años | Total            |
| Certificados del Banco de España | 13.832              | 17.382                | 33.859           | -             | 65.073           |
| Letras del Tesoro                | 167.086             | 98.546                | 11.494           | -             | 277.126          |
| Bonos del Estado                 | 5.191               | 322.221               | 373.407          | 3.646         | 704.465          |
| Obligaciones del Estado          | 1.012               | -                     | 45.665           | 9.888         | 56.565           |
| STRIPS                           | 105                 | -                     | 2.862            | -             | 2.967            |
| Otros                            | -                   | -                     | -                | 5             | 5                |
| <b>Total</b>                     | <b>187.226</b>      | <b>438.149</b>        | <b>467.287</b>   | <b>13.539</b> | <b>1.106.201</b> |

**1997**

|                                  | Millones de pesetas |                       |                  |               |                  |
|----------------------------------|---------------------|-----------------------|------------------|---------------|------------------|
|                                  | Hasta 3 meses       | Entre 3 meses y 1 año | Entre 1 y 5 años | Más de 5 años | Total            |
| Certificados del Banco de España | 12.536              | 16.023                | 65.065           | -             | 93.624           |
| Letras del Tesoro                | 104.772             | 586.313               | 237.318          | -             | 928.403          |
| Bonos del Estado                 | -                   | 148.202               | 580.703          | 37.965        | 766.870          |
| Obligaciones del Estado          | -                   | -                     | 29.166           | 26.102        | 55.268           |
| Otros                            | -                   | -                     | 2                | 87            | 89               |
| <b>Total</b>                     | <b>117.308</b>      | <b>750.538</b>        | <b>912.254</b>   | <b>64.154</b> | <b>1.844.254</b> |

El movimiento producido durante los ejercicios 1998 y 1997 en el saldo de la cuenta «Fondo de fluctuación de valores» se detalla a continuación:

|  | Millones de pesetas |           |
|--|---------------------|-----------|
|  | 1998                | 1997      |
| Saldo al inicio del ejercicio                      | 22                  | 32        |
| Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio | 1                   | -         |
| Traspasos y otros                                  | 1                   | -         |
| Menos:   |                     |           |
| Fondos que han quedado disponibles                 | (24)                | (10)      |
| <b>Saldo al cierre del ejercicio</b>               | <b>-</b>            | <b>22</b> |

La valoración de las carteras de negociación y de inversión, a 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

**Cartera de negociación. Valor de adquisición**

|                         | Millones de pesetas |          |
|-------------------------|---------------------|----------|
|                         | 1998                | 1997     |
| Letras del Tesoro       | -                   | -        |
| Bonos del Estado        | 3.354               | -        |
| Obligaciones del Estado | 13.338              | -        |
| <b>Total</b>            | <b>16.692</b>       | <b>-</b> |

**Cartera de inversión. Valores a precios de mercado**

|                                      | Millones de pesetas |                |                  |                |
|--------------------------------------|---------------------|----------------|------------------|----------------|
|                                      | 1998                |                | 1997             |                |
|                                      | Ordinaria           | A vencimiento  | Ordinaria        | A vencimiento  |
| Certificados del Banco de España (*) | 64.536              | 538            | 92.850           | 774            |
| Letras del Tesoro                    | 274.875             | 3.148          | 930.409          | -              |
| Bonos del Estado                     | 590.815             | 135.316        | 667.435          | 135.006        |
| Obligaciones del Estado              | 48.353              | 522            | 62.471           | 525            |
| STRIPS                               | 3.122               | -              | -                | -              |
| Otros                                | 4                   | -              | 68               | -              |
| <b>Total</b>                         | <b>981.705</b>      | <b>139.524</b> | <b>1.753.233</b> | <b>136.305</b> |

(\*) A causa de la naturaleza de este activo que se explica en el primer párrafo de esta nota y a efectos de la comparación con su valor contable, como valor de mercado figura el precio de adquisición corregido.

Para la correcta interpretación de las plusvalías latentes del Grupo "la Caixa", diferencia entre valor contable y valor de mercado, hay que tener en cuenta que la mayor parte de las letras del Tesoro y bonos y obligaciones del Estado están cedidos a clientes y a entidades de crédito (véase Notas 7 y 12).

Durante los ejercicios 1998 y 1997, no se han producido traspasos entre carteras.

Los criterios de clasificación de las carteras establecidos por el Grupo "la Caixa", de acuerdo con lo dispuesto por la normativa en vigor, se detallan en la Nota 4 c3.

**7. Entidades de crédito**

El detalle de estos capítulos del activo y del pasivo de los balances de situación adjuntos es el siguiente:

**Entidades de crédito (Activo)**

|  | Millones de pesetas |                  |
|--|---------------------|------------------|
|  | 1998                | 1997             |
| A la vista                                     | 96.776              | 73.561           |
| Otros créditos                                 | 1.949.395           | 1.561.784        |
| <b>Subtotal</b>                                | <b>2.046.171</b>    | <b>1.635.345</b> |
| Menos:   |                     |                  |
| Fondo de provisión para insolvencias (Nota 14) | (245)               | (245)            |
| Fondo de riesgo-país (Nota 14)                 | (7)                 | -                |
| <b>Total</b>                                   | <b>2.045.919</b>    | <b>1.635.100</b> |

Asimismo, el detalle según el origen de las operaciones y por su naturaleza es el siguiente:

**Por su origen (Activo)**

|                           | Millones de pesetas |                  |
|---------------------------|---------------------|------------------|
|                           | 1998                | 1997             |
| Negocios en España        | 1.452.664           | 1.083.597        |
| Negocios en el extranjero | 593.255             | 551.503          |
| <b>Total</b>              | <b>2.045.919</b>    | <b>1.635.100</b> |

**Por naturaleza (Activo)**

|   | Millones de pesetas |                  |
|---|---------------------|------------------|
|   | 1998                | 1997             |
| Cuentas mutuas, efectos recibidos por aplicación y préstamos de valores | 24.861              | 13.325           |
| Cuentas a plazo   | 1.760.065           | 1.109.637        |
| Otras cuentas   | 29.279              | 51.871           |
| Cheques a cargo de entidades de crédito y otras                         | 48.484              | 46.103           |
| Adquisición temporal de activos   | 182.955             | 413.880          |
| Activos dudosos netos del fondo de provisión                            | 275                 | 284              |
| <b>Total</b>  | <b>2.045.919</b>    | <b>1.635.100</b> |

El detalle por plazos de vencimiento de otros créditos es el siguiente:

**Por plazos de vencimiento (Activo)**

| «Otros créditos» a 31-12-1998                | Millones de pesetas |                       |                  |               |                  | Tipo de interés a 31-12-1998 |
|--|---------------------|-----------------------|------------------|---------------|------------------|------------------------------|
|  | Hasta 3 meses       | Entre 3 meses y 1 año | Entre 1 y 5 años | Más de 5 años | Total            |                              |
| Cuentas a plazo                              | 1.198.894           | 490.778               | 46.096           | 24.297        | 1.760.065        | 4,79%                        |
| Otras cuentas                                | 5.019               | 72                    | 457              | 300           | 5.848            |                              |
| Adquisición temporal de activos              | 167.268             | 14.606                | 1.081            | -             | 182.955          | 4,16%                        |
| Préstamos de valores                         | -                   | -                     | -                | -             | -                |                              |
| Activos dudosos netos del fondo de provisión | 275                 | -                     | -                | -             | 275              |                              |
| <b>Total</b>                                 | <b>1.371.456</b>    | <b>505.456</b>        | <b>47.634</b>    | <b>24.597</b> | <b>1.949.143</b> |                              |

| «Otros créditos» a 31-12-1997                | Millones de pesetas |                       |                  |               |                  | Tipo de interés a 31-12-1997 |
|--|---------------------|-----------------------|------------------|---------------|------------------|------------------------------|
|  | Hasta 3 meses       | Entre 3 meses y 1 año | Entre 1 y 5 años | Más de 5 años | Total            |                              |
| Cuentas a plazo                              | 758.931             | 304.681               | 24.691           | 21.334        | 1.109.637        | 5,69%                        |
| Otras cuentas                                | 37.146              | 48                    | 312              | 232           | 37.738           |                              |
| Adquisición temporal de activos              | 349.124             | 63.576                | 1.180            | -             | 413.880          | 5,43%                        |
| Préstamos de valores                         | -                   | -                     | -                | -             | -                |                              |
| Activos dudosos netos del fondo de provisión | 284                 | -                     | -                | -             | 284              |                              |
| <b>Total</b>                                 | <b>1.145.485</b>    | <b>368.305</b>        | <b>26.183</b>    | <b>21.566</b> | <b>1.561.539</b> |                              |

Una parte de los activos que figuran en el apartado «Adquisición temporal de activos» está cedida a clientes y entidades de crédito (véase Nota 7 «Entidades de crédito - Pasivo» y Nota 12).

**Entidades de crédito (Pasivo)**

|                        | Millones de pesetas |                |
|------------------------|---------------------|----------------|
|                        | 1998                | 1997           |
| A la vista             | 62.348              | 108.388        |
| A plazo o con preaviso | 1.481.220           | 742.540        |
| <b>Total</b>           | <b>1.543.568</b>    | <b>850.928</b> |

Asimismo, el detalle según el origen de las operaciones y por su naturaleza es el siguiente:

**Por su origen (Pasivo)**

|                           | Millones de pesetas |                |
|---------------------------|---------------------|----------------|
|                           | 1998                | 1997           |
| Negocios en España        | 1.392.427           | 705.414        |
| Negocios en el extranjero | 151.141             | 145.514        |
| <b>Total</b>              | <b>1.543.568</b>    | <b>850.928</b> |

**Por naturaleza (Pasivo)**

|  | Millones de pesetas |                |
|--|---------------------|----------------|
|  | 1998                | 1997           |
| Cuentas mutuas y aplicación de efectos   | 4.018               | 5.609          |
| Cuentas a plazo                          | 626.276             | 420.053        |
| Otras cuentas                            | 20.678              | 60.566         |
| Banco de España y otros bancos centrales | 266.373             | 101.632        |
| Cesión temporal de activos               | 578.513             | 213.113        |
| Otros conceptos                          | 47.710              | 49.955         |
| <b>Total</b>                             | <b>1.543.568</b>    | <b>850.928</b> |

El detalle por plazos de vencimiento es el siguiente:

**Por plazos de vencimiento (Pasivo)**

| «A plazo o con preaviso» a 31-12-1998    | Millones de pesetas |                       |                  |               |                  | Tipo de interés a 31-12-1998 |
|--|---------------------|-----------------------|------------------|---------------|------------------|------------------------------|
|  | Hasta 3 meses       | Entre 3 meses y 1 año | Entre 1 y 5 años | Más de 5 años | Total            |                              |
| Cuentas a plazo                          | 506.563             | 85.771                | 27.098           | 6.844         | 626.276          | 4,72%                        |
| Otras cuentas                            | 5.682               | -                     | -                | -             | 5.682            |                              |
| Banco de España y otros bancos centrales | 266.373             | -                     | -                | -             | 266.373          | 4,31%                        |
| Cesión temporal de activos               | 306.463             | 272.037               | 13               | -             | 578.513          | 4,19%                        |
| Por descubiertos en cesiones             | -                   | -                     | -                | 4.376         | 4.376            |                              |
| <b>Total</b>                             | <b>1.085.081</b>    | <b>357.808</b>        | <b>27.111</b>    | <b>11.220</b> | <b>1.481.220</b> |                              |

| «A plazo o con preaviso» a 31-12-1997    | Millones de pesetas |                       |                  |               |                | Tipo de interés a 31-12-1997 |
|--|---------------------|-----------------------|------------------|---------------|----------------|------------------------------|
|  | Hasta 3 meses       | Entre 3 meses y 1 año | Entre 1 y 5 años | Más de 5 años | Total          |                              |
| Cuentas a plazo                          | 338.152             | 55.317                | 21.820           | 4.764         | 420.053        | 5,54%                        |
| Otras cuentas                            | 6.573               | 1.164                 | 5                | -             | 7.742          |                              |
| Banco de España y otros bancos centrales | 101.632             | -                     | -                | -             | 101.632        | 5,32%                        |
| Cesión temporal de activos               | 211.568             | 1.294                 | 235              | 16            | 213.113        | 5,38%                        |
| <b>Total</b>                             | <b>657.925</b>      | <b>57.775</b>         | <b>22.060</b>    | <b>4.780</b>  | <b>742.540</b> |                              |

El apartado «Cesión temporal de activos» recoge el importe de las deudas del Estado cedidas con compromiso de recompra (véase Notas 6 y 7 «Entidades de crédito - Activo»).

La totalidad de los saldos con «Entidades de crédito» Activos y Pasivos de los ejercicios 1998 y 1997 corresponde a terceros.

**8. Créditos sobre clientes**

A 31 de diciembre de 1998 y 1997, la composición de los créditos sobre clientes según el origen de la operación es la siguiente:

|                                      | Millones de pesetas |                  |
|--------------------------------------|---------------------|------------------|
|                                      | 1998                | 1997             |
| Negocios en España                   | 5.828.581           | 4.647.065        |
| Negocios en el extranjero            | 304.020             | 305.482          |
| <b>Subtotal</b>                      | <b>6.132.601</b>    | <b>4.952.547</b> |
| Menos:                               |                     |                  |
| Fondo de provisión para insolvencias | (88.472)            | (87.390)         |
| Fondo de riesgo-país                 | (451)               | (443)            |
| <b>Subtotal</b>                      | <b>(88.923)</b>     | <b>(87.833)</b>  |
| <b>Total</b>                         | <b>6.043.678</b>    | <b>4.864.714</b> |

A 31 de diciembre de 1998, 466.175 millones de pesetas del total de «Créditos sobre clientes» corresponden a empresas del Grupo no consolidables y 167.897 millones de pesetas, a empresas asociadas. El saldo a 31 de diciembre de 1998 de empresas del Grupo no consolidables corresponde básicamente a adquisiciones temporales de activos a compañías de seguros del Grupo, y su contrapartida figura en el capítulo de los balances de situación adjuntos «Débitos a clientes», epígrafe «Depósitos de ahorro - A plazo». A 31 de diciembre de 1997, 111.436 millones de pesetas correspondían a empresas del Grupo no consolidables y 182.827 millones de pesetas, a empresas asociadas.

A continuación, se detalla este capítulo de los balances de situación adjuntos, sin deducir los saldos de las cuentas «Fondo de provisión para insolvencias» y «Fondo de riesgo-pais», atendiendo al sector, al plazo residual y a la naturaleza de las operaciones de crédito:

#### Por sectores (\*)

|                           | Millones de pesetas |                  |
|---------------------------|---------------------|------------------|
|                           | 1998                | 1997             |
| Administraciones públicas | 337.220             | 522.547          |
| Otros sectores residentes | 5.429.816           | 4.088.057        |
| No residentes (**)        | 365.565             | 341.943          |
| <b>Total</b>              | <b>6.132.601</b>    | <b>4.952.547</b> |

(\*) Los activos dudosos están asignados al sector correspondiente.

(\*\*) Incluye Administraciones públicas no residentes.

#### Por plazos residuales

|                       | Millones de pesetas |                  |
|-----------------------|---------------------|------------------|
|                       | 1998                | 1997             |
| Hasta 3 meses         | 374.055             | 340.085          |
| Entre 3 meses y 1 año | 628.028             | 513.118          |
| Entre 1 año y 5 años  | 2.033.216           | 1.684.573        |
| Más de 5 años         | 3.097.302           | 2.414.771        |
| <b>Total</b>          | <b>6.132.601</b>    | <b>4.952.547</b> |

A 31 de diciembre de 1998 y 1997, no existían créditos sobre clientes de duración indeterminada.

#### Por naturaleza

|                                       | Millones de pesetas |                  |
|---------------------------------------|---------------------|------------------|
|                                       | 1998                | 1997             |
| Administración central                | 41.336              | 105.187          |
| Administraciones territoriales        | 293.440             | 362.175          |
| Administración de la Seguridad Social | 6.136               | 65.426           |
| Crédito comercial                     | 172.979             | 137.145          |
| Deudores con garantía real            | 3.318.680           | 2.678.906        |
| Otros deudores a plazo                | 1.833.181           | 1.221.367        |
| Deudores a la vista y diversos        | 246.267             | 150.379          |
| Arrendamientos financieros            | 128.583             | 112.295          |
| Activos dudosos                       | 91.999              | 119.667          |
| <b>Total</b>                          | <b>6.132.601</b>    | <b>4.952.547</b> |

Los bienes cedidos en régimen de arrendamiento financiero se reflejan en la cuenta «Arrendamientos financieros» por el principal de las cuotas pendientes de vencimiento, más el valor residual de la opción de compra, sin incluir las cargas financieras ni el Impuesto sobre el Valor Añadido.

El movimiento producido durante los ejercicios 1998 y 1997 en el saldo de la cuenta «Fondo de provisión para insolvencias», que minora el capítulo «Créditos sobre clientes» de los balances de situación adjuntos, se detalla a continuación:

#### Fondo de provisión para insolvencias

|  | Millones de pesetas |               |
|--|---------------------|---------------|
|  | 1998                | 1997          |
| Saldo al inicio del ejercicio                    | 87.390              | 93.119        |
| Más:   |                     |               |
| Dotación neta con cargo a resultados             | 23.060              | 26.045        |
| Diferencias de cambio                            | 60                  | 237           |
| Trasposos desde otros fondos y otros movimientos | 245                 | 32            |
| Menos:   |                     |               |
| Cancelación por trasposos a créditos en suspenso | (8.609)             | (15.001)      |
| Fondos que han quedado disponibles               | (13.189)            | (16.429)      |
| Variación del perímetro de consolidación         | -                   | (20)          |
| Trasposos a otros fondos y otros movimientos     | (485)               | (593)         |
| <b>Saldo al cierre del ejercicio</b>             | <b>88.472</b>       | <b>87.390</b> |

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 1998 y 1997 en el saldo de la cuenta «Fondo de riesgo-país» se detalla a continuación:

#### Fondo de riesgo-país

|  | Millones de pesetas |            |
|--|---------------------|------------|
|  | 1998                | 1997       |
| Saldo al inicio del ejercicio                    | 443                 | 389        |
| Más:   |                     |            |
| Diferencias de cambio                            | -                   | 51         |
| Dotación neta con cargo a resultados             | 1                   | 3          |
| Trasposos desde otros fondos y otros movimientos | 32                  | -          |
| Menos:   |                     |            |
| Diferencias de cambio                            | (22)                | -          |
| Fondos que han quedado disponibles               | (3)                 | -          |
| <b>Saldo al cierre del ejercicio</b>             | <b>451</b>          | <b>443</b> |

A continuación se detalla el saldo del capítulo «Amortización y provisiones para insolvencias (neto)» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas correspondientes a los ejercicios 1998 y 1997:

#### Amortización y provisiones para insolvencias

|  | Millones de pesetas |                 |
|--|---------------------|-----------------|
|  | 1998                | 1997            |
| Amortizaciones sin fondos  | (9.490)             | (10.170)        |
| Dotación neta a fondos de provisión para insolvencias, con cargo a resultados  | (23.060)            | (26.045)        |
| Dotaciones a fondos: riesgo-país, para pasivos contingentes, genérico renta fija y entidades de crédito                | (1.387)             | (1.689)         |
| Menos:   |                     |                 |
| Fondos que han quedado disponibles   | 13.189              | 16.429          |
| Fondos que han quedado disponibles: riesgo-país, para pasivos contingentes, genérico renta fija y entidades de crédito | 228                 | 202             |
| Recuperaciones de activos en suspenso  | 4.160               | 5.735           |
| <b>Total</b>   | <b>(16.360)</b>     | <b>(15.538)</b> |

## 9. Cartera de valores

La composición de la cartera de valores, a 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

### Renta fija

|  | Millones de pesetas |                |
|--|---------------------|----------------|
|  | 1998                | 1997           |
| Obligaciones y otros valores de renta fija         | 197.574             | 172.126        |
| Menos:   |                     |                |
| Fondo de insolvencias (provisión genérica Nota 14) | (580)               | (458)          |
| Fondo de fluctuación de valores                    | (91)                | (65)           |
| <b>Total</b>                                       | <b>196.903</b>      | <b>171.603</b> |

### Renta variable

|  | Millones de pesetas |                |
|--|---------------------|----------------|
|  | 1998                | 1997           |
| Acciones y otros títulos de renta variable         | 160.191             | 64.592         |
| Participaciones                                    | 462.468             | 374.261        |
| Participaciones en empresas del Grupo              | 298.636             | 295.696        |
| <b>Subtotal</b>                                    | <b>921.295</b>      | <b>734.549</b> |
| Menos Fondo de fluctuación de valores:             |                     |                |
| Fondo s/acciones y otros títulos de renta variable | (3.701)             | (3.198)        |
| Fondo s/participaciones (*)                        | (1.432)             | (1.549)        |
| Fondo s/participaciones en empresas del Grupo (*)  | (1.010)             | (1.155)        |
| <b>Subtotal</b>                                    | <b>(6.143)</b>      | <b>(5.902)</b> |
| <b>Total</b>                                       | <b>915.152</b>      | <b>728.647</b> |
| <b>Total Renta Fija y Renta Variable</b>           | <b>1.112.055</b>    | <b>900.250</b> |

(\*) Corresponden en su totalidad a sociedades integradas por el procedimiento de puesta en equivalencia.

El detalle por carteras (véase Nota 4 c3), deducidos los fondos correspondientes, es el siguiente:

### 1998

|  | Millones de pesetas    |                                |                                    |  | Total            |
|--|------------------------|--------------------------------|------------------------------------|--|------------------|
|  | Cartera de negociación | Cartera de inversión ordinaria | Cartera de inversión a vencimiento | Cartera de participaciones permanentes |                  |
| Obligaciones y otros valores de renta fija | 190                    | 136.189                        | 60.524                             | –                                      | 196.903          |
| Acciones y otros títulos de renta variable | –                      | 156.490                        | –                                  | –                                      | 156.490          |
| Participaciones                            | –                      | –                              | –                                  | 461.036                                | 461.036          |
| Participaciones en empresas del Grupo      | –                      | –                              | –                                  | 297.626                                | 297.626          |
| <b>Total</b>                               | <b>190</b>             | <b>292.679</b>                 | <b>60.524</b>                      | <b>758.662</b>                         | <b>1.112.055</b> |

### 1997

|  | Millones de pesetas    |                                |                                    |  | Total          |
|--|------------------------|--------------------------------|------------------------------------|--|----------------|
|  | Cartera de negociación | Cartera de inversión ordinaria | Cartera de inversión a vencimiento | Cartera de participaciones permanentes |                |
| Obligaciones y otros valores de renta fija | 544                    | 98.500                         | 72.559                             | –                                      | 171.603        |
| Acciones y otros títulos de renta variable | –                      | 61.394                         | –                                  | –                                      | 61.394         |
| Participaciones                            | –                      | –                              | –                                  | 372.712                                | 372.712        |
| Participaciones en empresas del Grupo      | –                      | –                              | –                                  | 294.541                                | 294.541        |
| <b>Total</b>                               | <b>544</b>             | <b>159.894</b>                 | <b>72.559</b>                      | <b>667.253</b>                         | <b>900.250</b> |

El movimiento producido durante los ejercicios 1998 y 1997 en el saldo de la cuenta «Fondo de fluctuación de valores» se detalla a continuación:

|  | Millones de pesetas |              |
|--|---------------------|--------------|
|  | 1998                | 1997         |
| Saldo al inicio del ejercicio                      | 5.967               | 5.120        |
| Más:   |                     |              |
| Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio | 1.276               | 775          |
| Traspasos y otros                                  | -                   | 463          |
| Menos:   |                     |              |
| Utilización de fondos (*)                          | (24)                | (29)         |
| Fondos que han quedado disponibles                 | (640)               | (362)        |
| Traspasos y otros                                  | (345)               | -            |
| <b>Saldo al cierre del ejercicio</b>               | <b>6.234</b>        | <b>5.967</b> |

(\*) Incluye utilizaciones de fondos correspondientes a títulos incluidos en el capítulo «Acciones y otros títulos de renta variable» por 9 y 29 millones de pesetas de los ejercicios 1998 y 1997 respectivamente.

En las Notas 9.1, 9.2, 9.3 y 9.4 se detalla la evolución que ha experimentado durante los ejercicios 1998 y 1997 cada uno de los capítulos de los balances de situación adjuntos que componen la cartera de valores. Asimismo, se informa de los traspasos entre carteras, del valor de mercado de la cartera de inversión ordinaria, a vencimiento y del precio de adquisición de la cartera de negociación.

Las plusvalías latentes no realizadas en la cartera de renta variable a 31 de diciembre de 1998 y 1997, referidas a las sociedades que cotizan en Bolsa, son de 990.000 y 500.000 millones de pesetas, respectivamente. Estas plusvalías latentes corresponden básicamente a las participaciones en las sociedades Gas Natural, SDG, SA, Telefónica, SA, Autopistas Concesionaria Española, SA (ACESA), Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA, Repsol, SA, BPI-SGPS, SA, Hidroeléctrica del Cantábrico, SA, Endesa, SA, Fortis (B) e Ibérica de Autopistas, SA.

Del resultado antes de impuestos generado por las sociedades puestas en equivalencia se deducen los dividendos pagados por las mismas en el ejercicio, las amortizaciones de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición que aún perduran y los impuestos correspondientes a las sociedades asociadas (véase Nota 27). Estos dividendos se hallan abonados y cargados, respectivamente, en los epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias «Rendimiento de la cartera de renta variable» y «Correcciones de valor por cobro de dividendos», y para los años 1998 y 1997 ascienden a 28.187 y 26.811 millones de pesetas, respectivamente. En 1998, del total de dividendos, 13.847 millones de pesetas son a cuenta del resultado del ejercicio y 14.340 millones de pesetas corresponden al resultado del año anterior. Para el año 1997, 15.314 millones de pesetas son a cuenta y 11.497 millones de pesetas son dividendos complementarios del año anterior.

### 9.1 Obligaciones y otros valores de renta fija

La cartera de obligaciones y otros valores de renta fija se distribuye de la manera siguiente:

#### 1998

|  | Millones de pesetas    |                                |                                    |                |
|--|------------------------|--------------------------------|------------------------------------|----------------|
|  | Cartera de negociación | Cartera de inversión ordinaria | Cartera de inversión a vencimiento | Total          |
| Emisión pública. Cotizados                 | 8                      | 24.057                         | 6.044                              | 30.109         |
| Emisión pública. No cotizados              | -                      | 6.321                          | -                                  | 6.321          |
| Otros emisores españoles. Cotizados        | 170                    | 7.206                          | -                                  | 7.376          |
| Otros emisores españoles. No cotizados     | -                      | 37.168                         | -                                  | 37.168         |
| Otros emisores extranjeros. Cotizados      | 12                     | 58.662                         | 53.617                             | 112.291        |
| Otros emisores extranjeros. No cotizados   | -                      | 3.446                          | 863                                | 4.309          |
| <b>Subtotal</b>                            | <b>190</b>             | <b>136.860</b>                 | <b>60.524</b>                      | <b>197.574</b> |
| Menos:                                     |                        |                                |                                    |                |
| Fondo de insolvencias (provisión genérica) | -                      | (580)                          | -                                  | (580)          |
| Fondo de fluctuación de valores            | -                      | (91)                           | -                                  | (91)           |
| <b>Total</b>                               | <b>190</b>             | <b>136.189</b>                 | <b>60.524</b>                      | <b>196.903</b> |



1997

|  | Millones de pesetas    |                                |                                    | Total          |
|--|------------------------|--------------------------------|------------------------------------|----------------|
|  | Cartera de negociación | Cartera de inversión ordinaria | Cartera de inversión a vencimiento |                |
| Emisión pública. Cotizados                 | -                      | 2.188                          | 1.217                              | 3.405          |
| Emisión pública. No cotizados              | -                      | 31                             | -                                  | 31             |
| Otros emisores españoles. Cotizados        | 532                    | 6.558                          | -                                  | 7.090          |
| Otros emisores españoles. No cotizados     | -                      | 31.753                         | -                                  | 31.753         |
| Otros emisores extranjeros. Cotizados      | 12                     | 49.329                         | 68.285                             | 117.626        |
| Otros emisores extranjeros. No cotizados   | -                      | 9.164                          | 3.057                              | 12.221         |
| <b>Subtotal</b>                            | <b>544</b>             | <b>99.023</b>                  | <b>72.559</b>                      | <b>172.126</b> |
| Menos:                                     |                        |                                |                                    |                |
| Fondo de insolvencias (provisión genérica) | -                      | (458)                          | -                                  | /(458)         |
| Fondo de fluctuación de valores            | -                      | (65)                           | -                                  | (65)           |
| <b>Total</b>                               | <b>544</b>             | <b>98.500</b>                  | <b>72.559</b>                      | <b>171.603</b> |

La rentabilidad media anual de las obligaciones y otros valores de renta fija ha sido de un 7,41% en 1998. En 1997 fue de un 8,04%.

A 31 de diciembre de 1998, el valor de mercado de la cartera de inversión ordinaria más la cartera de inversión a vencimiento es de 205.304 millones de pesetas. A 31 de diciembre de 1997, fue de 175.875.

A 31 de diciembre de 1998, el valor de adquisición de la cartera de negociación es de 190 millones de pesetas. A 31 de diciembre de 1997, fue de 544 millones de pesetas.

A 31 de diciembre de 1998, la cartera incluye 23.141 millones de pesetas de títulos de renta fija emitidos por las empresas asociadas. A 31 de diciembre de 1997, el importe era de 20.077 millones de pesetas.

De la cartera de obligaciones y otros valores de renta fija, a 31 de diciembre de 1998, 37.873 millones de pesetas tienen un vencimiento inferior a un año. Este importe era de 26.280 millones de pesetas situado a 31 de diciembre de 1997.

Durante los ejercicios 1998 y 1997 no se han producido traspasos entre las carteras que afecten al capítulo «Obligaciones y otros valores de renta fija».

Los importes de títulos propios que figuran en la nota promemoria de los balances de situación adjuntos de los ejercicios 1998 y 1997 corresponden íntegramente a cédulas hipotecarias emitidas por "la Caixa" y que, de forma transitoria, han sido adquiridas por la Entidad (véase Nota 13).

## 9.2 Acciones y otros títulos de renta variable

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge las acciones y los títulos que representan participaciones en el capital de otras sociedades por un valor inferior al 20% si éstas no cotizan en Bolsa y al 3% si cotizan, así como las participaciones en fondos de inversión mobiliaria.

|                                 | Millones de pesetas |               |
|---------------------------------|---------------------|---------------|
|                                 | 1998                | 1997          |
| Espanoles. Cotizados            | 91.225              | 49.627        |
| Espanoles. No cotizados         | 5.599               | 4.836         |
| Extranjeros. Cotizados          | 60.595              | 6.405         |
| Extranjeros. No cotizados       | 2.772               | 3.724         |
| <b>Subtotal</b>                 | <b>160.191</b>      | <b>64.592</b> |
| Menos:                          |                     |               |
| Fondo de fluctuación de valores | (3.701)             | (3.198)       |
| <b>Total</b>                    | <b>156.490</b>      | <b>61.394</b> |

A 31 de diciembre de 1998, el valor de mercado de la cartera de inversión ordinaria es de 184.986 millones de pesetas. En 1997 fue de 64.128 millones de pesetas.

A 31 de diciembre de 1998 y 1997, las participaciones del Grupo "la Caixa" en los fondos de inversión gestionados por sociedades del Grupo suman 10.183 y 5.896 millones de pesetas, respectivamente. El patrimonio total en fondos de inversión gestionado por el Grupo "la Caixa" a 31 de diciembre de 1998 y 1997 es de 2,9 y 2,3 billones de pesetas, respectivamente.

Durante los ejercicios 1998 y 1997, los movimientos del capítulo «Acciones y otros títulos de renta variable», sin considerar el fondo de fluctuación de valores, han sido:

## 1998

| Millones de pesetas   |                |                         |                 |  |                   |                |
|---|----------------|-------------------------|-----------------|--|-------------------|----------------|
|   | Compras        | Ampliaciones de capital | Ventas          | Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital | Trasposos y otros | Total          |
| <b>Saldo a 31-12-1997</b>                                   |                |                         |                 |  |                   | <b>64.592</b>  |
| Fortis (B)  | 48.867         |                         |                 |  | 59                | 48.926         |
| Endesa, SA  | 55.303         |                         | (16.515)        |  |                   | 38.788         |
| Participaciones en fondos de inversión del Grupo "la Caixa" | 5.289          |                         | (1.002)         |  |                   | 4.287          |
| Popular Inc.  | 1.791          |                         |                 |  | 10                | 1.801          |
| Cartera de Inversiones Herrero, SA, SIM                     | 10.407         |                         | (8.935)         |  |                   | 1.472          |
| Baqueira Beret, SA (1)                                      |                |                         |                 |  | 418               | 418            |
| Emp. de Colaboraciones Comerciales, SA                      | 330            |                         |                 |  |                   | 330            |
| Tabacalera, SA  | 1.686          |                         | (1.686)         |  |                   | -              |
| Electricidad de Portugal, SA                                | 181            |                         | (507)           |  |                   | (326)          |
| Otras sociedades (2)  | 3.698          | 25                      | (3.923)         |  | 103               | (97)           |
| <b>Total movimientos año 1998</b>                           | <b>127.552</b> | <b>25</b>               | <b>(32.568)</b> | <b>-</b>   | <b>590</b>        | <b>95.599</b>  |
| <b>Saldo a 31-12-1998</b>                                   |                |                         |                 |  |                   | <b>160.191</b> |

(1) Traspaso del capítulo de «Participaciones» (Nota 9.3)

(2) Incluye el traspaso de 81 millones de Banco Mapfre, SA del capítulo de «Participaciones» (Nota 9.3).

## 1997

| Millones de pesetas  |               |                         |                 |  |                   |               |
|--|---------------|-------------------------|-----------------|--|-------------------|---------------|
|  | Compras       | Ampliaciones de capital | Ventas          | Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital | Trasposos y otros | Total         |
| <b>Saldo a 31-12-1996</b>                                      |               |                         |                 |  |                   | <b>19.456</b> |
| Endesa, SA   | 40.897        |                         | (274)           |  |                   | 40.623        |
| Participaciones en fondos de inversión del Grupo "la Caixa"    | 2.552         |                         | (786)           |  |                   | 1.766         |
| Eltec, SA (1)  |               |                         |                 |  | 393               | 393           |
| Electricidad de Portugal, SA                                   | 329           |                         |                 |  | (4)               | 325           |
| Cartera de Inversiones Herrero, SA, SIM                        | 14.978        |                         | (14.785)        |  |                   | 193           |
| Sabel de Servicios, SA   |               |                         | (200)           |  |                   | (200)         |
| Participaciones en sociedades de inversión de capital variable |               |                         | (1.300)         |  | 85                | (1.215)       |
| Otras sociedades (2)   | 3.713         | 51                      | (623)           |  | 110               | 3.251         |
| <b>Total movimientos año 1997</b>                              | <b>62.469</b> | <b>51</b>               | <b>(17.968)</b> | <b>-</b>   | <b>584</b>        | <b>45.136</b> |
| <b>Saldo a 31-12-1997</b>                                      |               |                         |                 |  |                   | <b>64.592</b> |

(1) Traspaso del capítulo de «Participaciones» (Nota 9.3).

(2) Incluye el traspaso de 19 millones de Cometa Móviles, SA al capítulo de «Participaciones» (Nota 9.3).

En el Anexo 3.3 se detallan: nombre, domicilio, actividad, porcentaje de participación, capital social, reservas, resultados, coste de la participación y dividendos recibidos en el ejercicio, de las participaciones directas en acciones y de otros títulos de renta variable más significativos.

### 9.3 Participaciones

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge los derechos sobre el capital de otras sociedades que, sin formar parte del Grupo, mantienen con el mismo una vinculación duradera y tienen como finalidad contribuir a la actividad del Grupo, de acuerdo con el apartado 2 del artículo 185 de la Ley de Sociedades Anónimas y de la citada Circular 4/1991 del Banco de España, es decir, participaciones como mínimo del 20% si no cotizan en Bolsa o del 3% si cotizan.

|                                 | Millones de pesetas |                |
|---------------------------------|---------------------|----------------|
|                                 | 1998                | 1997           |
| Españolas. Cotizadas            | 430.816             | 349.515        |
| Españolas. No cotizadas         | 15.926              | 11.760         |
| Extranjeras. Cotizadas          | 12.149              | 10.871         |
| Extranjeras. No cotizadas       | 3.577               | 2.115          |
| <b>Subtotal</b>                 | <b>462.468</b>      | <b>374.261</b> |
| Menos:                          |                     |                |
| Fondo de fluctuación de valores | (1.432)             | (1.549)        |
| <b>Total</b>                    | <b>461.036</b>      | <b>372.712</b> |

Durante los ejercicios 1998 y 1997, los movimientos del capítulo «Participaciones», sin considerar el fondo de fluctuación de valores y los otros fondos que lo afectan, han sido:

#### 1998

|  | Millones de pesetas |                         |                |  |                   | Total          |
|--|---------------------|-------------------------|----------------|--|-------------------|----------------|
|  | Compras             | Ampliaciones de capital | Ventas         | Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital | Traspasos y otros |                |
| <b>Saldo a 31-12-1997</b>  |                     |                         |                |  |                   | <b>374.261</b> |
| Repsol, SA   | 35.621              |                         |                |  |                   | 35.621         |
| Telefónica, SA   |                     | 21.515                  | (582)          |  | (52)              | 20.881         |
| Port Aventura, SA (3)  | 7.521               |                         |                |  |                   | 7.521          |
| Grupo hotelero Sotelur   | 1.884               | 520                     |                |  |                   | 2.404          |
| Gas Natural, SDG, SA   | 1.057               |                         | (208)          |  |                   | 849            |
| Biomagnetic Technologies, Inc.   | 758                 |                         |                |  |                   | 758            |
| Hidroeléctrica del Cantábrico, SA  | 701                 |                         |                |  |                   | 701            |
| Telefactoring, EFC, SA   | 355                 |                         |                |  |                   | 355            |
| Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA   |                     | 119                     |                |  |                   | 119            |
| Baqueira Beret, SA (1)   |                     |                         |                |  | (418)             | (418)          |
| SegurCaixa, SA   |                     |                         |                | (797)  |                   | (797)          |
| Otras sociedades (2)   | 121                 |                         | (308)          |  | (82)              | (269)          |
| Variación de valor por puesta en equivalencia, diferencias de primera integración y ajustes de consolidación |                     |                         |                |  | 20.482            | 20.482         |
| <b>Total movimientos año 1998</b>  | <b>48.018</b>       | <b>22.154</b>           | <b>(1.098)</b> | <b>(797)</b>   | <b>19.930</b>     | <b>88.207</b>  |
| <b>Saldo a 31-12-1998</b>  |                     |                         |                |  |                   | <b>462.468</b> |

(1) Traspaso al capítulo de «Acciones y otros títulos de renta variable» (Nota 9.2).

(2) Incluye el traspaso de 81 millones de Banco Mapfre, SA al capítulo de «Acciones y otros títulos de renta variable» (Nota 9.2).

(3) Participación adquirida en su mayor parte a la sociedad del Grupo Inmobiliaria Colonial, SA.

1997

|  | Millones de pesetas |                         |              |  |                   | Total          |
|--|---------------------|-------------------------|--------------|--|-------------------|----------------|
|  | Compras             | Ampliaciones de capital | Ventas       | Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital | Traspasos y otros |                |
| <b>Saldo a 31-12-1996</b>  |                     |                         |              |  |                   | <b>262.672</b> |
| Repsol, SA   | 60.185              |                         |              |  |                   | 60.185         |
| Hidroeléctrica del Cantábrico, SA  | 2.320               |                         |              |  |                   | 2.320          |
| Telefónica, SA   | 969                 |                         |              |  |                   | 969            |
| Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA   |                     | 414                     |              |  |                   | 414            |
| Gas Natural, SDG, SA   | 401                 |                         |              |  |                   | 401            |
| Cometa Móviles, SA (1)   | 258                 |                         |              |  | 19                | 277            |
| EDS Barcelona, SA (antigua TecnoCaixa, SA)   |                     |                         | (265)        |  |                   | (265)          |
| Eltec, SA (2)  |                     |                         |              |  | (393)             | (393)          |
| SegurCaixa, SA   |                     |                         |              | (598)  |                   | (598)          |
| Otras sociedades   | 377                 | 3                       | (2)          |  | (1.521)           | (1.143)        |
| Actualización de balances RDL 7/1996 de 7 de junio y RD 2607/1996 de 20 de diciembre                         |                     |                         |              |  | 41.357            | 41.357         |
| Variación de valor por puesta en equivalencia, diferencias de primera integración y ajustes de consolidación |                     |                         |              |  | 8.065             | 8.065          |
| <b>Total movimientos año 1997</b>  | <b>64.510</b>       | <b>417</b>              | <b>(267)</b> | <b>(598)</b>   | <b>47.527</b>     | <b>111.589</b> |
| <b>Saldo a 31-12-1997</b>  |                     |                         |              |  |                   | <b>374.261</b> |

(1) Traspaso del capítulo de «Acciones y otros títulos de renta variable» (Nota 9.2).

(2) Traspaso al capítulo «Acciones y otros títulos de renta variable» (Nota 9.2).

En el ejercicio 1997 tuvo una especial relevancia el incremento de valor de cartera por 41.357 millones de pesetas de las sociedades que se acogieron a la actualización de balances establecida por el RDL 7/1996, de 7 de junio, y el RD 2607/1996, de 20 de diciembre. Destacan las actualizaciones de Gas Natural, SDG, SA, Telefónica, SA, Hidroeléctrica del Cantábrico, SA, Repsol, SA e Ibérica de Autopistas, SA.

Las empresas más significativas de las que la Entidad dominante tiene participaciones directa e indirectamente, como mínimo de un 20% si no cotizan en Bolsa o de un 3% si cotizan, figuran en los Anexos 3.1, 3.2 y 3.4.

#### 9.4 Participaciones en empresas del Grupo

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge la inversión en sociedades dependientes no consolidables por no estar su actividad directamente relacionada con la del Grupo.

##### Participaciones permanentes

|                                 | Millones de pesetas |                |
|---------------------------------|---------------------|----------------|
|                                 | 1998                | 1997           |
| Españolas. Cotizadas            | 102.339             | 113.518        |
| Españolas. No cotizadas         | 196.207             | 181.839        |
| Extranjeras. Cotizadas          | -                   | -              |
| Extranjeras. No cotizadas       | 90                  | 339            |
| <b>Subtotal</b>                 | <b>298.636</b>      | <b>295.696</b> |
| Menos:                          |                     |                |
| Fondo de fluctuación de valores | (1.010)             | (1.155)        |
| <b>Total</b>                    | <b>297.626</b>      | <b>294.541</b> |

Durante los ejercicios 1998 y 1997, los movimientos del capítulo «Participaciones en empresas del Grupo», sin considerar el fondo de fluctuación de valores, han sido:

**1998**

| Millones de pesetas  |              |                         |                |  |                   |                |
|--|--------------|-------------------------|----------------|--|-------------------|----------------|
|  | Compras      | Ampliaciones de capital | Ventas         | Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital | Traspasos y otros | Total          |
| <b>Saldo a 31-12-1997</b>  |              |                         |                |  |                   | <b>295.696</b> |
| Prominmo, SA (1)   | 6.523        |                         |                |  |                   | 6.523          |
| VidaCaixa, SA  |              | 2.700                   |                |  |                   | 2.700          |
| Gran Península Resort, SA  | 307          |                         |                |  |                   | 307            |
| Gran Península Comercial, SA   | 110          |                         |                |  |                   | 110            |
| CaixaBank Vida, SA   |              | 90                      |                |  |                   | 90             |
| Autopistas Concesionaria Española, SA  |              |                         | (8.886)        |  |                   | (8.886)        |
| Otras sociedades   | 13           | 467                     | (283)          | (16)   | 3                 | 184            |
| Variación de valor por puesta en equivalencia, diferencias de primera integración y ajustes de consolidación |              |                         |                |  | 1.912             | 1.912          |
| <b>Total movimientos año 1998</b>  | <b>6.953</b> | <b>3.257</b>            | <b>(9.169)</b> | <b>(16)</b>  | <b>1.915</b>      | <b>2.940</b>   |
| <b>Saldo a 31-12-1998</b>  |              |                         |                |  |                   | <b>298.636</b> |

(1) Participación adquirida a la sociedad del Grupo Inmobiliaria Colonial, SA.

El epígrafe «Beneficios por operaciones Grupo», capítulo «Beneficios por enajenación de participaciones puestas en equivalencia» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, recoge básicamente el beneficio generado por las ventas de participaciones en la sociedad Autopistas Concesionaria Española, SA.

**1997**

| Millones de pesetas  |            |                         |              |  |                   |                |
|--|------------|-------------------------|--------------|--|-------------------|----------------|
|  | Compras    | Ampliaciones de capital | Ventas       | Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital | Traspasos y otros | Total          |
| <b>Saldo a 31-12-1996</b>  |            |                         |              |  |                   | <b>236.866</b> |
| Prominmo, SA (1)   |            | 18.966                  |              |  |                   | 18.966         |
| Otras sociedades   | 159        | 20                      | (148)        | (10)   | 1.104             | 1.125          |
| Actualización de balances RDL 7/1996 de 7 de junio y RD 2607/1996 de 20 de diciembre                         |            |                         |              |  | 33.814            | 33.814         |
| Variación de valor por puesta en equivalencia, diferencias de primera integración y ajustes de consolidación |            |                         |              |  | 4.925             | 4.925          |
| <b>Total movimientos año 1997</b>  | <b>159</b> | <b>18.986</b>           | <b>(148)</b> | <b>(10)</b>  | <b>39.843</b>     | <b>58.830</b>  |
| <b>Saldo a 31-12-1997</b>  |            |                         |              |  |                   | <b>295.696</b> |

(1) Ampliación efectuada con aportación de inmuebles de "la Caixa" (véase Nota 11).

Es necesario destacar el incremento de valor de cartera de las sociedades que se acogieron a la actualización de balances establecida por el RDL 7/1996, de 7 de junio, y el RD 2607/1996, de 20 de diciembre, que fueron de 33.814 millones de pesetas, correspondientes básicamente a la sociedad Autopistas Concesionaria Española, SA (ACESA).

## 10. Activos inmateriales y Fondo de comercio de consolidación

### Activos inmateriales

El movimiento de gastos amortizables de los ejercicios 1998 y 1997 es el siguiente (véase Nota 4 c4):

|                                      | Millones de pesetas |              |
|--------------------------------------|---------------------|--------------|
|                                      | 1998                | 1997         |
| Saldo al inicio del ejercicio        | 4.219               | 2.927        |
| Adiciones                            | 5.217               | 2.801        |
| Amortizaciones (Nota 11)             | (2.456)             | (1.509)      |
| <b>Saldo al cierre del ejercicio</b> | <b>6.980</b>        | <b>4.219</b> |

Las adiciones y las amortizaciones corresponden básicamente a gastos amortizables, relacionados con el desarrollo de los sistemas informáticos y de banca electrónica.

### Fondo de comercio de consolidación

El movimiento del fondo de comercio de consolidación de los ejercicios 1998 y 1997 es el siguiente:

|   | Millones de pesetas |               |
|---|---------------------|---------------|
|   | 1998                | 1997          |
| Saldo al inicio del ejercicio   | 36.541              | 28.468        |
| Adiciones   | 8.542               | 23.532        |
| Aplicación de la Actualización de balances, s/RDL 7/1996 de 7 de junio y RD 2607/1996 de 20 de diciembre (Nota 2.1) | -                   | (9.098)       |
| Amortizaciones  | (5.971)             | (6.361)       |
| Saneamiento del fondo de comercio del Banco Granada Jerez, SA   | (5.164)             | -             |
| <b>Saldo al cierre del ejercicio</b>  | <b>33.948</b>       | <b>36.541</b> |

Durante el ejercicio 1998, el fondo de comercio de consolidación ha aumentado básicamente por la adquisición de nuevas participaciones en Repsol, SA. Ha disminuido por las amortizaciones del ejercicio y por el saneamiento del fondo de comercio generado en la adquisición del Banco Granada Jerez, SA (véase Nota 14).

Durante el ejercicio 1997, el Fondo de comercio de consolidación disminuyó 9.098 millones de pesetas por la aplicación de la actualización de balances (véase Nota 2.1), se incrementó el fondo mayoritariamente por la adquisición de nuevas participaciones en Repsol, SA y también por nuevas compras de acciones del Banco Herrero, SA, y se disminuyó por las amortizaciones del ejercicio.

A 31 de diciembre de 1998, el saldo del fondo de comercio corresponde mayoritariamente a Repsol, SA.

A 31 de diciembre de 1997, correspondía en su mayor parte a Repsol, SA y el resto al Banco Granada Jerez, SA.

Los fondos de comercio de consolidación se amortizan linealmente en un período máximo de cinco años, excepto en el caso de Repsol, SA, adquirida a partir de 1996, que se amortiza en un período máximo de diez años, ya que se considera que éste es el período mínimo durante el cual esta inversión contribuirá a la obtención de resultados del Grupo. Los ingresos que previsiblemente generará esta participación en el período de amortización pendiente superarán con creces los 100.000 millones de pesetas.

## 11. Activos materiales

La composición de las cuentas del inmovilizado y sus correspondientes amortizaciones acumuladas y los movimientos producidos durante los ejercicios 1998 y 1997 son los siguientes:

1998

|   | Millones de pesetas |               |                 |                |                |
|---|---------------------|---------------|-----------------|----------------|----------------|
|   | Saldo inicial       | Altas         | Bajas           | Trasposos      | Saldo final    |
| <b>Grupo "la Caixa":</b>  |                     |               |                 |                |                |
| <b>Terrenos y edificios de uso propio</b>                             | <b>157.102</b>      | <b>8.264</b>  | <b>(277)</b>    | <b>(1.171)</b> | <b>163.918</b> |
| Valor del activo  | 186.101             | 11.018        | (297)           | (1.035)        | 195.787        |
| Fondo de amortización   | (28.999)            | (2.754)       | 20              | (136)          | (31.869)       |
| <b>Otros inmuebles</b>  | <b>94.920</b>       | <b>2.698</b>  | <b>(19.695)</b> | <b>652</b>     | <b>78.575</b>  |
| Valor del activo en explotación y en venta                            | 103.116             | 8.959         | (30.256)        | 856            | 82.675         |
| Valor del activo de la Obra Social (Nota 22)                          | 19.109              | 2.461         | (304)           | 21             | 21.287         |
| Fondo de amortización de inmuebles en explotación                     | (3.148)             | (224)         | 981             | (233)          | (2.624)        |
| Fondo de amortización de los inmuebles de la Obra Social (Nota 22)    | (2.584)             | (308)         | 5               | 8              | (2.879)        |
| Fondo específico para activos adjudicados en pago de deudas (Nota 14) | (21.573)            | (8.190)       | 9.879           | -              | (19.884)       |
| <b>Mobiliario, instalaciones y otros</b>                              | <b>118.498</b>      | <b>26.538</b> | <b>(1.969)</b>  | <b>519</b>     | <b>143.586</b> |
| Valor del activo en uso propio y explotación                          | 231.795             | 53.912        | (28.100)        | (17)           | 257.590        |
| Valor del activo de la Obra Social (Nota 22)                          | 7.500               | 350           | (21)            | 175            | 8.004          |
| Fondo de amortización de activos en uso propio y explotación          | (116.189)           | (27.448)      | 26.133          | 342            | (117.162)      |
| Fondo de amortización del inmovilizado de la Obra Social (Nota 22)    | (4.608)             | (276)         | 19              | 19             | (4.846)        |
| <b>Total consolidado</b>  | <b>370.520</b>      | <b>37.500</b> | <b>(21.941)</b> | <b>-</b>       | <b>386.079</b> |

1997

|   | Millones de pesetas |               |                 |                |                |
|---|---------------------|---------------|-----------------|----------------|----------------|
|   | Saldo inicial       | Altas         | Bajas           | Trasposos      | Saldo final    |
| <b>Grupo "la Caixa":</b>  |                     |               |                 |                |                |
| <b>Terrenos y edificios de uso propio</b>                             | <b>159.056</b>      | <b>5.067</b>  | <b>(1.161)</b>  | <b>(5.860)</b> | <b>157.102</b> |
| Valor del activo  | 185.640             | 8.162         | (1.451)         | (6.250)        | 186.101        |
| Fondo de amortización   | (26.584)            | (3.095)       | 290             | 390            | (28.999)       |
| <b>Otros inmuebles</b>  | <b>116.736</b>      | <b>33.106</b> | <b>(60.688)</b> | <b>5.766</b>   | <b>94.920</b>  |
| Valor del activo en explotación y en venta                            | 127.632             | 41.827        | (74.109)        | 7.766          | 103.116        |
| Valor del activo de la Obra Social (Nota 22)                          | 18.121              | 2.327         | (118)           | (1.221)        | 19.109         |
| Fondo de amortización de inmuebles en explotación                     | (6.291)             | (415)         | 4.605           | (1.047)        | (3.148)        |
| Fondo de amortización de los inmuebles de la Obra Social (Nota 22)    | (2.605)             | (261)         | 14              | 268            | (2.584)        |
| Fondo específico para activos adjudicados en pago de deudas (Nota 14) | (20.121)            | (10.372)      | 8.920           | -              | (21.573)       |
| <b>Mobiliario, instalaciones y otros</b>                              | <b>106.041</b>      | <b>16.663</b> | <b>(4.300)</b>  | <b>94</b>      | <b>118.498</b> |
| Valor del activo en uso propio y explotación                          | 226.210             | 39.966        | (34.376)        | (5)            | 231.795        |
| Valor del activo de la Obra Social (Nota 22)                          | 7.834               | 454           | (948)           | 160            | 7.500          |
| Fondo de amortización de activos en uso propio y explotación          | (122.827)           | (23.520)      | 30.153          | 5              | (116.189)      |
| Fondo de amortización del inmovilizado de la Obra Social (Nota 22)    | (5.176)             | (237)         | 871             | (66)           | (4.608)        |
| <b>Total consolidado</b>  | <b>381.833</b>      | <b>54.836</b> | <b>(66.149)</b> | <b>-</b>       | <b>370.520</b> |

La columna de bajas incluye la aportación de inmuebles por ampliación de capital de Prominmo, SA por 18.964 millones de pesetas (véase Nota 9.4).

"la Caixa" no se acogió a la actualización de balances, s/RDL 7/1996, de 7 de junio, y RD 2607/1996, de 20 de diciembre. En la columna de altas del ejercicio 1997 correspondientes a sociedades dependientes se incluyen 398 millones que corresponden a la actualización del activo inmovilizado, de acuerdo con el RDL 7/1996, de 7 de junio, y el RD 2607/1996, de 20 de diciembre, de la sociedad Banco Herrero, SA, distribuidos entre 607 millones de pesetas de valor del activo y 209 millones de pesetas de Fondo de amortización. El efecto de la citada actualización de balances en los gastos por amortizaciones en los ejercicios 1998 y 1997 es irrelevante.

A continuación se detalla el movimiento del capítulo «Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, correspondientes a los ejercicios 1998 y 1997:

|  | Millones de pesetas |                 |
|--|---------------------|-----------------|
|  | 1998                | 1997            |
| Amortización activos inmateriales (Nota 10)  | (2.456)             | (1.509)         |
| Amortización arrendamientos financieros (equipos informáticos en leasing) y saneamientos | (630)               | (1.479)         |
| Amortizaciones resto de activos materiales   | (30.426)            | (26.821)        |
| <b>Saldo al cierre del ejercicio</b>   | <b>(33.512)</b>     | <b>(29.809)</b> |

Los beneficios netos por venta de activos materiales correspondientes a los ejercicios 1998 y 1997 han sido de 10.297 y 12.772 millones de pesetas, respectivamente, y se presentan en los capítulos de «Beneficios/Quebrantos extraordinarios» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas (véase Nota 26).

## 12. Débitos a clientes

La composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos correspondientes a 1998 y 1997, según el origen de la operación, es la siguiente:

### Por su origen

|                           | Millones de pesetas |                  |
|---------------------------|---------------------|------------------|
|                           | 1998                | 1997             |
| Negocios en España        | 6.876.549           | 6.921.285        |
| Negocios en el extranjero | 838.093             | 756.101          |
| <b>Total</b>              | <b>7.714.642</b>    | <b>7.677.386</b> |

A 31 de diciembre de 1998 y 1997, del total de «Débitos a clientes», 846.901 y 551.553 millones de pesetas, respectivamente, corresponden a empresas del Grupo no consolidables y asociadas (véase Nota 8).

A 31 de diciembre de 1998 y 1997, el detalle por sectores es el siguiente:

### Por sectores

|                           | Millones de pesetas |                  |
|---------------------------|---------------------|------------------|
|                           | 1998                | 1997             |
| Administraciones públicas | 185.737             | 142.316          |
| Otros sectores residentes | 6.587.124           | 6.650.291        |
| No residentes             | 941.781             | 884.779          |
| <b>Total</b>              | <b>7.714.642</b>    | <b>7.677.386</b> |

A 31 de diciembre de 1998 y 1997, el detalle por naturaleza del saldo que figura registrado en «Otros sectores residentes» se indica a continuación:

### Por naturaleza

| Otros sectores residentes     | Millones de pesetas |                  |
|-------------------------------|---------------------|------------------|
|                               | 1998                | 1997             |
| Cuentas corrientes            | 1.431.995           | 956.291          |
| Cuentas de ahorro             | 1.484.045           | 1.276.446        |
| Imposiciones a plazo (Nota 8) | 2.602.166           | 2.433.796        |
| Cesión temporal de activos    | 1.015.390           | 1.955.202        |
| Otras cuentas                 | 53.528              | 28.556           |
| <b>Total</b>                  | <b>6.587.124</b>    | <b>6.650.291</b> |





**Emitidas por Caixa Finance**

| Emisión                       |       | Liquidación                     |                         |                    | Amortización  |  |                       |
|-------------------------------|-------|---------------------------------|-------------------------|--------------------|---------------|--|-----------------------|
| Fecha                         | Serie | Importe nominal (millones de £) | Tipo de interés nominal | Fecha amortización | Abono cupones | Importe pendiente de amortización a 31-12-98 |                       |
|                               |       |                                 |                         |                    |               | (millones de £)                              | (millones de pesetas) |
| 10-07-1998                    | -     | 66,6                            | 7,37%                   | 10-07-2001         | Anual         | 66,6   | 15.876                |
| <b>Total</b>                  |       |                                 |                         |                    |               | <b>15.876</b>                                |                       |
| <b>Total Grupo "la Caixa"</b> |       |                                 |                         |                    |               | <b>657.913</b>                               |                       |

A 31 de diciembre de 1997, el Grupo consolidado tenía pendientes de vencimiento las siguientes emisiones:

**1997**

**Emitidas por "la Caixa"**

| Emisión      |              | Liquidación                           |                         |                    | Amortización  |  |  |
|--------------|--------------|---------------------------------------|-------------------------|--------------------|---------------|--|--|
| Fecha        | Serie (*)    | Importe nominal (millones de pesetas) | Tipo de interés nominal | Fecha amortización | Abono cupones | Importe pendiente de amortización a 31-12-97 (millones de pesetas) |  |
| 07-07-1995   | 3a CEPB      | 100.000                               | 9,18%                   | 07-07-1998         | Trimestral    | 95.325   |  |
| 30-10-1995   | 4a CEPB      | 50.000                                | 8,25%                   | 30-10-1998         | Trimestral    | 46.622   |  |
| 08-07-1996   | 5a CEPB      | 50.000                                | 5,87%                   | 08-07-1999         | Trimestral    | 50.000   |  |
| 20-12-1996   | 6a CEPB      | 50.000                                | 5,25%                   | 20-12-1999         | Trimestral    | 50.000   |  |
| 08-05-1997   | 7a CEPB      | 100.000                               | 4,18%                   | 08-05-2000         | Trimestral    | 100.000  |  |
| 18-12-1997   | 8a CEPB (**) | 50.000                                | 4,00%                   | 18-12-2000         | Trimestral    | 28.401   |  |
| <b>Total</b> |              |                                       |                         |                    |               | <b>370.348</b>   |  |

(\*) Todas las emisiones corresponden a cédulas hipotecarias.

(\*\*) En trámite de suscripción.

**Emitidas por CaixaBank France**

| Emisión                       |       | Liquidación                      |                         |                    | Amortización  |  |                       |
|-------------------------------|-------|----------------------------------|-------------------------|--------------------|---------------|--|-----------------------|
| Fecha                         | Serie | Importe nominal (millones de FF) | Tipo de interés nominal | Fecha amortización | Abono cupones | Importe pendiente de amortización a 31-12-97 |                       |
|                               |       |                                  |                         |                    |               | (millones de FF)                             | (millones de pesetas) |
| 05-11-1990                    | -     | 150                              | 11,0%                   | 05-11-2000         | Vencimiento   | 36,8   | 929                   |
| <b>Total</b>                  |       |                                  |                         |                    |               | <b>929</b>                                   |                       |
| <b>Total Grupo "la Caixa"</b> |       |                                  |                         |                    |               | <b>371.277</b>                               |                       |

Durante el ejercicio 1998, Caixa Finance, sociedad del Grupo, ha realizado una emisión por importe de 66,6 millones de libras esterlinas, enmarcada en un programa de emisión de euroobligaciones a medio plazo en divisa con un límite de 1.500 millones de dólares, que tiene la garantía de "la Caixa".

A 31 de diciembre de 1997, CaixaLeasing i Factoring EFC, SA tenía emitidos pagarés por 38 millones de pesetas.

De acuerdo con las disposiciones vigentes, "la Caixa" afecta expresamente las hipotecas que consten inscritas a su favor en garantía del capital y de los intereses de las emisiones de cédulas hipotecarias.

Los títulos propios comprados por "la Caixa" durante 1998 y 1997 corresponden a cédulas hipotecarias. Figuran contabilizados en el capítulo «Obligaciones y otros valores de renta fija» del activo de los balances de situación adjuntos, por 2.048 y 139 millones de pesetas, respectivamente.

A 31 de diciembre de 1998 y 1997, ninguna de las empresas del Grupo no consolidables y asociadas tiene adquiridos valores negociables emitidos por "la Caixa".

**14. Provisiones para riesgos y cargas**

A continuación se detallan los fondos de provisiones para riesgos y cargas de los balances de situación. En primer lugar, se relacionan los fondos que figuran en los balances adjuntos minorando los activos correspondientes y, a continuación, se detallan los fondos que figuran en el pasivo de los balances adjuntos:

1998

| Millones de pesetas  |                       |  |                          |                      |                       |
|--|-----------------------|--|--------------------------|----------------------|-----------------------|
|  | Fondo a<br>31-12-1997 | Dotaciones<br>netas de<br>disponibilidades<br>con cargo a<br>resultados<br>del ejercicio | Utilización<br>de fondos | Trasposos<br>y otros | Fondo a<br>31-12-1998 |
| <b>Fondo de provisión para insolvencias</b>  | <b>88.093</b>         | <b>10.009</b>  | <b>(8.609)</b>           | <b>(196)</b>         | <b>89.297</b>         |
| De las inversiones crediticias (Nota 8)  | 87.390                | 9.871  | (8.609)                  | (180)                | 88.472                |
| De entidades de crédito (Nota 7)   | 245                   | 7  | -                        | (7)                  | 245                   |
| De renta fija (provisión genérica Nota 9.1)  | 458                   | 131  | -                        | (9)                  | 580                   |
| <b>Fondo de provisión para riesgo-país</b>   | <b>443</b>            | <b>(2)</b>   | <b>-</b>                 | <b>17</b>            | <b>458</b>            |
| De las inversiones crediticias (Nota 8)  | 443                   | (2)  | -                        | 10                   | 451                   |
| De entidades de crédito (Nota 7)   | -                     | -  | -                        | 7                    | 7                     |
| <b>Fondo de fluctuación de valores</b>   | <b>5.989</b>          | <b>613</b>   | <b>(24)</b>              | <b>(344)</b>         | <b>6.234</b>          |
| De deudas del Estado (Nota 6)  | 22                    | (23)   | -                        | 1                    | -                     |
| De títulos de renta fija (Nota 9)  | 65                    | 59   | -                        | (33)                 | 91                    |
| De títulos de renta variable (Nota 9)  | 5.902                 | 577  | (24)                     | (312)                | 6.143                 |
| <b>Fondo específico para activos adjudicados<br/>en pago de deudas (Nota 11) (*)</b> | <b>21.573</b>         | <b>106</b>   | <b>(1.400)</b>           | <b>(395)</b>         | <b>19.884</b>         |
| <b>Total fondos que minoran el activo</b>  | <b>116.098</b>        | <b>10.726</b>  | <b>(10.033)</b>          | <b>(918)</b>         | <b>115.873</b>        |
| <b>Fondo de pensionistas (Nota 15)</b>   | <b>17.634</b>         | <b>1.163</b>   | <b>(93)</b>              | <b>(283)</b>         | <b>18.421</b>         |
| <b>Fondo de provisión para impuestos</b>   | <b>25</b>             | <b>-</b>   | <b>-</b>                 | <b>-</b>             | <b>25</b>             |
| <b>Fondo para pasivos contingentes</b>   | <b>4.990</b>          | <b>1.023</b>   | <b>-</b>                 | <b>(12)</b>          | <b>6.001</b>          |
| <b>Provisiones para operaciones de futuro</b>  | <b>-</b>              | <b>757</b>   | <b>-</b>                 | <b>-</b>             | <b>757</b>            |
| <b>Provisiones para contingencias diversas y otros</b>                               | <b>64.281</b>         | <b>18.560</b>  | <b>(22.279)</b>          | <b>(401)</b>         | <b>60.161</b>         |
| <b>Total provisiones para riesgos y cargas</b>                                       | <b>86.930</b>         | <b>21.503</b>  | <b>(22.372)</b>          | <b>(696)</b>         | <b>85.365</b>         |
| <b>Total de fondos</b>   | <b>203.028</b>        | <b>32.229</b>  | <b>(32.405)</b>          | <b>(1.614)</b>       | <b>201.238</b>        |

(\*) En cumplimiento de lo que determina la Circular del Banco de España 4/1991 en su Norma 29, actualizada por Circular del Banco de España 5/1997, los activos adjudicados en pago de deudas se provisionan desde el 1-1-98 según el calendario que se determina en la misma Circular, a partir del tercer año de antigüedad en la cartera. En ejercicios anteriores se dotaban a partir del segundo año.

1997

| Millones de pesetas  |                       |  |                          |                      |                       |
|--|-----------------------|--|--------------------------|----------------------|-----------------------|
|  | Fondo a<br>31-12-1996 | Dotaciones<br>netas de<br>disponibilidades<br>con cargo a<br>resultados<br>del ejercicio | Utilización<br>de fondos | Trasposos<br>y otros | Fondo a<br>31-12-1997 |
| <b>Fondo de provisión para insolvencias</b>                                      | <b>93.364</b>         | <b>9.631</b>   | <b>(15.001)</b>          | <b>99</b>            | <b>88.093</b>         |
| De las inversiones crediticias (Nota 8)  | 93.119                | 9.616  | (15.001)                 | (344)                | 87.390                |
| De entidades de crédito (Nota 7)   | 245                   | -  | -                        | -                    | 245                   |
| De renta fija (provisión genérica Nota 9.1)                                      | -                     | 15   | -                        | 443                  | 458                   |
| <b>Fondo de provisión para riesgo-país</b>                                       | <b>389</b>            | <b>3</b>   | <b>-</b>                 | <b>51</b>            | <b>443</b>            |
| De las inversiones crediticias (Nota 8)  | 389                   | 3  | -                        | 51                   | 443                   |
| De entidades de crédito (Nota 7)   | -                     | -  | -                        | -                    | -                     |
| <b>Fondo de fluctuación de valores</b>   | <b>5.152</b>          | <b>403</b>   | <b>(29)</b>              | <b>463</b>           | <b>5.989</b>          |
| De deudas del Estado (Nota 6)  | 32                    | (10)   | -                        | -                    | 22                    |
| De títulos de renta fija (Nota 9)  | 27                    | (2)  | -                        | 40                   | 65                    |
| De títulos de renta variable (Nota 9)  | 5.093                 | 415  | (29)                     | 423                  | 5.902                 |
| <b>Fondo específico para activos adjudicados<br/>en pago de deudas (Nota 11)</b> | <b>20.121</b>         | <b>836</b>   | <b>(54)</b>              | <b>670</b>           | <b>21.573</b>         |
| <b>Total fondos que minoran el activo</b>  | <b>119.026</b>        | <b>10.873</b>  | <b>(15.084)</b>          | <b>1.283</b>         | <b>116.098</b>        |
| <b>Fondo de pensionistas (Nota 15)</b>   | <b>16.326</b>         | <b>1.400</b>   | <b>(92)</b>              | <b>-</b>             | <b>17.634</b>         |
| <b>Fondo de provisión para impuestos</b>   | <b>25</b>             | <b>-</b>   | <b>-</b>                 | <b>-</b>             | <b>25</b>             |
| <b>Fondo para pasivos contingentes</b>   | <b>3.360</b>          | <b>1.469</b>   | <b>-</b>                 | <b>161</b>           | <b>4.990</b>          |
| <b>Provisiones para operaciones de futuro</b>                                    | <b>-</b>              | <b>-</b>   | <b>-</b>                 | <b>-</b>             | <b>-</b>              |
| <b>Provisiones para contingencias diversas y otros</b>                           | <b>56.705</b>         | <b>6.469</b>   | <b>(497)</b>             | <b>1.604</b>         | <b>64.281</b>         |
| <b>Total provisiones para riesgos y cargas</b>                                   | <b>76.416</b>         | <b>9.338</b>   | <b>(589)</b>             | <b>1.765</b>         | <b>86.930</b>         |
| <b>Total de fondos</b>   | <b>195.442</b>        | <b>20.211</b>  | <b>(15.673)</b>          | <b>3.048</b>         | <b>203.028</b>        |

En el apartado «Provisiones para contingencias diversas y otros», se incluyen fondos especiales en relación con los conceptos siguientes:

#### Provisiones para contingencias diversas y otros

|                                   | Millones de pesetas |               |
|-----------------------------------|---------------------|---------------|
|                                   | 1998                | 1997          |
| Fondo para contingencias diversas | 13.635              | 8.265         |
| Fondo por ventas a participadas   | 2.801               | 2.666         |
| Otros conceptos                   | 43.725              | 53.350        |
| <b>Total</b>                      | <b>60.161</b>       | <b>64.281</b> |

El apartado «Provisiones para contingencias diversas y otros» incluye básicamente fondos para la cobertura de compromisos con el personal, de los gastos de adaptación informática derivados de la introducción del euro y del efecto 2000, de saneamientos de activos materiales e inmateriales, de contingencias de carácter fiscal, de riesgos relacionados con la actividad ordinaria de la Entidad y generales de la actividad financiera, de carácter excepcional y naturaleza plurianual.

La partida «Fondo por ventas a participadas» corresponde a las provisiones constituidas por ventas de inmuebles a sociedades participadas y a la inmovilización de una parte del beneficio obtenido por ventas de títulos a participadas, que corresponde al porcentaje de participación del Grupo.

Los movimientos en «Provisiones para contingencias diversas y otros» durante los años 1998 y 1997 han sido los siguientes:

|   | Millones de pesetas |               |
|---|---------------------|---------------|
|   | 1998                | 1997          |
| Saldo al inicio del ejercicio                             | 64.281              | 56.705        |
| Más:  |                     |               |
| Dotaciones con cargo a resultados del ejercicio (Nota 26) | 25.354              | 36.955        |
| Trasposos y otros   | 896                 | 3.095         |
| Menos:  |                     |               |
| Fondos que han quedado disponibles                        | (6.794)             | (30.486)      |
| Utilización de fondos                                     | (22.279)            | (497)         |
| Trasposos y otros   | (1.297)             | (1.491)       |
| <b>Saldo al cierre del ejercicio</b>                      | <b>60.161</b>       | <b>64.281</b> |

La partida «Dotaciones con cargo a resultados del ejercicio» de 1998 incluye el saneamiento de activos (véase Nota 26), la constitución de provisiones por riesgos relacionados con la actividad ordinaria y generales de la actividad financiera de carácter excepcional y naturaleza plurianual. Entre las correspondientes al ejercicio 1997, cabe destacar las efectuadas para la cobertura de compromisos con el personal (véase Nota 25), de los gastos de adaptación, básicamente de las aplicaciones informáticas, derivados de la introducción del euro, y de otros riesgos generales de la actividad financiera, de carácter excepcional y naturaleza plurianual.

La partida «Fondos que han quedado disponibles» incluye en el ejercicio 1997, entre otras, las disponibilidades del fondo para contingencias fiscales, cuyo mantenimiento no era necesario (véase Nota 27.5).

La partida «Utilización de fondos» incluye en el ejercicio 1998 como conceptos más relevantes las utilizaciones de los fondos constituidos por la cobertura de los gastos derivados de la introducción del euro por importe de 6.439 millones de pesetas, los compromisos con el personal (véase Nota 25) y el saneamiento de activos (véase Nota 10).

#### 15. Fondo de pensionistas

El Grupo «la Caixa» tiene cubiertos sus compromisos y riesgos por pensiones en su práctica totalidad con pólizas de seguros contratadas con RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros.

A 31 de diciembre de 1998 y 1997, las provisiones matemáticas correspondientes a las pólizas con RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros ascienden a 285.147 y 265.607 millones de pesetas, respectivamente. Los estudios actuariales han sido realizados por actuarios independientes, calculados según el método de capitalización individual, utilizando las tablas de mortalidad PEM/F-80 ajustadas según el análisis de la propia experiencia de la Entidad. Para el ejercicio 1998, se ha utilizado un tipo de interés técnico del 9% durante los primeros 59 meses y del 4,5% durante el periodo restante. Por lo que respecta al ejercicio 1997, los tipos de interés técnicos aplicados fueron del 9,5% durante los primeros 59 meses y del 6% el periodo restante. Se han considerado como salarios pensionables en el momento de la jubilación los actuales, incrementados por la inflación sobre el salario de convenio más los incrementos de categoría y de antigüedad obligatorios.

Los pagos por complementos de pensiones de los ejercicios 1998 y 1997 han representado 13.653 y 12.725 millones de pesetas, respectivamente. Adicionalmente, a 31 de diciembre de 1998, «la Caixa» mantiene un fondo interno de 13.103 millones de pesetas, que representa el 12.329 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1997. Este fondo equivale aproximadamente al que representarían las primas adicionales que deberían pagarse por la utilización de las tablas de mortalidad GR-80.

Por otro lado, a efectos puramente informativos y sin que el cálculo de compromisos devengados se haya realizado de acuerdo con las normas F.A.S.B., utilizadas en Estados Unidos de América, se ha calculado para el personal activo de «la Cai-

xa" la denominada, por el F.A.S.B. 87, «Obligación por prestaciones acumuladas», que representa el pasivo devengado por los compromisos por pensiones en función de los salarios pensionables actuales, sin considerar los incrementos futuros. El indicado cálculo asciende aproximadamente al 66% de las provisiones matemáticas constituidas por el personal activo de "la Caixa".

A continuación, se detalla el movimiento del fondo de pensionistas durante los ejercicios 1998 y 1997:

|   | Millones de pesetas |               |
|---|---------------------|---------------|
|   | 1998                | 1997          |
| Saldo al inicio del ejercicio                           | 17.634              | 16.326        |
| Más:  |                     |               |
| Aportaciones netas con cargo a resultados del ejercicio | 1.163               | 1.400         |
| Menos:  |                     |               |
| Pensiones pagadas                                       | (93)                | (92)          |
| Otros movimientos                                       | (283)               | -             |
| <b>Saldo al cierre del ejercicio</b>                    | <b>18.421</b>       | <b>17.634</b> |

Estos fondos corresponden a los que figuran en los balances de situación de "la Caixa", Banco Herrero, SA, Banco de Europa, SA y CaixaBank, SA.

## 16. Fondo para riesgos bancarios generales

El movimiento del «Fondo para riesgos bancarios generales» durante los ejercicios 1998 y 1997 ha sido el siguiente:

|  | Millones de pesetas |            |
|--|---------------------|------------|
|  | 1998                | 1997       |
| Saldo al inicio del ejercicio                            | 115                 | 180        |
| Menos:   |                     |            |
| Previsión libertad de amortización RDL 2/1985 (Nota 19)  | (31)                | (64)       |
| Previsión libertad de amortización Ley 12/1988 (Nota 19) | (1)                 | (1)        |
| <b>Saldo al cierre del ejercicio</b>                     | <b>83</b>           | <b>115</b> |

## 17. Pasivos subordinados

Las principales características de las emisiones de obligaciones subordinadas de carácter perpetuo (sin vencimiento) que corresponden íntegramente a "la Caixa" son las siguientes:

| Fecha de emisión | Importe (Millones de pesetas) | Abono cupones |
|------------------|-------------------------------|---------------|
| Octubre 1985     | 3.000                         | Mensual       |
| Noviembre 1985   | 2.000                         | Mensual       |
| Marzo 1988       | 7.500                         | Mensual       |
| Mayo-junio 1988  | 34.000                        | Mensual       |
| Febrero 1991     | 43.000                        | Mensual       |
| <b>Total</b>     | <b>89.500</b>                 |               |

Estos títulos son al portador y de 100.000 pesetas nominales cada uno.

A 31 de diciembre de 1998 y 1997 no hay ningún título pignorado.

Ninguna de las emisiones cotiza en Bolsa, a 31 de diciembre de 1998.

Ninguna de las empresas del Grupo no consolidable de "la Caixa" y asociadas tiene adquiridas obligaciones subordinadas emitidas por "la Caixa".

El tipo de interés nominal de cada emisión varía en función del índice previsto para cada una.

El tipo de interés medio anual resultante de estas emisiones ha sido del 5,33% en 1998 y del 7,86% en 1997.

Los intereses devengados por las obligaciones subordinadas, que figuran en el capítulo «Intereses y cargas asimiladas» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, han representado en los años 1998 y 1997 la cantidad de 4.774 y 7.031 millones de pesetas, respectivamente.

## 18. Intereses minoritarios

A continuación se detallan los movimientos que se han producido durante los ejercicios 1998 y 1997 en el saldo del capítulo «Intereses minoritarios» de los balances de situación adjuntos; también se detalla el importe del epígrafe «Beneficios consolidados del ejercicio de Minoritarios»:

### 1998

| Millones de pesetas                     |                               |  |                                |  |                      |                              |  |
|---|-------------------------------|--|--------------------------------|--|----------------------|------------------------------|--|
| Sociedad                                | Saldo al inicio del ejercicio | Beneficio neto del ejercicio anterior distribuido a Reservas | Variaciones de participaciones | Actualización de Balances s/RDL 7/1996 | Ampliaciones y otros | Saldo al final del ejercicio | Resultado del ejercicio atribuido a minoritarios |
| Crédit Andorrà, SA                      | 37.640                        | 2.410  | -                              | -                                      | (3)                  | 40.047                       | 6.665  |
| Banco Herrero, SA (*)                   | 4.509                         | 836  | 657                            | -                                      | 4                    | 6.006                        | 943  |
| Société Monégasque de Banque Privée, SA | 2.568                         | 143  | -                              | -                                      | 11                   | 2.722                        | 46   |
| Corporación Hipotecaria Mutua, EFC, SA  | 170                           | 2  | -                              | -                                      | -                    | 172                          | 4  |
| Banco de Europa, SA                     | 54                            | 4  | (17)                           | -                                      | -                    | 41                           | 5  |
| Otros (**)                              | 342                           | 17   | -                              | -                                      | -                    | 359                          | 81   |
| <b>Total</b>                            | <b>45.283</b>                 | <b>3.412</b>   | <b>640</b>                     | <b>-</b>                               | <b>12</b>            | <b>49.347</b>                | <b>7.744</b>                                     |

(\*) Incluye minoritarios del Grupo Banco Herrero.

(\*\*) Corresponden mayoritariamente a Intereses minoritarios del propio Grupo de la sociedad SUMASA, SA.

### 1997

| Millones de pesetas                     |                               |  |                                |  |                      |                              |  |
|---|-------------------------------|--|--------------------------------|--|----------------------|------------------------------|--|
| Sociedad                                | Saldo al inicio del ejercicio | Beneficio neto del ejercicio anterior distribuido a Reservas | Variaciones de participaciones | Actualización de Balances s/RDL 7/1996 | Ampliaciones y otros | Saldo al final del ejercicio | Resultado del ejercicio atribuido a minoritarios |
| Crédit Andorrà, SA                      | 34.163                        | 3.477  | -                              | -                                      | -                    | 37.640                       | 5.782  |
| Banco Herrero, SA (*)                   | 10.051                        | 898  | (7.411)                        | 966                                    | 5                    | 4.509                        | 1.073  |
| Société Monégasque de Banque Privée, SA | 2.518                         | 8  | -                              | -                                      | 42                   | 2.568                        | 143  |
| Corporación Hipotecaria Mutua, EFC, SA  | 166                           | 4  | -                              | -                                      | -                    | 170                          | 12   |
| Banco de Europa, SA                     | 62                            | (16)   | (33)                           | -                                      | 41                   | 54                           | 8  |
| Otros (**)                              | 328                           | 14   | -                              | -                                      | -                    | 342                          | 123  |
| <b>Total</b>                            | <b>47.288</b>                 | <b>4.385</b>   | <b>(7.444)</b>                 | <b>966</b>                             | <b>88</b>            | <b>45.283</b>                | <b>7.141</b>                                     |

(\*) Incluye minoritarios del Grupo Banco Herrero.

(\*\*) Corresponden mayoritariamente a Intereses minoritarios del propio Grupo de la sociedad SUMASA, SA.

Los resultados de las entidades relacionadas en sus estados individuales figuran en el Anexo 3.1.

## 19. Reservas

A continuación, se detalla la composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos y el movimiento producido durante los ejercicios 1998 y 1997:

|   | Millones de pesetas |                |
|---|---------------------|----------------|
|   | 1998                | 1997           |
| Saldo al inicio del ejercicio                                     | 385.962             | 353.981        |
| Aplicación del excedente del ejercicio anterior (Nota 5)          | 43.831              | 35.037         |
| Traspaso-Previsión libertad de amortización RDL 2/1985 (Nota 16)  | 31                  | 64             |
| Traspaso-Previsión libertad de amortización Ley 12/1988 (Nota 16) | 1                   | 1              |
| Ajustes en el proceso de consolidación (Nota 20)                  | 2.130               | (3.537)        |
| Diferencias de conversión de cambio y otros                       | 26                  | 416            |
| <b>Saldo al cierre del ejercicio</b>                              | <b>431.981</b>      | <b>385.962</b> |

La línea de ajustes en el proceso de consolidación incluye los ajustes que, según la Circular 4/1991 del Banco de España, sean atribuibles a la sociedad dominante, considerando básicamente los dividendos complementarios del ejercicio anterior, cobrados por "la Caixa" en este ejercicio como reservas, y las amortizaciones de plusvalías y fondo de comercio de sociedades del Grupo o asociadas como menos reservas.

A 31 de diciembre de 1998, las Reservas de "la Caixa" incluyen 2.216 millones de pesetas correspondientes a Reservas por inversión en la Comunidad Autónoma de Canarias (véase Nota 5), importe que, a 31 de diciembre de 1997, era de 1.316 millones de pesetas.

Los grupos consolidables de entidades de crédito deben mantener en todo momento un volumen suficiente de recursos propios para cubrir la suma de las exigencias por riesgo de crédito, en función de los activos, compromisos y otras cuentas de orden que presenten este riesgo; por riesgo de cambio, en función de la posición global neta en divisas, y por riesgo de mercado de la cartera de negociación, así como para dar cobertura a los riesgos derivados de ser un grupo mixto compuesto por grupos de entidades de crédito y entidades aseguradoras. Los recursos propios son suficientes siempre que se mantenga un coeficiente de solvencia no inferior al 8%; este coeficiente de solvencia se define como el cociente entre los recursos propios del Grupo y los riesgos antes indicados, ponderados de la manera que se establece en la mencionada Circular.

Esta Circular constituye el desarrollo en el ámbito de las entidades de crédito, de la legislación sobre recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras a partir de la Ley 13/1992, de 1 de junio, del Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, y de la Orden Ministerial del 30 de diciembre de 1992. Se establece también que la deuda subordinada constituye un recurso propio de segunda categoría y que es computable como tal la parte que no exceda del 50% de los recursos propios básicos, como también que la totalidad de recursos propios de segunda categoría no exceda del 100% de los recursos propios básicos en la parte en que este exceso no se haya eliminado por la primera limitación citada.

A 31 de diciembre de 1998 y 1997, el Grupo "la Caixa" cumple sobradamente este requisito legal.

## 20. Reservas y/o pérdidas de ejercicios anteriores en sociedades consolidadas

Los cuadros siguientes, a 31 de diciembre de 1998 y 1997, muestran la composición de las reservas en sociedades consolidadas por global o proporcional y las integradas por puesta en equivalencia, así como el movimiento de las reservas en sociedades consolidadas netas.

### 1998

#### Reservas en sociedades consolidadas por integración global y proporcional

|   | Millones de pesetas       |                                     |   | Total         |
|---|---------------------------|-------------------------------------|---|---------------|
|   | Reservas de consolidación | Pérdidas en sociedades consolidadas | Reservas por diferencias de conversión en moneda extranjera |               |
| Banco Herrero, SA   | 5.972                     |                                     | 20  | 5.992         |
| Caifor, SA  | 779                       |                                     |   | 779           |
| CaixaBank, SA   | 703                       |                                     |   | 703           |
| Crédit Andorrà, SA  | 15.750                    |                                     |   | 15.750        |
| GesCaixa I, SA, SGIC  | 989                       |                                     |   | 989           |
| Hisusa-Holding de Infraestructuras de Servicios Urbanos, SA | 1.261                     |                                     |   | 1.261         |
| InverCaixa SVB  | 354                       |                                     |   | 354           |
| Repinves, SA  | 238                       |                                     |   | 238           |
| Société Monégasque de Banque Privée, SA                     | 250                       |                                     | 413   | 663           |
| Otras sociedades  | 602                       | (697)                               | 727   | 632           |
| <b>Total</b>  | <b>26.898</b>             | <b>(697)</b>                        | <b>1.160</b>  | <b>27.361</b> |

### 1997

#### Reservas en sociedades consolidadas por integración global y proporcional

|   | Millones de pesetas       |                                     |   | Total         |
|---|---------------------------|-------------------------------------|---|---------------|
|   | Reservas de consolidación | Pérdidas en sociedades consolidadas | Reservas por diferencias de conversión en moneda extranjera |               |
| Banco Herrero, SA   | 2.942                     |                                     | 19  | 2.961         |
| Caifor, SA  | 565                       |                                     |   | 565           |
| Crédit Andorrà, SA  | 14.509                    |                                     |   | 14.509        |
| GesCaixa I, SA, SGIC  | 643                       |                                     |   | 643           |
| Hisusa-Holding de Infraestructuras de Servicios Urbanos, SA | 1.245                     |                                     |   | 1.245         |
| Société Monégasque de Banque Privée, SA                     | 173                       |                                     | 405   | 578           |
| Otras sociedades  | 794                       | (376)                               | 632   | 1.050         |
| <b>Total</b>  | <b>20.871</b>             | <b>(376)</b>                        | <b>1.056</b>  | <b>21.551</b> |

1998

**Reservas en sociedades integradas por puesta en equivalencia**

|  | Millones de pesetas       |                                     |   | Total          |
|--|---------------------------|-------------------------------------|---|----------------|
|  | Reservas de consolidación | Pérdidas en sociedades consolidadas | Reservas por diferencias de conversión en moneda extranjera |                |
| Autopistas Concesionaria Española, SA (ACESA)                  | 34.475                    |                                     |   | 34.475         |
| BPI-SGPS, SA   | 1.067                     |                                     | 86  | 1.153          |
| Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros | 6.040                     |                                     |   | 6.040          |
| Gas Natural, SA, SDG   | 59.501                    |                                     |   | 59.501         |
| Ibérica de Autopistas, SA                                      | 1.658                     |                                     |   | 1.658          |
| Inmobiliaria Colonial, SA                                      | 2.986                     |                                     |   | 2.986          |
| RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros                          | 2.816                     |                                     |   | 2.816          |
| Repsol, SA   | 5.490                     |                                     |   | 5.490          |
| Saba-Sociedad de Aparcamientos de Barcelona, SA                | 285                       |                                     |   | 285            |
| SegurCaixa SA de Seguros y Reaseguros                          | 576                       |                                     |   | 576            |
| Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA                     | 3.735                     |                                     |   | 3.735          |
| Telefónica, SA   | 24.279                    |                                     |   | 24.279         |
| VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros                          | 1.484                     |                                     |   | 1.484          |
| Resto de sociedades  | 1.633                     | (237)                               | (230)   | 1.166          |
| <b>Total</b>   | <b>146.025</b>            | <b>(237)</b>                        | <b>(144)</b>  | <b>145.644</b> |

1997

**Reservas en sociedades integradas por puesta en equivalencia**

|  | Millones de pesetas       |                                     |   | Total          |
|--|---------------------------|-------------------------------------|---|----------------|
|  | Reservas de consolidación | Pérdidas en sociedades consolidadas | Reservas por diferencias de conversión en moneda extranjera |                |
| Autopistas Concesionaria Española, SA (ACESA)                  | 37.014                    |                                     |   | 37.014         |
| BPI-SGPS, SA   | 524                       |                                     | 53  | 577            |
| Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros | 5.371                     |                                     |   | 5.371          |
| Gas Natural, SA, SDG   | 46.954                    |                                     |   | 46.954         |
| Ibérica de Autopistas, SA                                      | 1.587                     |                                     |   | 1.587          |
| Inmobiliaria Colonial, SA                                      | 2.787                     |                                     |   | 2.787          |
| RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros                          | 1.910                     |                                     |   | 1.910          |
| Repsol, SA   | 778                       |                                     |   | 778            |
| Saba-Sociedad de Aparcamientos de Barcelona, SA                | 255                       |                                     |   | 255            |
| SegurCaixa SA de Seguros y Reaseguros                          | 503                       |                                     |   | 503            |
| Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA                     | 2.770                     |                                     |   | 2.770          |
| Telefónica, SA   | 19.384                    |                                     |   | 19.384         |
| VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros                          | 1.353                     |                                     |   | 1.353          |
| Resto de sociedades  | 1.220                     | (220)                               |   | 1.000          |
| <b>Total</b>   | <b>122.410</b>            | <b>(220)</b>                        | <b>53</b>   | <b>122.243</b> |

Los movimientos que se han producido en reservas netas de pérdidas en las sociedades consolidadas durante los ejercicios 1998 y 1997 han sido los siguientes:

|   | Millones de pesetas |                |
|---|---------------------|----------------|
|   | 1998                | 1997           |
| Saldo al inicio del ejercicio   | 143.794             | 49.067         |
| Ajustes en el proceso de consolidación (Nota 19)  | (2.130)             | 3.537          |
| Aplicación de los resultados del ejercicio anterior (Nota 5)                                      | 31.502              | 20.507         |
| Actualización de Balances s/RDL 7/1996 de 7 de junio y RD 2607/1996 de 20 de diciembre (Nota 2.1) | -                   | 65.473         |
| Traspaso diferencia negativa de consolidación (*)   | -                   | 2.511          |
| Diferencias de conversión/cambio y otros ajustes de consolidación                                 | (161)               | 2.699          |
| <b>Saldo al cierre del ejercicio</b>  | <b>173.005</b>      | <b>143.794</b> |

(\*) Corresponde a las diferencias negativas de consolidación de las sociedades Telefónica, SA e Iberpistas, SA. Estas diferencias negativas procedían en su totalidad de resultados generados por las indicadas sociedades en el periodo comprendido entre su adquisición y la primera consolidación.



El incremento de los recursos propios de las sociedades del Grupo y asociadas que se acogieron a la actualización de balances establecida por el RDL 7/1996, de 7 de junio, y el RD 2607/1996, de 20 de diciembre, fue de 65.473 millones de pesetas, de los cuales 65.282 millones de pesetas correspondían a sociedades consolidadas por el procedimiento de puesta en equivalencia y 191 millones de pesetas, a sociedades consolidadas por el método de integración global. Las sociedades puestas en equivalencia con variaciones más significativas fueron: Autopistas Concesionaria Española, SA (ACESA), Gas Natural, SDG, SA, Telefónica, SA e Ibérica de Autopistas, SA, siendo el Banco Herrero la única sociedad afectada que consolida por el método de integración global.

Del total de las reservas individuales que figuran en los balances de cada una de las sociedades consolidadas por global o proporcional, a 31 de diciembre de 1998 y 1997, 11.099 y 10.053 millones de pesetas, respectivamente, pertenecen a reservas restringidas.

## 21. Cuentas de orden

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

|   | Millones de pesetas |                  |
|---|---------------------|------------------|
|   | 1998                | 1997             |
| <b>Pasivos contingentes</b>             |                     |                  |
| Activos afectos a diversas obligaciones | 516                 | 2.180            |
| Fianzas, avales y cauciones             | 614.593             | 504.558          |
| Otros pasivos contingentes              | 15.517              | 11.809           |
| <b>Subtotal</b>                         | <b>630.626</b>      | <b>518.547</b>   |
| <b>Compromisos</b>                      |                     |                  |
| Disponibles por terceros                | 1.870.872           | 1.478.615        |
| Otros compromisos                       | 10.747              | 54.668           |
| <b>Subtotal</b>                         | <b>1.881.619</b>    | <b>1.533.283</b> |
| <b>Total</b>                            | <b>2.512.245</b>    | <b>2.051.830</b> |

## 22. Obra Social

De acuerdo con las normas de presentación del balance de situación, los activos y pasivos afectos a la Obra Social de "la Caixa" se clasifican en los siguientes capítulos:

| Concepto   | Capítulos de los balances |
|--|---------------------------|
| - Inmovilizado afecto a la Obra Social                                   | - Activos materiales      |
| - Otros activos afectos a la Obra Social                                 | - Créditos sobre clientes |
| - Fondo de la Obra Social y otros pasivos, menos gastos de mantenimiento | - Otros pasivos           |

Del fondo de la Obra Social que figura en el capítulo «Otros pasivos» del balance de "la Caixa", la parte que financia Inmuebles afectos forma parte de los recursos propios de "la Caixa". Este importe es de 18.408 millones de pesetas en 1998 y de 16.525 millones de pesetas en 1997.

A continuación se presenta el Balance de la Obra Social que figura integrado en las cuentas anuales de los ejercicios 1998 y 1997.

| Activo                               | Millones de pesetas |              |               |                |              |               |
|--------------------------------------|---------------------|--------------|---------------|----------------|--------------|---------------|
|                                      | 1998                |              |               | 1997           |              |               |
|                                      | Coste valorado      | Amortización | Valor neto    | Coste valorado | Amortización | Valor neto    |
| Inmovilizado afecto                  | 29.291              | (7.725)      | 21.566        | 26.609         | (7.192)      | 19.417        |
| Inmuebles (Nota 11)                  | 21.287              | (2.879)      | 18.408        | 19.109         | (2.584)      | 16.525        |
| Mobiliario e instalaciones (Nota 11) | 8.004               | (4.846)      | 3.158         | 7.500          | (4.608)      | 2.892         |
| Circulante con "la Caixa"            |                     |              | 16.387        |                |              | 14.827        |
| Otros activos                        |                     |              | 131           |                |              | 100           |
| <b>Total Activo</b>                  |                     |              | <b>38.084</b> |                |              | <b>34.344</b> |

El concepto «Otros activos» corresponde a diversas cuentas deudoras afectas a la Obra Social, y el concepto «Circulante con "la Caixa"» se elimina en el proceso de integración de balances.

El gasto de amortización del inmovilizado se determina siguiendo criterios idénticos a los indicados para el resto del inmovilizado de "la Caixa".

| Pasivo  | Millones de pesetas |               |
|---|---------------------|---------------|
|   | 1998                | 1997          |
| Dotación y reservas para regularización de bienes afectos                   | 44.941              | 42.651        |
| Reservas de la Obra Social (Fondo Aplicación Inmovilizado afecto)           | 21.566              | 19.417        |
| Fondo Obra Social   | 23.375              | 23.234        |
| Menys:  |                     |               |
| Gastos de mantenimiento   | (16.549)            | (16.510)      |
| <b>Total Recursos Propios de la Obra Social</b>                             | <b>28.392</b>       | <b>26.141</b> |
| Otros pasivos   | 9.692               | 8.203         |
| <b>Total Pasivo</b>   | <b>38.084</b>       | <b>34.344</b> |
| <b>Promemoria</b>   |                     |               |
| Fondo Obra Social (después de la aplicación de los gastos de mantenimiento) | 6.826               | 6.724         |

La liquidación del presupuesto del ejercicio 1998 asciende a 18.776 millones de pesetas. Esta liquidación incluye 16.549 millones de pesetas de gastos de mantenimiento del ejercicio, más 2.811 millones de pesetas de inversión en inmovilizado del ejercicio y menos 584 millones de pesetas de gastos por amortización del inmovilizado. En la liquidación del presupuesto se incluyen 1.284 millones de pesetas correspondientes al proyecto de creación de la red virtual «Educalia».

El concepto «Otros pasivos» corresponde a obligaciones de la Obra Social pendientes de pago.

Los movimientos del capítulo «Dotaciones y reservas para regularización de bienes afectos», antes de la liquidación de los gastos de mantenimiento de los ejercicios 1998 y 1997, han sido los siguientes:

|   | Millones de pesetas |               |
|---|---------------------|---------------|
|   | 1998                | 1997          |
| Saldo al inicio del ejercicio   | 42.651              | 33.632        |
| Más:  |                     |               |
| Dotación al fondo de acuerdo con la aplicación del excedente del ejercicio anterior | 18.800              | 15.000        |
| Otros movimientos   | -                   | 2.392         |
| Menos:  |                     |               |
| Gastos de mantenimiento del ejercicio anterior                                      | (16.510)            | (8.373)       |
| <b>Saldo al cierre del ejercicio</b>  | <b>44.941</b>       | <b>42.651</b> |

El concepto «Otros movimientos» del ejercicio 1997 está compuesto por 2.890 millones de pesetas de inversiones en inmovilizado y (498) millones de pesetas de amortización del inmovilizado del ejercicio 1997.

### 23. Operaciones en moneda extranjera

Siguiendo los criterios de valoración definidos en la Nota 4 c1, a continuación se indica el total del balance en moneda extranjera que, a 31 de diciembre de 1998 y 1997, presenta el Grupo consolidado:

|                                   | Millones de pesetas |         |
|-----------------------------------|---------------------|---------|
|                                   | 1998                | 1997    |
| Total activo en moneda extranjera | 1.153.657           | 974.215 |
| Total pasivo en moneda extranjera | 1.137.563           | 728.703 |

De forma mayoritaria, los saldos activos de los ejercicios 1998 y 1997 corresponden a saldos a plazo con «Entidades de crédito». Los saldos pasivos de los ejercicios 1998 y 1997 corresponden mayoritariamente a los capítulos «Entidades de crédito» y «Débitos a clientes».

## 24. Operaciones con derivados financieros

A continuación se detallan las operaciones de futuro vigentes a 31 de diciembre de 1998 y 1997. Estas operaciones, de acuerdo con la normativa vigente, no figuran incluidas dentro del capítulo «Cuentas de orden» de los balances de situación adjuntos y se registran por el valor nominal o por el valor de ejercicio del activo subyacente contratado, o bien por su valor contractual según el tipo de operación de futuro de que se trate (véase Nota 4 c8).

| Concepto   | Millones de pesetas                  |                  |                  |                  |                |                  |
|--|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
|  | 1998                                 |                  |                  | 1997             |                |                  |
|  | Importes nominales y/o contractuales |                  |                  |                  |                |                  |
|  | Pesetas                              | Divisas          | Total            | Pesetas          | Divisas        | Total            |
| <b>Compraventa de divisas no vencidas</b>  | <b>136.966</b>                       | <b>1.760.116</b> | <b>1.897.082</b> | -                | <b>475.740</b> | <b>475.740</b>   |
| <i>Compras</i>   | 126.940                              | 977.558          | 1.104.498        | -                | 159.068        | 159.068          |
| <i>Ventas</i>  | 10.026                               | 782.558          | 792.584          | -                | 316.672        | 316.672          |
| <b>Compraventa de activos financieros no vencidos (Deuda del Estado anotada)</b> | <b>48.103</b>                        | <b>2</b>         | <b>48.105</b>    | <b>65.423</b>    | -              | <b>65.423</b>    |
| <i>Compras</i>   | 17.941                               | 2                | 17.943           | 33.728           | -              | 33.728           |
| <i>Ventas</i>  | 30.162                               | -                | 30.162           | 31.695           | -              | 31.695           |
| <b>Futuros financieros s/valores y tipos de interés</b>                          | <b>1.600</b>                         | <b>85.072</b>    | <b>86.672</b>    | <b>31.560</b>    | -              | <b>31.560</b>    |
| sobre valores (Bono nacional)  | 1.600                                | -                | 1.600            | 12.560           | -              | 12.560           |
| <i>Comprados</i>   | 1.600                                | -                | 1.600            | -                | -              | -                |
| <i>Vendidos</i>  | -                                    | -                | -                | 12.560           | -              | 12.560           |
| sobre tipos de interés   | -                                    | 85.072           | 85.072           | 19.000           | -              | 19.000           |
| <i>Comprados</i>   | -                                    | 85.072           | 85.072           | 19.000           | -              | 19.000           |
| <i>Vendidos</i>  | -                                    | -                | -                | -                | -              | -                |
| <b>Opciones</b>  | <b>320.949</b>                       | <b>11.235</b>    | <b>332.184</b>   | <b>120.178</b>   | <b>1.166</b>   | <b>121.344</b>   |
| sobre valores  | 149.479                              | 10.151           | 159.630          | 44.478           | -              | 44.478           |
| <i>Compradas</i>   | 9.199                                | -                | 9.199            | 7.260            | -              | 7.260            |
| <i>Emitidas</i>  | 140.280                              | 10.151           | 150.431          | 37.218           | -              | 37.218           |
| sobre tipos de interés   | 171.470                              | -                | 171.470          | 75.700           | -              | 75.700           |
| <i>Compradas</i>   | 85.735                               | -                | 85.735           | 37.850           | -              | 37.850           |
| <i>Emitidas</i>  | 85.735                               | -                | 85.735           | 37.850           | -              | 37.850           |
| sobre divisas  | -                                    | 1.084            | 1.084            | -                | 1.166          | 1.166            |
| <i>Compradas</i>   | -                                    | 542              | 542              | -                | 583            | 583              |
| <i>Emitidas</i>  | -                                    | 542              | 542              | -                | 583            | 583              |
| <b>Otras operaciones sobre tipos de interés</b>                                  | <b>1.223.366</b>                     | <b>1.773.925</b> | <b>2.997.291</b> | <b>788.659</b>   | <b>89.480</b>  | <b>878.139</b>   |
| Acuerdos sobre tipos de interés futuro (FRA's)                                   | 312.000                              | 1.059.811        | 1.371.811        | 120.149          | 3.793          | 123.942          |
| Permutas financieras (IRS's)   | 911.366                              | 714.114          | 1.625.480        | 668.510          | 85.687         | 754.197          |
| Otras  | -                                    | -                | -                | -                | -              | -                |
| <b>Total</b>   | <b>1.730.984</b>                     | <b>3.630.350</b> | <b>5.361.334</b> | <b>1.005.820</b> | <b>566.386</b> | <b>1.572.206</b> |

El importe nominal y/o contractual de los contratos formalizados, indicados anteriormente, no representa el riesgo total asumido por el Grupo, ya que la posición neta en estos instrumentos es la compensación y/o combinación de los mismos.

Del importe total de las operaciones de futuro formalizadas a 31 de diciembre de 1998, aproximadamente un 49% está cubierto con otras operaciones de futuro de idénticas características pero de naturaleza contraria, y en las cuales los riesgos se compensan entre sí. Estas operaciones son básicamente compraventa de divisas y activos financieros no vencidos, permutas financieras (IRS's), acuerdos sobre tipos de interés futuro (FRA's) y opciones.

Adicionalmente, esta posición neta es utilizada por el Grupo básicamente para la cobertura del riesgo de tipo de interés, del precio del activo subyacente o de cambio.

De las operaciones de futuro formalizadas a 31 de diciembre de 1998, aproximadamente el 84% tiene su vencimiento durante el ejercicio 1999.

## 25. Cuenta de pérdidas y ganancias / Gastos de personal

La composición de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas correspondiente a los ejercicios 1998 y 1997 es la siguiente:

|                    | Millones de pesetas |                |
|--------------------|---------------------|----------------|
|                    | 1998                | 1997           |
| Sueldos y salarios | 124.771             | 119.796        |
| Cargas sociales    | 22.682              | 20.201         |
| Otros gastos       | 6.650               | 5.688          |
| <b>Total</b>       | <b>154.103</b>      | <b>145.685</b> |

En el ejercicio 1998, la plantilla media del Grupo ha sido de 17.479 empleados, mientras que en 1997 fue de 16.336. Su distribución por categorías profesionales es la siguiente:

### Plantilla

|                                    | 1998          | 1997          |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Directivos                         | 185           | 184           |
| Jefes                              | 1.584         | 1.457         |
| Directores                         | 3.581         | 3.282         |
| Subdirectores                      | 3.663         | 3.278         |
| Titulados, técnicos e informáticos | 427           | 425           |
| Administrativos                    | 6.553         | 6.277         |
| Subalternos y oficios diversos     | 240           | 375           |
| Plantilla no fija                  | 1.246         | 1.058         |
| <b>Total</b>                       | <b>17.479</b> | <b>16.336</b> |

"la Caixa" tiene suscrito con determinados empleados un acuerdo, denominado «Permiso Especial con Sueldo», basado en el artículo 45.1.a) del Estatuto de los Trabajadores, cuya finalidad es suspender el contrato de trabajo por mutuo acuerdo entre las partes, de forma temporal y manteniendo el trabajador su condición de empleado. Durante esta situación, el empleado percibe un porcentaje de su salario, gratificaciones y cualquier otra prestación que le corresponda de acuerdo con su categoría profesional, así como los incrementos por antigüedad o por aplicación de convenios colectivos sucesivos. El empleado continúa dado de alta en la Seguridad Social y en el Régimen de Previsión de Personal de la Entidad y se efectúan las cotizaciones y retenciones pertinentes. Dentro del citado acuerdo, se ha pactado con cada empleado una edad de jubilación, que suele ser anterior a la habitual de 65 años.

A 31 de diciembre de 1998 y 1997, existen provisiones para cubrir la totalidad de los compromisos futuros por pagos a los empleados con «Permiso Especial con Sueldo». A 31 de diciembre de 1998, la provisión constituida asciende a 12.323 millones de pesetas (véase Nota 14) y los pagos realizados en el ejercicio han sido de 2.692 millones de pesetas.

Los compromisos por pensiones de estos empleados, incluso los futuros aún no devengados, hasta la edad pactada de jubilación están totalmente cubiertos a 31 de diciembre de 1998 y 1997 por la póliza de seguros suscrita con RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros. La prima correspondiente al ejercicio 1998 por 3.491 millones de pesetas se ha aportado con cargo a las provisiones constituidas (véase Nota 14).

## 26. Cuenta de pérdidas y ganancias / Otros conceptos

A continuación se incluye información relevante sobre los siguientes capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 1998 y 1997:

### Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio

El detalle de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias según la naturaleza de las operaciones que las originan es el siguiente:

### Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio

|  | Millones de pesetas |              |
|--|---------------------|--------------|
|  | 1998                | 1997         |
| En ventas y saneamientos de la cartera de renta fija             | 5.953               | 1.777        |
| En ventas y saneamientos de la cartera de renta variable         | 8.908               | 2.862        |
| Operaciones de futuros sobre valores, divisas y tipos de interés | 5.149               | (70)         |
| Diferencias de cambio  | 7.172               | 4.352        |
| <b>Total</b>   | <b>27.182</b>       | <b>8.921</b> |

### Resultados extraordinarios

A continuación se detalla la composición de los quebrantos y de los beneficios extraordinarios correspondientes a los ejercicios 1998 y 1997:

### Quebrantos extraordinarios

|  | Millones de pesetas |               |
|--|---------------------|---------------|
|  | 1998                | 1997          |
| Pérdidas en ventas de inmovilizaciones financieras | 64                  | -             |
| Pérdidas por enajenación de inmovilizado           | 393                 | 2.605         |
| Dotaciones netas a fondos específicos              | 18.666              | 7.305         |
| Quebrantos de ejercicios anteriores                | 1.223               | 666           |
| Otros quebrantos                                   | 8.481               | 3.814         |
| <b>Total</b>                                       | <b>28.827</b>       | <b>14.390</b> |

La composición del apartado «Dotaciones netas a fondos específicos» se detalla en la Nota 14 desglosada entre dotaciones a cargo de resultados del ejercicio y fondos que han quedado disponibles.

### Beneficios extraordinarios

|   | Millones de pesetas |               |
|---|---------------------|---------------|
|   | 1998                | 1997          |
| Beneficios en ventas de inmovilizaciones financieras (no Grupo) | 3.378               | 480           |
| Beneficios por enajenación de inmovilizado                      | 10.690              | 15.377        |
| Beneficios de ejercicios anteriores                             | 2.064               | 125           |
| Otros productos   | 7.365               | 4.189         |
| <b>Total</b>  | <b>23.497</b>       | <b>20.171</b> |

El apartado «Beneficios en ventas de inmovilizaciones financieras (no Grupo)» corresponde básicamente a las ventas de acciones de Gas Natural, SDG, SA y Telefónica, SA.

Los apartados «Beneficios/Pérdidas por enajenación de inmovilizado» corresponden a ventas de inmuebles en renta y de inmuebles adjudicados en pago de deudas, cuyo importe no es significativo, a nivel individual, en ningún caso.

En el ejercicio 1998, la Entidad ha registrado un activo con abono en el apartado «Beneficios extraordinarios» por importe de 5.382 millones de pesetas, derivado de la aceptación por los Tribunales de la deducibilidad en el Impuesto sobre Sociedades de ciertos gastos extraordinarios contabilizados en ejercicios anteriores. Dado que la resolución no es firme, se ha registrado una provisión para su cobertura con cargo en «Quebrantos extraordinarios».

## 27. Situación fiscal

### 27.1 Impuesto sobre Sociedades

De conformidad con la normativa mercantil y las disposiciones del Banco de España, el Impuesto sobre Sociedades correspondiente al resultado contable ha sido registrado como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio, según el principio del devengo. Este impuesto corresponde al devengado por "la Caixa", por las sociedades consolidadas global y proporcionalmente y por las sociedades del Grupo integradas por el método de puesta en equivalencia. El correspondiente a las sociedades asociadas integradas por el método de puesta en equivalencia figura restando de la rúbrica «Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas (véase Nota 9) y los importes correspondientes a 31 de diciembre de 1998 y 1997 eran de 20.212 y 16.160 millones de pesetas, respectivamente.

Como consecuencia de las divergencias existentes entre las normas contables y las tributarias, el impuesto correspondiente al resultado contable no coincide con el importe de la liquidación tributaria que determina la cuota a satisfacer a la Hacienda Pública; ello lleva a contabilizar el impuesto sobre beneficios anticipado, por el exceso de impuesto pagado respecto al impuesto devengado, y el diferido, por el exceso del impuesto sobre beneficios devengado respecto al impuesto a pagar. En este sentido, las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas de los ejercicios 1998 y 1997 incluyen los capitulos correspondientes a «Impuesto sobre beneficios» y «Otros impuestos», que ascienden a 15.847 y 13.027 millones de pesetas conjuntamente.

La conciliación entre la cuota del Impuesto sobre Sociedades que se obtiene del resultado contable y el importe del impuesto imputado al ejercicio es la siguiente:

|   | Millones de pesetas |                |
|---|---------------------|----------------|
|   | 1998                | 1997           |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>   | <b>133.852</b>      | <b>114.301</b> |
| IMPUESTOS CORRESPONDIENTES A SOCIEDADES ASOCIADAS INTEGRADAS POR PUESTA EN EQUIVALENCIA (*) | 20.212              | 16.160         |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS AJUSTADO</b>  | <b>154.064</b>      | <b>130.461</b> |
| 35% DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS AJUSTADO   | 53.922              | 45.661         |
| AUMENTOS O DISMINUCIONES POR DIFERENCIAS PERMANENTES, DEDUCCIONES Y BONIFICACIONES          | (17.863)            | (16.474)       |
| <i>a) Dotaciones/Prestaciones de los Fondos de Pensiones</i>                                | <i>(1.371)</i>      | <i>(2.822)</i> |
| <i>b) Dotaciones a la Obra Social</i>   | <i>(7.490)</i>      | <i>(6.580)</i> |
| <i>d) Otros</i>   | <i>(9.002)</i>      | <i>(7.072)</i> |
| <b>Impuesto sobre Sociedades ajustado</b>   | <b>36.059</b>       | <b>29.187</b>  |
| Impuestos correspondientes a sociedades asociadas integradas por puesta en equivalencia (*) | (20.212)            | (16.160)       |
| <b>Impuesto sobre Sociedades</b>  | <b>15.847</b>       | <b>13.027</b>  |
| <i>De los que:</i>  |                     |                |
| <i>Impuesto sobre beneficios</i>  | <i>15.631</i>       | <i>12.767</i>  |
| <i>Otros impuestos</i>  | <i>216</i>          | <i>260</i>     |

(\*) El resultado correspondiente a las sociedades asociadas integradas por puesta en equivalencia figura en la rúbrica «Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, por su importe después de impuestos.

Con carácter general, y específicamente respecto a dotaciones a fondos de pensiones para cubrir los compromisos con el personal, de acuerdo con las normas fijadas por el Banco de España, se han contabilizado como impuestos anticipados los que se prevé que serán recuperados antes de transcurrir el plazo de 10 años, a contar desde la fecha de su activación.

"la Caixa" se acoge al diferimiento por reinversión de los beneficios extraordinarios generados básicamente en la venta de inmuebles. En el cuadro siguiente se indican los principales parámetros de acuerdo con los artículos 34 y 38 del Reglamento del Impuesto:

|   | Ejercicio 1997:<br>(en millones de pesetas) | Ejercicio 1996:<br>(en millones de pesetas) |
|---|---|---|
| Resultado acogido a diferimiento por reinversión:   |   |   |
| Resultado fiscal devengado                          | 10.417                                      | 10.547                                      |
| Resultado fiscal pendiente de devengar              | 2.394                                       | 2.865                                       |
| Resultado incorporado (criterio de la amortización) | 48  |   |
| Renta pendiente de incorporar                       | 12.763                                      | 13.412                                      |
| Elementos de reinversión                            | Renta variable/<br>Activos materiales       | Renta variable/<br>Activos materiales       |
| Método de incorporación                             | Variable en función<br>de los activos       | Pendiente de<br>determinar                  |

En relación con los beneficios acogidos a diferimiento por reinversión, la Entidad ha registrado el 35% como gasto de Impuesto sobre Sociedades y ha constituido el correspondiente impuesto diferido. En la declaración del impuesto que se presente en relación al ejercicio 1998, la Entidad también se acogerá a este diferimiento y manifestará el método de incorporación en la base imponible de los beneficios extraordinarios ajustados negativamente en el ejercicio 1998.

## 27.2 Otros impuestos

En esta rúbrica se incluyen los impuestos sobre beneficios correspondientes a regímenes fiscales extranjeros y a sociedades en régimen de transparencia fiscal.

## 27.3 Consolidación fiscal

La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona está acogida al régimen de tributación consolidada en el Impuesto sobre Sociedades desde el ejercicio 1991.

La composición del Grupo consolidado para la tributación en el Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 1998 y 1997 figura en el Anexo 4.

## 27.4 Operaciones sometidas a régimen fiscal especial

Durante los ejercicios 1998 y 1997, al amparo del régimen especial establecido en el capítulo VIII del Título VIII de la Ley 43/1995, "la Caixa" ha participado como accionista en operaciones de fusión, aportación no dineraria especial y de rama de actividad, segregación y, asimismo, en 1996 se realizó la disolución sin liquidación y la cesión global del patrimonio social del Banco Granada Jerez, SA y de CaixaBank, SA a "la Caixa". En la Nota 30 de las cuentas anuales individuales de "la Caixa" correspondientes al ejercicio 1996, se recoge la información necesaria según lo que establece el artículo 107 de la Ley 43/1995 del Impuesto sobre Sociedades.

## 27.5 Otra información fiscal

Durante el ejercicio 1996, la Inspección de Tributos inició la comprobación de la Entidad y de las sociedades que integran el Grupo consolidable a efectos del Impuesto sobre Sociedades durante los años 1991 a 1993, en relación con los principales impuestos que le son de aplicación. La citada comprobación finalizó durante el ejercicio 1997 y se incoaron actas correspondientes en su mayor parte a diferencias temporales derivadas de las divergencias entre las normas contables y fiscales. Si bien estas actas han sido firmadas en disconformidad, se han efectuado provisiones por 1.251 millones de pesetas para la cobertura de los riesgos máximos que pudiesen derivar de ellas.

En relación con las liquidaciones practicadas al Grupo "la Caixa" por la Administración Tributaria por los ejercicios 1986 a 1989 por las operaciones de seguros «Libreta 2000 SM» y «Libreta KD», y a consecuencia de la jurisprudencia del Tribunal Supremo relativa a la aplicación de la prescripción en el ámbito tributario, en el ejercicio 1997 se liberaron provisiones constituidas por un total de 28.113 millones de pesetas (véase Notas 14 y 26). En el ejercicio 1998, los Tribunales correspondientes han estimado la prescripción de la casi totalidad de las liquidaciones citadas.

A consecuencia de las diferentes interpretaciones posibles que se pueden dar a la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por entidades financieras, pueden existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. La dirección de la Entidad y sus asesores estiman que las provisiones existentes en el capítulo «Provisiones para riesgos y cargas» de los balances de situación adjuntos son suficientes para la cobertura de los citados pasivos contingentes.

## 28. Retribuciones y otras prestaciones a los Órganos de Gobierno de "la Caixa"

El artículo 27 de los Estatutos de "la Caixa" establece que el cargo de miembro del Consejo de Administración o de las Comisiones Ejecutiva, de Control o de Obras Sociales tiene carácter honorífico y gratuito y que no puede originar percepciones distintas de las dietas por asistencia y desplazamiento establecidas por la Asamblea General, sin perjuicio de los límites máximos autorizados con carácter general por el Departamento de Economía y Finanzas de la Generalitat de Cataluña.

El importe de las dietas y otras remuneraciones devengadas por los miembros del Consejo de Administración de "la Caixa" ha sido, en 1998, de 214 millones de pesetas. En 1997 se satisficieron 205 millones de pesetas por estos conceptos. Estos importes incluyen las retribuciones salariales de los miembros del Consejo de Administración que, a su vez, son empleados de la Entidad y las dietas recibidas por los consejeros de empresas filiales o asociadas de "la Caixa".

El importe de las primas pagadas en 1998 por seguros contratados ha sido de 16 millones de pesetas. En 1997 este importe fue de 17 millones de pesetas.

"la Caixa" no tiene contratadas obligaciones respecto a los miembros de los Órganos de Gobierno, antiguos y actuales, en materia de pensiones por su condición de Consejeros.

Por otro lado, el importe de los créditos concedidos en 1998 a los miembros del Consejo de Administración, que lo eran a 31 de diciembre de 1998 y 1997, respectivamente, ha sido de 61 millones de pesetas, cifra que en 1997 fue de 15 millones de pesetas. La situación a 31 de diciembre de 1998 y 1997 es la siguiente:

|                             | Millones de pesetas |  |                  |                   |  |                  |
|-----------------------------|---------------------|--|------------------|-------------------|--|------------------|
|                             | 1998                |  |                  | 1997              |  |                  |
|                             | Capital concedido   | Capital pendiente de amortizar acumulado | Tipos de interés | Capital concedido | Capital pendiente de amortizar acumulado | Tipos de interés |
| Préstamos con garantía real | 41                  | 106                                      | 5%               | 15                | 65                                       | Entre 3,5% y 6%  |
| Otros préstamos             | 20                  | 45                                       | 6,8%             | -                 | 68                                       | 9,3%             |
| <b>Total</b>                | <b>61</b>           | <b>151</b>                               |                  | <b>15</b>         | <b>133</b>                               |                  |

## 29. Distribución de la cifra de negocio

De acuerdo con los datos de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, la distribución de los productos por categorías de actividad financiera es la siguiente:

|   | Millones de pesetas |               |                |                |               |                |
|---|---------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|   | 1998                |               |                | 1997           |               |                |
|   | España              | Extranjero    | Total          | España         | Extranjero    | Total          |
| <b>Banco de España</b>                        | <b>60</b>           | <b>-</b>      | <b>60</b>      | <b>168</b>     | <b>-</b>      | <b>168</b>     |
| <b>Entidades de crédito</b>                   | <b>47.782</b>       | <b>30.733</b> | <b>78.515</b>  | <b>63.055</b>  | <b>39.906</b> | <b>102.961</b> |
| <b>Inversiones crediticias</b>                | <b>334.647</b>      | <b>21.383</b> | <b>356.030</b> | <b>347.172</b> | <b>29.249</b> | <b>376.421</b> |
| <b>Valores de renta fija</b>                  | <b>102.149</b>      | <b>7.964</b>  | <b>110.113</b> | <b>157.178</b> | <b>2.429</b>  | <b>159.607</b> |
| Certificados del Banco de España              | 4.769               | -             | 4.769          | 6.405          | -             | 6.405          |
| Valores de administraciones públicas          | 91.594              | -             | 91.594         | 139.875        | -             | 139.875        |
| Valores de entidades de crédito               | 2.455               | -             | 2.455          | 2.209          | -             | 2.209          |
| Valores de otros sectores residentes          | 2.424               | 656           | 3.080          | 2.811          | 176           | 2.987          |
| Valores de no residentes                      | 907                 | 7.308         | 8.215          | 5.878          | 2.253         | 8.131          |
| <b>Valores de renta variable</b>              | <b>29.885</b>       | <b>347</b>    | <b>30.232</b>  | <b>28.296</b>  | <b>475</b>    | <b>28.771</b>  |
| De acciones y otros títulos de renta variable | 1.331               | 334           | 1.665          | 1.234          | 61            | 1.295          |
| De participaciones                            | 15.260              | 13            | 15.273         | 13.686         | 393           | 14.079         |
| De participaciones en el Grupo                | 13.294              | -             | 13.294         | 13.376         | 21            | 13.397         |
| <b>Total</b>                                  | <b>514.523</b>      | <b>60.427</b> | <b>574.950</b> | <b>595.869</b> | <b>72.059</b> | <b>667.928</b> |

Respecto a la distribución geográfica del volumen de actividad, dado que todas las oficinas de la red territorial del Grupo "la Caixa" ofrecen a su clientela toda la gama de productos y servicios, se adjunta la clasificación de las oficinas por comunidades autónomas y en el extranjero, a 31 de diciembre de 1998 y 1997, como representativa de la citada distribución:



## Distribución geográfica del volumen de actividad

| Comunidad Autónoma              | 1998               |               | 1997               |               |
|---------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
|                                 | Número de oficinas | %             | Número de oficinas | %             |
| Cataluña                        | 1.743              | 43,43         | 1.707              | 47,26         |
| Baleares                        | 194                | 4,83          | 180                | 4,98          |
| Andalucía                       | 421                | 10,49         | 389                | 10,77         |
| Aragón                          | 58                 | 1,45          | 50                 | 1,38          |
| Asturias                        | 162                | 4,04          | 159                | 4,40          |
| Canarias                        | 76                 | 1,89          | 65                 | 1,80          |
| Cantabria                       | 32                 | 0,80          | 31                 | 0,86          |
| Castilla-León                   | 118                | 2,94          | 106                | 2,93          |
| Castilla-La Mancha              | 57                 | 1,42          | 44                 | 1,22          |
| Extremadura                     | 25                 | 0,62          | 21                 | 0,58          |
| Galicia                         | 74                 | 1,84          | 62                 | 1,72          |
| Madrid                          | 501                | 12,48         | 380                | 10,52         |
| Murcia                          | 65                 | 1,62          | 36                 | 1,00          |
| Navarra                         | 21                 | 0,52          | 15                 | 0,42          |
| País Vasco                      | 103                | 2,57          | 74                 | 2,05          |
| La Rioja                        | 15                 | 0,37          | 14                 | 0,39          |
| Comunidad Valenciana            | 277                | 6,94          | 210                | 5,80          |
| <b>Total oficinas en España</b> | <b>3.942</b>       | <b>98,25</b>  | <b>3.543</b>       | <b>98,08</b>  |
| Andorra                         | 21                 | 0,52          | 19                 | 0,53          |
| Francia                         | 47                 | 1,17          | 48                 | 1,33          |
| Mónaco                          | 1                  | 0,02          | 1                  | 0,03          |
| Portugal                        | 1                  | 0,02          | 1                  | 0,03          |
| Bélgica                         | 1                  | 0,02          | -                  | -             |
| <b>Total oficinas</b>           | <b>4.013</b>       | <b>100,00</b> | <b>3.612</b>       | <b>100,00</b> |

## 30. Cuadros de financiación

Se presentan a continuación los cuadros de financiación del Grupo "la Caixa" correspondientes a los ejercicios 1998 y 1997:

| Origen de fondos   | Millones de pesetas |                |
|--|---------------------|----------------|
|  | 1998                | 1997           |
| Recursos generados de las operaciones  | 126.521             | 112.863        |
| Financiación neta del Banco de España, Deudas del Estado y Entidades de crédito (variación neta) | 986.060             | 601.819        |
| Acreedores (incremento neto) (Nota 8)  | 37.256              | -              |
| Empréstitos (incremento neto)  | 286.598             | 142.752        |
| Venta de inversiones permanentes   | 68.677              | 69.898         |
| <i>Venta de participaciones en empresas del Grupo y asociadas</i>                                | 26.560              | 1.021          |
| <i>Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial</i>                                  | 42.117              | 68.877         |
| <b>Total</b>   | <b>1.505.112</b>    | <b>927.332</b> |

| Aplicación de fondos   | Millones de pesetas |                |
|--|---------------------|----------------|
|  | 1998                | 1997           |
| Acreedores (disminución neta)  | -                   | 17.806         |
| Inversión crediticia (incremento neto) (Nota 8)  | 1.188.663           | 654.190        |
| Títulos de renta fija (incremento neto)  | 25.448              | 2.052          |
| Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)                                    | 95.599              | 45.136         |
| Adquisición de inversiones permanentes   | 162.299             | 160.643        |
| <i>Compra de participaciones y ampliaciones de capital en empresas del Grupo y asociadas</i> | 80.382              | 65.106         |
| <i>Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial</i>                             | 81.917              | 95.537         |
| Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)                                       | 33.103              | 47.505         |
| <b>Total</b>   | <b>1.505.112</b>    | <b>927.332</b> |

## Conciliación entre el resultado contable y los recursos generados de las operaciones:

|   | Millones de pesetas |                |
|---|---------------------|----------------|
|   | 1998                | 1997           |
| Resultado neto contable   | 118.005             | 101.274        |
| Amortizaciones y dotación neta a fondos específicos de inmuebles      | 33.618              | 30.645         |
| Amortización del Fondo de comercio de consolidación                   | 5.971               | 6.361          |
| Variación neta de otros fondos de fluctuación de valores              | 613                 | 403            |
| Dotación neta al fondo de insolvencias y riesgo-país                  | 10.007              | 9.634          |
| Dotación neta a fondos especiales                                     | 21.503              | 9.338          |
| Resultados de sociedades puestas en equivalencia después de impuestos | (36.591)            | (31.414)       |
| Beneficio neto por venta de inmovilizado                              | (10.297)            | (12.772)       |
| Beneficio neto por venta de participaciones                           | (16.308)            | (606)          |
| <b>Recursos generados de las operaciones</b>                          | <b>126.521</b>      | <b>112.863</b> |

**31. Plan Director del año 2000**

El plan de actuación conocido como «Plan Director del año 2000» recoge los principales aspectos relativos a las actividades realizadas o por realizar por el Grupo "la Caixa" sobre las aplicaciones informáticas, sistemas de telecomunicaciones e instalaciones electrónicas para revisarlas, adaptarlas y corregirlas para evitar la aparición de posibles errores asociados al año 2000 en los tratamientos de la información.

Durante el ejercicio 1998 se ha efectuado la revisión de la mayor parte de los procedimientos informáticos para detectar los afectados por el cambio de milenio. A 31 de diciembre de 1998, aprovechando las adaptaciones realizadas en relación a la introducción del euro, se ha llevado a cabo una buena parte de las correcciones necesarias, y se consideran satisfactorios los resultados obtenidos.

Para validar el correcto funcionamiento de todos los sistemas, está previsto efectuar una prueba general en marzo de 1999. Asimismo, el «Plan Director del año 2000» contempla la realización de verificaciones por parte del Grupo "la Caixa" para comprobar que sus proveedores, bancos corresponsales y clientes más significativos con los que se intercambian datos estarán preparados para el año 2000.

Por otro lado, el Grupo "la Caixa" está valorando la oportunidad de asegurar con terceros algún tipo de riesgo derivado de este efecto.

A 31 de diciembre de 1998, no se considera necesaria la realización de inversiones adicionales significativas, y tanto los gastos producidos como las provisiones necesarias se han constituido conjuntamente con las relativas a las adaptaciones al euro (véase Nota 14).

## ANEXO 1

**BALANCES DE SITUACIÓN**

a 31 de diciembre de 1998 y 1997, antes de la aplicación del beneficio,  
en millones de pesetas

CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA "la Caixa"

**Activo**

|  | 1998             | 1997             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Caja y depósitos en bancos centrales</b>        | <b>149.961</b>   | <b>120.451</b>   |
| Caja   | 99.482           | 75.244           |
| Banco de España                                    | 50.479           | / 45.207         |
| Otros bancos centrales                             | -                | -                |
| <b>Deudas del Estado</b>                           | <b>1.032.290</b> | <b>1.770.242</b> |
| <b>Entidades de crédito</b>                        | <b>1.688.769</b> | <b>1.286.809</b> |
| A la vista   | 74.408           | 65.687           |
| Otros créditos                                     | 1.614.361        | 1.221.122        |
| <b>Créditos sobre clientes</b>                     | <b>5.266.092</b> | <b>4.184.107</b> |
| <b>Obligaciones y otros valores de renta fija</b>  | <b>77.262</b>    | <b>51.400</b>    |
| De emisión pública                                 | 17.564           | 3.436            |
| Otros emisores                                     | 59.698           | 47.964           |
| <i>Promemoria: títulos propios</i>                 | <i>2.048</i>     | <i>139</i>       |
| <b>Acciones y otros títulos de renta variable</b>  | <b>140.023</b>   | <b>45.829</b>    |
| <b>Participaciones</b>                             | <b>377.668</b>   | <b>320.673</b>   |
| En entidades de crédito                            | -                | 10.450           |
| Otras participaciones                              | 377.668          | 310.223          |
| <b>Participaciones en empresas del Grupo</b>       | <b>351.361</b>   | <b>329.413</b>   |
| En entidades de crédito                            | 80.265           | 79.632           |
| Otros  | 271.096          | 249.781          |
| <b>Activos inmateriales</b>                        | <b>6.660</b>     | <b>9.148</b>     |
| Gastos de constitución y de primer establecimiento | -                | -                |
| Otros gastos amortizables                          | 6.660            | 9.148            |
| <b>Activos materiales</b>                          | <b>325.920</b>   | <b>309.567</b>   |
| Terrenos y edificios de uso propio                 | 143.007          | 135.718          |
| Otros inmuebles                                    | 52.951           | 67.601           |
| Mobiliario, instalaciones y otros                  | 129.962          | 106.248          |
| <b>Capital suscrito no desembolsado</b>            | -                | -                |
| Dividendos pasivos reclamados no desembolsados     | -                | -                |
| Resto  | -                | -                |
| <b>Acciones propias</b>                            | -                | -                |
| <b>Otros activos</b>                               | <b>92.485</b>    | <b>86.926</b>    |
| <b>Cuentas de periodificación</b>                  | <b>90.741</b>    | <b>85.974</b>    |
| <b>Pérdidas del ejercicio</b>                      | -                | -                |
| <b>Total</b>                                       | <b>9.599.232</b> | <b>8.600.539</b> |
| <b>Cuentas de orden</b>                            | <b>2.402.011</b> | <b>1.904.757</b> |

**BALANCES DE SITUACIÓN**

a 31 de diciembre de 1998 y 1997, antes de la aplicación del beneficio,  
en millones de pesetas

CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA "la Caixa"

**Pasivo**

|  | 1998             | 1997             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Entidades de crédito</b>                          | <b>1.527.198</b> | <b>856.316</b>   |
| A la vista   | 29.649           | 65.367           |
| A plazo o con preaviso                               | 1.497.549        | 790.949          |
| <b>Débitos a clientes</b>                            | <b>6.518.190</b> | <b>6.537.837</b> |
| Depósitos de ahorro                                  | 5.461.418        | 4.593.337        |
| A la vista   | 2.889.353        | 2.203.758        |
| A plazo  | 2.572.065        | 2.389.579        |
| Otros débitos  | 1.056.772        | 1.944.500        |
| A la vista   | 24.151           | 18.778           |
| A plazo  | 1.032.621        | 1.925.722        |
| <b>Débitos representados por valores negociables</b> | <b>641.103</b>   | <b>370.348</b>   |
| Bonos y obligaciones en circulación                  | 641.103          | 370.348          |
| Pagarés y otros valores                              | -                | -                |
| <b>Otros pasivos</b>                                 | <b>117.710</b>   | <b>95.263</b>    |
| <b>Cuentas de periodificación</b>                    | <b>102.391</b>   | <b>100.512</b>   |
| <b>Provisiones para riesgos y cargas</b>             | <b>91.601</b>    | <b>91.784</b>    |
| Fondo de pensionistas                                | 13.103           | 12.329           |
| Provisión para impuestos                             | -                | -                |
| Otras provisiones                                    | 78.498           | 79.455           |
| <b>Fondo para riesgos bancarios generales</b>        | <b>83</b>        | <b>115</b>       |
| <b>Beneficios del ejercicio</b>                      | <b>71.334</b>    | <b>62.631</b>    |
| <b>Pasivos subordinados</b>                          | <b>89.500</b>    | <b>89.500</b>    |
| <b>Fondo de dotación</b>                             | <b>500</b>       | <b>500</b>       |
| <b>Primas de emisión</b>                             | -                | -                |
| <b>Reservas</b>                                      | <b>439.622</b>   | <b>395.733</b>   |
| <b>Reservas de revalorización</b>                    | -                | -                |
| <b>Resultados de ejercicios anteriores</b>           | -                | -                |
| <b>Total</b>   | <b>9.599.232</b> | <b>8.600.539</b> |

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

Ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1998 y 1997,  
en millones de pesetas  
CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA "la Caixa"

|  | 1998             | 1997             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Intereses y rendimientos asimilados</b>                             | <b>459.701</b>   | <b>551.028</b>   |
| <i>De los que: de la cartera de renta fija</i>                         | 97.968           | 145.118          |
| <b>Intereses y cargas asimiladas</b>                                   | <b>(300.545)</b> | <b>(383.179)</b> |
| <b>Rendimiento de la cartera de renta variable</b>                     | <b>35.573</b>    | <b>33.882</b>    |
| De acciones y otros títulos de renta variable                          | 1.137            | 540              |
| De participaciones   | 17.032           | 15.518           |
| De participaciones en el Grupo   | 17.404           | 17.824           |
| <b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>  | <b>194.729</b>   | <b>201.731</b>   |
| <b>Comisiones percibidas</b>   | <b>102.633</b>   | <b>86.887</b>    |
| <b>Comisiones pagadas</b>  | <b>(11.955)</b>  | <b>(10.374)</b>  |
| <b>Resultados de operaciones financieras</b>                           | <b>15.321</b>    | <b>4.102</b>     |
| <b>MARGEN ORDINARIO</b>  | <b>300.728</b>   | <b>282.346</b>   |
| <b>Otros productos de explotación</b>                                  | <b>381</b>       | <b>358</b>       |
| <b>Gastos generales de administración</b>                              | <b>(199.319)</b> | <b>(183.893)</b> |
| Gastos de personal   | (135.734)        | (128.560)        |
| <i>De los que: sueldos y salarios</i>                                  | (111.069)        | (106.870)        |
| <i>De los que: cargas sociales</i>                                     | (18.991)         | (16.677)         |
| <i>De las que: pensiones</i>   | -                | -                |
| Otros gastos administrativos   | (63.585)         | (55.333)         |
| <b>Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales</b> | <b>(29.654)</b>  | <b>(27.691)</b>  |
| <b>Otras cargas de explotación</b>                                     | <b>(1.554)</b>   | <b>(1.893)</b>   |
| <b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>   | <b>70.582</b>    | <b>69.227</b>    |
| <b>Amortización y provisiones para insolvencias (neto)</b>             | <b>(13.146)</b>  | <b>(11.733)</b>  |
| <b>Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)</b>              | <b>(104)</b>     | <b>(4.533)</b>   |
| <b>Dotación al fondo para riesgos bancarios generales</b>              | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Beneficios extraordinarios</b>                                      | <b>39.584</b>    | <b>18.063</b>    |
| <b>Quebrantos extraordinarios</b>                                      | <b>(26.034)</b>  | <b>(10.084)</b>  |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>                                    | <b>70.882</b>    | <b>60.940</b>    |
| <b>Impuesto sobre beneficios</b>                                       | <b>667</b>       | <b>1.951</b>     |
| <b>Otros impuestos</b>   | <b>(215)</b>     | <b>(260)</b>     |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>   | <b>71.334</b>    | <b>62.631</b>    |

## ANEXO 2

Se presentan a continuación los cuadros de financiación de "la Caixa" correspondientes a los ejercicios 1998 y 1997:

| Origen de fondos   | Millones de pesetas |                  |
|--|---------------------|------------------|
|  | 1998                | 1997             |
| Recursos generados de las operaciones  | 101.916             | 98.385           |
| Financiación neta del Banco de España, Deudas del Estado y Entidades de crédito (variación neta) | 977.379             | 756.622          |
| Títulos de renta fija (disminución neta)   | -                   | 4.446            |
| Empréstitos (incremento neto)  | 270.755             | 142.767          |
| Venta de inversiones permanentes   | 69.085              | 69.475           |
| <i>Venta de participaciones en empresas del Grupo y asociadas</i>                                | 31.453              | 3.592            |
| <i>Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial</i>                                  | 37.632              | 65.883           |
| <b>Total</b>   | <b>1.419.135</b>    | <b>1.071.695</b> |

| Aplicación de fondos   | Millones de pesetas |                  |
|--|---------------------|------------------|
|  | 1998                | 1997             |
| Inversión crediticia (incremento neto)   | 1.091.241           | 611.940          |
| Títulos de renta fija (incremento neto)  | 25.938              | -                |
| Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)                                    | 93.979              | 41.617           |
| Acreedores (disminución neta)  | 19.647              | 211.626          |
| Adquisición de inversiones permanentes   | 167.286             | 167.166          |
| <i>Compra de participaciones y ampliaciones de capital en empresas del Grupo y asociadas</i> | 90.681              | 84.129           |
| <i>Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial</i>                             | 76.605              | 83.037           |
| Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)                                       | 21.044              | 39.346           |
| <b>Total</b>   | <b>1.419.135</b>    | <b>1.071.695</b> |

Se han considerado como origen y aplicación de fondos los saldos correspondientes a las entidades integradas y/o segregadas durante el ejercicio 1997.

Conciliación entre el resultado contable y los recursos generados de las operaciones:

|  | Millones de pesetas |               |
|--|---------------------|---------------|
|  | 1998                | 1997          |
| Resultado neto contable  | 71.334              | 62.631        |
| Amortizaciones y dotación neta a fondos específicos de inmuebles | 29.744              | 28.429        |
| Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)               | 104                 | 4.533         |
| Variación neta de otros fondos de fluctuación de valores         | (243)               | 249           |
| Dotación neta al fondo de insolvencias y riesgo-país             | 9.365               | 7.721         |
| Dotación neta al fondo de fluctuación de cambio                  | 47                  | -             |
| Dotación neta a fondos especiales                                | 22.188              | 6.747         |
| Beneficio neto por venta de inmovilizado                         | (8.847)             | (11.251)      |
| Beneficio neto por venta de participaciones                      | (21.776)            | (674)         |
| <b>Recursos generados de las operaciones</b>                     | <b>101.916</b>      | <b>98.385</b> |

## ANEXO 3.1

## Sociedades consolidadas por los métodos de integración global y proporcional

| Denominación social y actividad  | Domicilio  | Millones de pesetas                   |                |          |            |   |                                       |
|--|--|---------------------------------------|----------------|----------|------------|---|---------------------------------------|
|  |  | % Participación directa de "la Caixa" | Capital social | Reservas | Resultados | Coste de la participación de "la Caixa" | Dividendos devengados en el ejercicio |
| Banco de Europa, SA (Grupo) (G) (*)<br>Actividad: financiamiento especializado                                     | Av. Diagonal, 621-629<br>08028 Barcelona   | 99,520                                | 8.516          | 543      | 1.184      | 9.733                                   | 515                                   |
| Banco Herrero, SA (Grupo) (G) (C) (*)<br>Actividad: banca  | Fruela, 11<br>33007 Oviedo   | 98,526<br>(**)                        | 3.847          | 44.975   | 5.186      | 55.800                                  | 1.251                                 |
| BuildingCenter, SA (G)<br>Actividad: administración de fincas  | Av. Diagonal, 530<br>08006 Barcelona   | 99,999                                | 250            | 143      | 38         | 250                                     | -                                     |
| Caifor, SA (P) (*)<br>Actividad: sociedad de cartera   | Av. Diagonal, 477<br>08036 Barcelona   | 50                                    | 12.165         | 1.667    | 4.003      | 6.143                                   | 1.700                                 |
| CaixaBank, SA (G) (*)<br>Actividad: banca  | Plaça Rebés, 3<br>Andorra la Vella   | 99,999                                | 5.000          | 2.029    | 2.012      | 6.327                                   | -                                     |
| Corporació de Participacions Estrangeres, SL (G) (*)<br>Actividad: sociedad de cartera                             | Av. Diagonal, 621-629<br>08028 Barcelona   | 99,999                                | 5.225          | 5.225    | -          | 10.450                                  | -                                     |
| Corporación Hipotecaria Mutua, EFC, SA (G)<br>Actividad: crédito hipotecario                                       | Bruc, 72-74<br>08009 Barcelona   | 70                                    | 500            | 74       | 26         | 350                                     | 10                                    |
| Crèdit Andorrà, SA (G)<br>Actividad: banca   | Av. Meritxell, 80<br>Andorra la Vella  | 32,612                                | 10.000         | 40.133   | 8.529      | 3.720                                   | 1.794                                 |
| EuroCaixa 1, SIM (G) (C)<br>Actividad: adquisición, tenencia y venta de valores mobiliarios                        | Av. Diagonal, 621-629<br>08028 Barcelona   | 99,999                                | 10.000         | -        | 154        | 9.999                                   | -                                     |
| GDS-Grupo de Servicios, SA (G)<br>Actividad: servicios de consultoría y administración                             | Av. Diagonal, 621-629<br>08028 Barcelona   | 99,981                                | 810            | 191      | (122)      | 816                                     | -                                     |
| GesCaixa I, SA<br>Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva (G)<br>Actividad: gestora IIC           | Av. Diagonal, 621-629<br>08028 Barcelona   | 99,984                                | 6.120          | 1.096    | 4.259      | 6.203                                   | 2.981                                 |
| HipoteCaixa, EFC, SA (G)<br>Actividad: crédito hipotecario   | Av. Diagonal, 621-629<br>08028 Barcelona   | 99,999                                | 1.390          | 1.536    | 426        | 3.351                                   | -                                     |
| Hisusa-Holding de Infraestructura de Servicios Urbanos, SA (P)<br>Actividad: sociedad de cartera                   | Príncipe de Vergara, 110<br>28004 Madrid   | 49                                    | 22.998         | 53.210   | 4.548      | 44.433                                  | 2.228                                 |
| HODEFI, SAS (Grupo) (G) (*)<br>Actividad: sociedad de cartera  | 46 bis/46 ter rue Jacques<br>Dulud et 10 bis rue Ancelle<br>92574 Neuilly-Sur-Seine<br>(Paris) | 99,998                                | 18.206         | 5.836    | 2          | 24.039                                  | -                                     |
| InverCaixa Holding, SA (G) (*)<br>Actividad: participación en sociedades de valores y Bolsa y sociedad gestora IIC | P. Castellana, 51<br>28046 Madrid  | 99,999                                | 1.925          | (72)     | 2.444      | 1.925                                   | 898                                   |
| MediCaixa, SA (G)<br>Actividad: servicios financieros  | Av. Diagonal, 621-629<br>08028 Barcelona   | 99,995                                | 20             | 10       | 4          | 21                                      | -                                     |
| Repínves, SA (P) (*)<br>Actividad: sociedad de cartera   | Garibay, 15<br>20004 Donosti   | 39,274                                | 9.156          | 106.295  | 3.789      | 44.373                                  | 1.620                                 |
| Société Monégasque de Banque Privée, SAM (Grupo) (G) (*)<br>Actividad: banca                                       | 9, Bd. d'Italie<br>98000 Montecarlo  | 25,1<br>(**)                          | 3.864          | 1.474    | 356        | 984                                     | -                                     |

| Denominación social y actividad   | Domicilio  | % Participación directa de "la Caixa" | Millones de pesetas |          |            |  | Dividendos deven-gados en el ejercicio |
|---|--|---------------------------------------|---------------------|----------|------------|--|--|
|   |  |                                       | Capital social      | Reservas | Resultados | Coste de la parti-cipación de "la Caixa" |  |
| Soteltur, SL (Grupo) (P) (*)<br>Actividad: explotación hotelera               | Modolell, 50<br>08021 Barcelona                                | 50                                    | 7.899               | (44)     | 681        | 3.477                                    | -                                      |
| Soteltur Internacional, BV (Grupo) (P) (*)<br>Actividad: explotación hotelera | World Trade Center<br>Strawinskylaan 1725<br>1077 xx Amsterdam | 50                                    | 3                   | 4.994    | 85         | 2.482                                    | -                                      |

(\*) Véase en Anexo 3.4 relación de empresas participadas a través de esta sociedad.

(\*\*) Sociedades con participación indirecta (véase Anexo 3.4).

(C) Sociedades que cotizan en Bolsa. Datos públicos sobre capital, reservas y resultados situados a 30.09.98.

(G) Consolidadas por integración global.

(P) Consolidadas por integración proporcional.

Nota: La información corresponde a los últimos datos disponibles (reales o estimados) en el momento de redactar esta Memoria.



## ANEXO 3.2

## Sociedades integradas por el procedimiento de puesta en equivalencia

| Denominación social y actividad  | Domicilio  | % Participación directa de "la Caixa" | Millones de pesetas |          |            |   |       | Dividendos devengados en el ejercicio |
|--|--|---------------------------------------|---------------------|----------|------------|---|-------|---------------------------------------|
|  |  |                                       | Capital social      | Reservas | Resultados | Coste de la participación de "la Caixa" |       |                                       |
| Aucat, Autopistes de Catalunya, SA Concessionària de la Generalitat de Catalunya<br>Actividad: explotación de autopistas | Tuset, 5-11<br>08006 Barcelona   | 5,517.<br>(**)                        | 13.092              | -        | -          | 722                                     | -     |                                       |
| Autopistas Concesionaria Española, SA (ACESA) (Grupo) (C) (*)<br>Actividad: explotación de autopistas                    | Gal-la Placidia, 1<br>08006 Barcelona  | 29,679<br>(**)                        | 126.179             | 134.177  | 20.733     | 52.268                                  | 6.377 |                                       |
| Biomagnetic Technologies INC (C)<br>Actividad: producción y comercialización de instrumental médico para diagnóstico     | 9727 Pacific Heights Blvd.<br>San Diego, CA 92121-3719<br>Estados Unidos           | 11,995                                | 14.461              | (12.536) | (97)       | 619                                     | -     |                                       |
| Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros<br>Actividad: seguros                                     | Av. Diagonal, 477<br>08036 Barcelona   | 99,999                                | 12.000              | 15.768   | 535        | 5.999                                   | -     |                                       |
| Caixa Inversiones 1, SIMCAV (C)<br>Actividad: adquisición, tenencia y venta de valores mobiliarios                       | P.º de la Castellana, 51<br>28046 Madrid   | 30,980                                | 1.275               | 4        | 2          | 395                                     | -     |                                       |
| Cometa Móviles, SA<br>Actividad: servicios de telecomunicación y telefonía   | Av. Diagonal, 621-629<br>08028 Barcelona   | 33,333                                | 1.900               | (1.427)  | -          | 158                                     | -     |                                       |
| Edicions 62, SA<br>Actividad: editorial  | Peu de la Creu, 4<br>08001 Barcelona   | 24,521                                | 379                 | 926      | 145        | 84                                      | 8     |                                       |
| Euro-Sociedad Europea de Estacionamiento, SA (Grupo)<br>Actividad: gestión de aparcamientos                              | Av. Diagonal, 458<br>08006 Barcelona   | 55,941<br>(**)                        | 2.323               | 5.887    | 245        | 6.369                                   | 95    |                                       |
| Gas Natural, SDG, SA (Grupo) (C)<br>Actividad: distribución de gas   | Av. Portal de l'Àngel, 20-22<br>08002 Barcelona                                    | 25,5<br>(**)                          | 74.629              | 288.408  | 38.434     | 39.522                                  | 3.121 |                                       |
| GDS-Correduría de Seguros, SL<br>Actividad: correduría de seguros  | Aribau, 192-198<br>08036 Barcelona   | 67                                    | 5                   | 1        | 198        | 19                                      | 142   |                                       |
| GDS-Foment Immobiliari, SA<br>Actividad: financiación de promociones (inactiva)  | Av. Diagonal, 621-629<br>08028 Barcelona   | 99,999                                | 3.100               | (679)    | 64         | 2.486                                   | -     |                                       |
| Grand Península Comercial, SA<br>Actividad: explotación turística  | Av. Diagonal, 530<br>08006 Barcelona   | 9,921<br>(**)                         | 1.106               | (114)    | (41)       | 110                                     | -     |                                       |
| Grand Península Resort, SA<br>Actividad: explotación turística   | Av. Diagonal, 530<br>08006 Barcelona   | 9,921<br>(**)                         | 3.085               | (164)    | (84)       | 301                                     | -     |                                       |
| Hidroeléctrica del Cantábrico, SA (Grupo) (C)<br>Actividad: eléctrica  | Plaza de la Gesta, 2<br>33007 Oviedo   | 1,641<br>(**)                         | 37.732              | 128.725  | 9.978      | 3.595                                   | 127   |                                       |
| Ibérica de Autopistas, SA (C)<br>Actividad: explotación de autopistas  | Pío Baroja, 6<br>28009 Madrid  | 6,069                                 | 5.642               | 30.283   | 3.435      | 534                                     | 137   |                                       |
| Inmobiliaria Colonial, SA (Grupo) (*)<br>Actividad: promoción y arrendamiento inmobiliario                               | Av. Diagonal, 530<br>08006 Barcelona   | 99,887                                | 26.674              | 65.412   | 4.818      | 99.624                                  | 2.131 |                                       |
| Port Aventura, SA<br>Actividad: explotación parque temático  | Autovía de Salou a Vila-seca,<br>km. 2. Apartado 90<br>43480 Vila-seca (Tarragona) | 37,079<br>(**)                        | 13.926              | 2.187    | (421)      | 5.773                                   | -     |                                       |

| Denominación social y actividad   | Domicilio   | % Participación directa de "la Caixa" | Millions de pessetes |           |            |   |                                       |
|---|---|---------------------------------------|----------------------|-----------|------------|---|---------------------------------------|
|   |   |                                       | Capital social       | Reservas  | Resultados | Coste de la participación de "la Caixa" | Dividendos devengados en el ejercicio |
| <b>PromoCaixa, SA</b><br>Actividad: comercialización diferentes productos                                     | Av. Diagonal, 621-629<br>08028 Barcelona                                | 99,99                                 | 10                   | 182       | 117        | 10                                      | -                                     |
| <b>Prominmo, SA</b><br>Actividad: arrendamiento inmobiliario  | Av. Diagonal, 520<br>08006 Barcelona                                    | 99,985                                | 30.617               | 388       | 890        | 31.124                                  | -                                     |
| <b>RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros</b><br>Actividad: seguros  | Av. Diagonal, 477<br>08036 Barcelona                                    | 99,999                                | 10.000               | 2.902     | 624        | 10.034                                  | -                                     |
| <b>Repsol, SA (Grupo) (C) (*)</b><br>Actividad: explotación del mercado de hidrocarburos                      | P.º de la Castellana, 278<br>28046 Madrid                               | 7,554<br>(**)                         | 150.000              | 745.474   | 105.271    | 118.858                                 | 4.507                                 |
| <b>Saba-Sociedad de Aparcamientos de Barcelona, SA (Grupo) (C)</b><br>Actividad: explotación de aparcamientos | Av. Diagonal, 458<br>08006 Barcelona                                    | 24,064<br>(**)                        | 2.258                | 12.392    | 977        | 4.479                                   | 239                                   |
| <b>Telefónica, SA (Grupo) (C)</b><br>Actividad: telecomunicaciones  | Gran Vía, 28<br>28013 Madrid  | 5,01                                  | 512.439              | 1.818.183 | 163.345    | 103.134                                 | 2.935                                 |
| <b>Túnel del Cadí Concesionaria del Estado, SA</b><br>Actividad: explotación túnel del Cadí                   | Ctra. de Vallvidrera a Sant Cugat<br>BV 1462, km 5,3<br>08017 Barcelona | 35,391                                | 17.584               | 105       | -          | 4.721                                   | -                                     |
| <b>VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros</b><br>Actividad: seguros  | Av. Diagonal, 477<br>08036 Barcelona                                    | 20<br>(**)                            | 19.100               | 2.165     | 5.009      | 2.992                                   | 949                                   |

(\*) Véase en el Anexo 3.4 relación de empresas participadas a través de esta sociedad.

(\*\*) Sociedades con participación indirecta (véase Anexo 3.4).

(C) Sociedades que cotizan en Bolsa. Datos públicos sobre capital, reservas y resultados situados a 30.09.98.

Nota: La información corresponde a los últimos datos disponibles (reales o estimados) en el momento de redactar esta Memoria.

## ANEXO 3.3

## Acciones y otros títulos de renta variable

| Denominación social y actividad                | Domicilio   | % Participación directa de "la Caixa" | Millones de pesetas |           |            |        | Costo de la participación de "la Caixa" | Dividendos devengados en el ejercicio |
|--|---|---------------------------------------|---------------------|-----------|------------|--------|---|---------------------------------------|
|  |   |                                       | Capital social      | Reservas  | Resultados |        |   |                                       |
| Endesa, SA (Grupo) (C)<br>Actividad: eléctrica | Príncipe de Vergara, 187<br>28002 Madrid              | 2,5                                   | 190.962             | 974.668   | 127.138    | 79.411 | 980                                     |                                       |
| Fortis (B) (Grupo) (C)<br>Actividad: seguros   | Bldv. Emilia Jacqmain, 53<br>1000 Bruselas<br>Bélgica | 1,514                                 | 332.126             | 1.192.341 | 248.337    | 48.867 | -                                       |                                       |

(C) Sociedades que cotizan en Bolsa. Datos públicos sobre capital, reservas y resultados situados a 30.09.98.

## ANEXO 3.4

## Participaciones indirectas del Grupo "la Caixa"

| Denominación social y actividad   | Domicilio  | % Participación indirecta del Grupo "la Caixa" | Millones de pesetas |          |            |
|---|--|--|---------------------|----------|------------|
|   |  |  | Capital             | Reservas | Resultados |
| <b>Autopistas Concesionaria Española, SA (ACESA) (PE)</b>   |  |  |                     |          |            |
| Acciones en la cartera de Hisusa-Holding de Infraestructura de Servicios Urbanos, SA  |  | 6,834 (*)                                      |                     |          |            |
| Aucat, Autopistes de Catalunya, SA Concessionària de la Generalitat de Catalunya (PE)<br>Actividad: explotación de autopistas | Tuset, 5-11<br>08006 Barcelona   | 16,919 (*)                                     | 13.092              | -        | -          |
| Saba-Sociedad de Aparcamientos de Barcelona, SA (Grupo) (PE) (C)<br>Actividad: explotación de aparcamientos                   | Av. Diagonal, 458<br>08006 Barcelona   | 25,682 (*)                                     | 2.258               | 12.392   | 977        |
| Euro-Sociedad Europea de Estacionamientos, SA (Grupo) (PE)<br>Actividad: gestión de aparcamientos                             | Av. Diagonal, 458<br>08006 Barcelona   | 21,886 (*)                                     | 2.323               | 5.887    | 245        |
| Port Aventura, SA<br>Actividad: explotación parque temático   | Autovía de Salou a Vila-seca,<br>km. 2. Apartado 90<br>43480 Vila-seca (Tarragona) | 2,162 (*)                                      | 13.926              | 2.187    | (421)      |
| <b>Banco de Europa, SA (G) (*)</b>  |  |  |                     |          |            |
| CaixaLeasing i Factoring, EFC, SA (G)<br>Actividad: arrendamiento financiero  | Av. Diagonal, 621-629<br>08028 Barcelona   | 99,52  | 5.000               | 364      | 743        |
| CaixaRenting, SA (PE)<br>Actividad: leasing operativo (arrendamiento de bienes muebles)                                       | Av. Diagonal, 621-629<br>08028 Barcelona   | 98,525   | 100                 | 44       | 105        |
| Finconsum, EFC, SA (G)<br>Actividad: financiera   | Av. Diagonal, 621-629<br>08028 Barcelona   | 99,505   | 650                 | (55)     | (139)      |
| FinanciaCaixa 2, EFC, SA (G)<br>Actividad: financiera   | Av. Diagonal, 621-629<br>08028 Barcelona   | 99,189   | 300                 | 27       | 8          |
| GDS Cusa, SA (G)<br>Actividad: recobro  | Av. Diagonal, 621-629<br>08028 Barcelona   | 99,518   | 300                 | 425      | 482        |
| Telefactoring, SA (PE)<br>Actividad: factoring  | Pedro Teixeira, 8<br>28020 Madrid  | 19,904   | 1.560               | 101      | 43         |
| <b>Banco Herrero, SA (G)</b>  |  |  |                     |          |            |
| Acciones en la cartera de Herrero Gestión, SA, SGIC   |  | 0,358 (*)                                      |                     |          |            |
| Hidroeléctrica del Cantábrico, SA (Grupo) (PE) (C)<br>Actividad: eléctrica  | Plaza de la Gesta, 2<br>33007 Oviedo   | 9,997 (*)                                      | 37.732              | 128.725  | 9.978      |
| Inversiones Herrero, SA (G) (C)<br>Actividad: sociedad de inversión mobiliaria  | Fruela, 11<br>33007 Oviedo   | 46,305   | 685                 | 9.133    | 1.784      |
| Valores Mobiliarios Herrero, SA (G) (C)<br>Actividad: sociedad de inversión mobiliaria  | Fruela, 11<br>33007 Oviedo   | 83,693   | 600                 | 1.685    | 201        |
| Herrero Gestión, SA, SGIC (G)<br>Actividad: sociedad gestora de IIC   | Serrano, 71<br>28006 Madrid  | 99,884   | 100                 | 582      | 296        |
| Herrero Pensiones, SGFP (G)<br>Actividad: sociedad gestora de FP  | Fruela, 11<br>33007 Oviedo   | 98,884   | 125                 | 121      | 83         |

| Denominación social y actividad   | Domicilio  | % Participación indirecta del Grupo "la Caixa" | Millones de pesetas |          |            |
|---|--|--|---------------------|----------|------------|
|   |  |  | Capital             | Reservas | Resultados |
| Colinas de Nueva Andalucía, SA (PE)<br>Actividad: inmobiliaria                    | Fruela, 11<br>33007 Oviedo   | 98,884   | 175                 | 51       | (7)        |
| Inmobiliaria Asturiana, SA (PE)<br>Actividad: inmobiliaria                        | Fruela, 11<br>33007 Oviedo   | 98,398   | 33                  | 600      | 15         |
| Inmobiliaria Tietar, SA (G)<br>Actividad: instrumental, adjudicación inmovilizado | Serrano, 71<br>28006 Madrid  | 98,884   | 225                 | 397      | (23)       |
| Promociones y Financiaciones Herrero, SA (G)<br>Actividad: tenedora de acciones   | Suárez Riva, 8<br>33007 Oviedo   | 98,884   | 575                 | 43       | -          |
| <b>Caifor, SA (P) (*)</b>   |  |  |                     |          |            |
| VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros (PE)<br>Actividad: seguros                  | Av. Diagonal, 477<br>08036 Barcelona   | 40<br>(*)                                      | 19.100              | 2.165    | 5.009      |
| SegurCaixa, SA de Seguros y Reaseguros (PE)<br>Actividad: seguros                 | Av. Diagonal, 477<br>08036 Barcelona   | 39,874   | 1.500               | 1.925    | 325        |
| AgenCaixa, SA (PE)<br>Actividad: agencia de seguros                               | Av. Diagonal, 477<br>08036 Barcelona   | 49,999   | 100                 | 141      | 13         |
| <b>CaixaBank, SA (G) (*)</b>  |  |  |                     |          |            |
| CaixaBank Vida, SA (PE)<br>Actividad: seguros                                     | Plaza Rebés, 3<br>Andorra la Vella   | 90   | 100                 | -        | -          |
| <b>Corporació de Participacions Estrangeres, SL (G) (*)</b>                       |  |  |                     |          |            |
| BPI-SGPS, SA (Grupo) (PE) (C)<br>Actividad: sociedad de cartera                   | Rua Tenente Valadim, 284<br>4100 Oporto (Portugal)                                       | 9,881  | 64.140              | 43.517   | 12.403     |
| Banco BPI, SA (C)<br>Actividad: banca   | Av. Casal Ribeiro, 59<br>1000 Lisboa (Portugal)  | 9,881  | 74.549              | 40.829   | 10.146     |
| BPI- Banco Português de Investimento, SA (C)<br>Actividad: banca                  | Rua Tenente Valadim, 284<br>4100 Oporto (Portugal)                                       | 9,881  | 29.021              | 21.549   | 5.335      |
| <b>HODEFI, SAS (G) (*)</b>  |  |  |                     |          |            |
| CaixaBank France (G)<br>Actividad: banca  | 46 bis/46 ter rue Jacques Dulud et 10 bis rue Ancelle<br>92574 Neuilly-Sur-Seine (Paris) | 99,994   | 12.437              | 1.551    | 2          |
| Sodemi, SAS (G)<br>Actividad: inmobiliaria  | 46 bis/46 ter rue Jacques Dulud et 10 bis rue Ancelle<br>92574 Neuilly-Sur-Seine (Paris) | 99,998   | 6.204               | 3        | -          |
| SCI Caixa Dulud (G)<br>Actividad: gestión inmuebles                               | 46 bis/46 ter rue Jacques Dulud et 10 bis rue Ancelle<br>92574 Neuilly-Sur-Seine (Paris) | 99,994   | 2.595               | (17)     | 38         |

| Denominación social y actividad  | Domicilio   | % Participación indirecta del Grupo "la Caixa" | Millones de pesetas |          |            |
|--|---|--|---------------------|----------|------------|
|  |   |  | Capital             | Reservas | Resultados |
| <b>Cegipro, SAS (G)</b><br>Actividad: inmobiliaria   | 46 bis/46 ter rue Jacques Dulud et 10 bis rue Ancelle 92574 Neuilly-Sur-Seine (París) | 99,99  | 2.543               | -        | 1          |
| <b>Opafi, Omnium de Participation et Financement, SA (G)</b><br>Actividad: financiera                                    | 46 bis/46 ter rue Jacques Dulud et 10 bis rue Ancelle 92574 Neuilly-Sur-Seine (París) | 99,33  | 1.319               | (17)     | 8          |
| <b>SNC Caixa Gestión, SGIC (G)</b><br>Actividad: gestora de IIC  | 33, Bd. Leclerc 6240 Beausoleil   | 98,995   | 29                  | -        | 469        |
| <b>SNC Caixa Assurance (PE)</b><br>Actividad: correduría de seguros  | 46 bis/46 ter rue Jacques Dulud et 10 bis rue Ancelle 92574 Neuilly-Sur-Seine (París) | 99,995   | 1                   | -        | 94         |
| <b>Inmobiliaria Colonial, SA (PE) (*)</b>  |   |  |                     |          |            |
| <b>Grand Península Resort, SA (PE)</b><br>Actividad: explotación turística   | Av. Diagonal, 530 08006 Barcelona   | 70,001 (*)                                     | 3.085               | (164)    | (84)       |
| <b>Grand Península Comercial, SA (PE)</b><br>Actividad: explotación turística  | Av. Diagonal, 530 08006 Barcelona   | 70,001 (*)                                     | 1.106               | (114)    | (41)       |
| <b>Servicios Urbanos, Mantenimientos y Aparcamientos, SA (G)</b><br>Actividad: servicios                                 | Av. Diagonal, 530 08006 Barcelona   | 99,887   | 300                 | 66       | 87         |
| <b>InverCaixa Holding, SA (G) (*)</b>  |   |  |                     |          |            |
| <b>InverCaixa Valores SVB, SA (G)</b><br>Actividad: sociedad de valores y Bolsa  | P.º de la Castellana, 51 28046 Madrid   | 99,734   | 750                 | 46       | 2.092      |
| <b>InverCaixa Gestión, SGIC, SA (G)</b><br>Actividad: gestora de IIC   | P.º de la Castellana, 51 28046 Madrid   | 99,9   | 1.000               | 19       | 469        |
| <b>Repinves, SA (P) (*)</b>  |   |  |                     |          |            |
| <b>Repsol, SA (Grupo) (PE) (C)</b><br>Actividad: explotación mercado de hidrocarburos                                    | P.º de la Castellana, 278 28046 Madrid  | 2,396 (*)                                      | 150.000             | 745.474  | 105.271    |
| <b>Repsol, SA (PE) (*)</b>   |   |  |                     |          |            |
| <b>Gas Natural, SDG, SA (Grupo) (PE) (C)</b><br>Actividad: distribución de gas   | Av. Portal de l'Àngel, 20-22 08002 Barcelona  | 4,503 (*)                                      | 74.629              | 288.408  | 38.434     |
| <b>Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA (PE) (C)</b>   |   |  |                     |          |            |
| Acciones en la cartera de Hisusa-Holding de Infraestructura de Servicios Urbanos, SA<br>Actividad: sociedad de servicios |   | 23,368   | 22.619              | 98.470   | 11.056     |
| <b>Société Monégasque de Banque Privée, SAM (G)</b>  |   |  |                     |          |            |
| Acciones en la cartera de Crédit Andorrà, SA   |   | 8,153 (*)                                      |                     |          |            |
| <b>Caixa Investment Management, SAM (G)</b><br>Actividad: gestora de IIC   | 9, Bd. d'Italie 98000 Montecarlo  | 33,087   | 25                  | 3        | 12         |
| <b>Caixa Management Luxembourg, SA, SGIC (G)</b><br>Actividad: gestora de IIC  | 2, Bd. Royal 99999 Luxembourg   | 33,263   | 12                  | 1        | 241        |

| Denominación social y actividad  | Domicilio  | % Participación indirecta del Grupo "la Caixa" | Millones de pesetas |          |            |
|--|--|--|---------------------|----------|------------|
|  |  |  | Capital             | Reservas | Resultados |
| <b>Soteltur, SL (P) (*)</b>  |  |  |                     |          |            |
| Hotel Oasis de Lanzarote, SA (PE)<br>Actividad: explotación hotelera             | Av. del Mar, s/n<br>Costa Teguisse (Lanzarote)<br>35509 Las Palmas                   | 49,974   | 1.408               | 815      | 201        |
| Promociones Inmobiliarias Modelo, SA (PE)<br>Actividad: explotación hotelera     | Av. del Mar, s/n<br>Costa Teguisse (Lanzarote)<br>35509 Las Palmas                   | 50   | 1.260               | 118      | 69         |
| Hoteles Lanzarote, SA (PE)<br>Actividad: explotación hotelera                    | Av. del Mar, s/n<br>Costa Teguisse (Lanzarote)<br>35509 Las Palmas                   | 49,108   | 877                 | 374      | 428        |
| Flamenco Fuerteventura, SL (PE)<br>Actividad: explotación hotelera               | Triana, 83<br>35002 Las Palmas   | 21,5   | 2.420               | -        | -          |
| <b>Soteltur Internacional, BV (P) (*)</b>  |  |  |                     |          |            |
| Caribbean Hotel Reservation System, Ltd. (PE)<br>Actividad: explotación hotelera | Rua dos Murças, 88<br>P.O. Box 7<br>9000 Funchal<br>Madeira (Portugal)               | 25   | --                  | 572      | 145        |
| Cranberry Dominicana, SA (PE)<br>Actividad: explotación hotelera                 | Av. Sarasota, 65<br>Hotel El Embajador<br>Santo Domingo DN<br>(República Dominicana) | 25   | 1.469               | (584)    | (81)       |
| Tlantimar, SA (PE)<br>Actividad: explotación hotelera                            | Av. Sarasota, 65<br>Hotel El Embajador<br>Santo Domingo DN<br>(República Dominicana) | 25   | 1.687               | 92       | 27         |
| Intertel Group, BV (G)<br>Actividad: explotación hotelera                        | Strawinskylaan, 1725<br>1077 xx Amsterdam<br>(Holanda)                               | 50   | 3                   | -        | -          |

(C) Sociedades que cotizan en Bolsa. Datos públicos sobre capital, reservas y resultados situados a 30.09.98.

(G) Consolidadas por integración global.

(P) Consolidadas por integración proporcional.

(PE) Consolidadas por puesta en equivalencia.

(\*) Sociedades con participación directa (Véase Anexos 3.1, 3.2 y 3.3).

Nota: La información corresponde a los últimos datos disponibles (reales o estimados) en el momento de redactar esta Memoria.

## ANEXO 4

### Empresas que consolidan fiscalmente

La composición del Grupo consolidado para la tributación en el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 1998 es la siguiente:

Banco de Europa, SA  
 Banco Herrero, SA  
 BuildingCenter, SA  
 Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona (entidad dominante)  
 Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros  
 CaixaCorp, SA  
 CaixaLeasing i Factoring, EFC, SA  
 CaixaRenting, SA  
 Colinas Nueva Andalucía, SA  
 Corporació de Participacions Estrangeres, SL  
 Entidad Gestora Minera, SL  
 FinanciaCaixa 2, EFC, SA  
 Finconsum, EFC, SA  
 GDS-CUSA, Entidad de Financiación, SA  
 GDS-Foment Immobiliari, SA  
 GDS-Grupo de Servicios, SA  
 GesCaixa I, SA, SGIIIC  
 GestiCaixa, SGFTH, SA  
 Gestora Plan 94 HF, SL  
 Herrero Gestión, SA, SGIIIC  
 Herrero Pensiones, SGFP  
 HipoteCaixa, SA, SCH  
 Inmobiliaria Asturiana, SA  
 Inmobiliaria Colonial, SA  
 Inmobiliaria Sil  
 Inmobiliaria Tietar, SA  
 InverCaixa Gestión, SGIIIC, SA  
 InverCaixa Holding, SA  
 InverCaixa Valores, SVB, SA  
 MediCaixa, SA  
 Naranjos del Mar, SA  
 Prominmo, SA  
 PromoCaixa, SA  
 Promociones Argañosa, SL  
 Promociones y Financiaciones Herrero, SA  
 RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros  
 Servicios Urbanos, Mantenimientos y Aparcamientos, SA

Nota: También forman parte del grupo de sociedades que consolidan fiscalmente, 58 empresas que en la actualidad no tienen actividad.



**C N M V**  
Registro de Auditorias  
Emisores  
Nº 5728

COMISIÓN NACIONAL DEL  
MEDIO AMBIENTE Y VALORES  
1 FEB. 1999  
REGISTRO DE ENTRADA  
121999 03915



**CAJA DE AHORROS Y PENSIONES  
DE BARCELONA**

**DOCUMENTACIÓN LEGAL**  
correspondiente al ejercicio 1998

Informe de gestión, Cuentas anuales  
y Propuesta de aplicación del resultado  
de "la Caixa" que el Consejo de Administración,  
en la sesión del 12 de enero de 1999,  
acuerda elevar a la Asamblea General  
a celebrar el 28 de enero de 1999.

# ÍNDICE

---

**Informe de gestión de "la Caixa"**

**Informe de auditoría**

**Cuentas anuales de "la Caixa"**

**Propuesta de aplicación del resultado de "la Caixa"**

## INFORME DE GESTIÓN DE "la Caixa"

Se presentan a continuación los datos y hechos más relevantes del ejercicio 1998, de manera que puedan apreciarse la evolución reciente y las perspectivas futuras previsibles para "la Caixa".

### Evolución de la actividad

La actividad de "la Caixa" ha presentado, a lo largo de 1998, una evolución muy positiva. El beneficio después de impuestos ha sido de 71.334 millones de pesetas y supera en un 13,9% el obtenido durante el ejercicio anterior. El volumen de negocio también ha experimentado un crecimiento significativo: a 31 de diciembre de 1998, los activos totales se han situado en 9,6 billones de pesetas, cifra que representa un incremento del 11,6% en relación al año 1997.

A lo largo del año, se ha mantenido la tendencia de fuertes crecimientos en los fondos de inversión, hacia los cuales se ha trasladado el ahorro tradicional a consecuencia del descenso de los tipos de interés y de las mejores condiciones fiscales. En conjunto, los recursos totales de clientes han crecido un 15% en 1998 y la inversión crediticia lo ha hecho en un 25,9%. Sin embargo, estos crecimientos del volumen de negocio no han conseguido compensar totalmente la contracción del margen de intermediación, que se ha situado en 194.729 millones de pesetas, un 3,5% inferior al obtenido en 1997. En cambio, el margen básico ha llegado a 285.407 millones de pesetas, un 2,6% superior al de 1997. El margen básico comprende el margen de intermediación más las comisiones netas, las cuales, a lo largo del año, han crecido un 18,5%. Precisamente, el epígrafe de comisiones recoge el efecto del citado traspaso del ahorro tradicional hacia nuevas formas de ahorro intermediado, en particular hacia los fondos de inversión, y también se ve favorecido por el desarrollo de otras áreas de actividad, como la banca electrónica y valores.

Además, el incremento de la actividad del área financiera y las plusvalías por ventas en la cartera de títulos de renta fija y renta variable han contribuido a que la evolución del margen ordinario haya sido aún más positiva, con un crecimiento del 6,5% que lo ha situado en 300.728 millones de pesetas. Por otro lado, los gastos de explotación han crecido un 8%, por debajo del crecimiento del volumen de negocio, de manera que el margen de explotación se ha situado en 70.582 millones de pesetas, un 2% superior al obtenido en el ejercicio anterior. Hay que citar que el incremento de los gastos de explotación recoge el coste derivado del proceso de expansión.

Con todo ello, el resultado después de impuestos ha sido de 71.334 millones de pesetas, 8.703 millones más –un 13,9%– que el obtenido en 1997. La propuesta de distribución del resultado de "la Caixa" contempla la asignación de 21.400 millones de pesetas a la Obra Social, mientras que el resto, 49.934 millones de pesetas, se destinará a incrementar las reservas de la Entidad. El presupuesto de la Obra Social para el año 1999 asciende a 22.500 millones de pesetas.

Por lo que respecta al balance, en el capítulo de las inversiones cabe destacar el excelente ritmo de crecimiento de la cartera de créditos, que, a 31 de diciembre de 1998, registraba un saldo neto de 5.266.092 millones de pesetas, 1.081.985 millones de pesetas más –un 25,9%– que al final del ejercicio anterior. En cifras absolutas, el crecimiento mayor corresponde a los créditos con garantía real, que han aumentado 587.673 millones de pesetas, un 25%. Por otra parte, el saldo de deudores dudosos ha continuado disminuyendo, un 23,8%, con la consiguiente reducción del ratio de morosidad, que ha pasado del 1,53% al 0,93%. Asimismo, ha mejorado la cobertura de activos dudosos por medio de los fondos de insolvencia constituidos, que ha pasado de un 81,9% a un 110,5%.

En cuanto a la evolución de la cartera de renta variable, durante el año 1998 ha aumentado en 173.137 millones de pesetas, un 24,9%, de manera que al final del ejercicio su saldo se situaba en 869.052 millones de pesetas. Más de una cuarta parte de esta variación se explica por la adquisición de una participación del 1,5% de Fortis (B), que ha representado una inversión de 49.000 millones de pesetas. Fortis (B) es la compañía holding belga propietaria, junto con el holding holandés Fortis (NL), del grupo financiero Fortis, sólidamente implantado en el área del Benelux y socio de "la Caixa" en la filial de seguros Caifor, SA. Por otro lado, se ha incrementado la inversión en Endesa, SA en 39.000 millones, con un aumento de la participación del 1,4% al 2,5%; en Repsol, SA en 36.000 millones, pasando del 8,4% al 9,9%, y en Telefónica, SA en 22.000 millones de pesetas, por una ampliación de capital. La participación en el capital de Acesa se ha reducido del 41,7% al 36,5%, por un importe de 9.000 millones de pesetas.

Por lo que respecta a los recursos totales de clientes gestionados por "la Caixa", a 31 de diciembre de 1998 ascendían a 9.558.023 millones de pesetas, 1.245.742 millones de pesetas más –un 15%– que al final de 1997. Esta magnitud incluye los recursos ajenos que figuran en el balance de "la Caixa", netos de las cesiones de deuda a empresas filiales, el patrimonio de los fondos de inversión, los fondos de pensiones y los recursos captados por las filiales de seguros. En 1998 los fondos de inversión administrados por GesCaixa y InverCaixa Gestión, sociedades gestoras filiales de "la Caixa", han concentrado casi la mitad del crecimiento de los recursos, ya que, un año más, se han visto favorecidos por el descenso de los tipos de interés de mercado y por un tratamiento fiscal más favorable en comparación con los depósitos tradicionales de ahorro. A finales de 1998, el patrimonio de estos fondos de inversión ascendía a 2.607.153 millones de pesetas. Los planes de pensiones también muestran una evolución bastante positiva, ya que, a lo largo de 1998, han crecido en un 49,4%. En cuanto a los Recursos de

balance, el ahorro a la vista y los empréstitos son las dos modalidades de ahorro que han registrado una variación más significativa a lo largo del ejercicio, con unas tasas de crecimiento que se han situado, respectivamente, en un 29,3% y un 73,1%.

#### **Otros aspectos**

En 1998 "la Caixa" ha seguido reforzando su presencia por todo el territorio español. Al final del ejercicio, disponía de una red de 3.691 oficinas, de las cuales 1.935 estaban ubicadas en Cataluña y Baleares, 1.754 en el resto de España, 1 en Portugal y 1 en Bélgica, lo que representa un aumento de 391 oficinas en relación al ejercicio anterior. La presencia directa de "la Caixa" fuera de Cataluña y Baleares se ha incrementado en 339 oficinas.

La tecnología es un aspecto fundamental de la estrategia de "la Caixa", ya que una gestión adecuada e innovadora de los recursos tecnológicos incide directa y positivamente en la competitividad, la eficiencia y la calidad de servicio de la Entidad. En particular, la tecnología es un elemento básico en el desarrollo de canales de distribución alternativos, que complementan la función de las oficinas tradicionales, si bien éstas son aún insustituibles como medio de aproximación a los clientes. En este sentido, a 31 de diciembre de 1998, los sistemas de autoservicio de "la Caixa" contaban con una red de 5.627 terminales (888 unidades más que al final de 1997), de los cuales 641 eran terminales de información ServiCaixa y 610 eran terminales mixtos ServiCaixers. "la Caixa" también ofrece a sus clientes servicios de banca a distancia, vía teléfono o vía ordenador personal. En 1998 se ha desarrollado ampliamente la oferta operativa del servicio Línea Abierta Web, que utiliza Internet como canal de relación con los clientes.

"la Caixa" se ha preparado para afrontar con éxito los retos que aprovechar las oportunidades que plantea para la actividad bancaria la creación de la Unión Económica y Monetaria, a la que España ya pertenece desde su inicio el día 1 de enero de 1999. En este sentido, la Entidad considera la introducción de la moneda única como una oportunidad para mejorar el servicio y consolidar su liderazgo en los mercados que le son propios. La importancia del desarrollo tecnológico dentro de la estrategia de "la Caixa" y el plan de expansión llevado a cabo en los últimos ejercicios, combinados con una política de contención de costes y una inequívoca imagen de calidad, han de contribuir a la consecución de los objetivos citados.

#### **Hechos posteriores al cierre**

El 12 de enero de 1999 ha tenido lugar la formulación, por parte del Consejo de Administración, de las Cuentas Anuales y del Informe de Gestión de "la Caixa" referidos al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 1998. Entre ambas fechas, no se ha producido ningún acontecimiento importante que incida en la actividad de "la Caixa".

# ARTHUR ANDERSEN

Avda. Diagonal, 654  
08034 Barcelona

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

A la Asamblea General de  
Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona:

Hemos auditado las cuentas anuales de CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA ("LA CAIXA") (véanse las Notas 1 y 2 de la memoria), que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1998 y 1997 y las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de "la Caixa". Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

De acuerdo con la legislación vigente, la Entidad como cabeza del Grupo "la Caixa" está obligada, al cumplir determinados requisitos, a formular separadamente cuentas anuales consolidadas sobre las cuales hemos emitido nuestro informe de auditoría con esta misma fecha, en el cual expresamos una opinión favorable. Los efectos de la consolidación realizada a partir de los registros contables de las entidades que componen el Grupo "la Caixa", en comparación con las cuentas anuales individuales adjuntas, suponen un incremento de las reservas y del beneficio del ejercicio atribuibles al Grupo por importes de 165.364 y 38.927 millones de pesetas en el ejercicio 1998 y de 134.023 y 31.502 millones de pesetas en el ejercicio 1997, así como un incremento de los activos y de los intereses y rendimientos asimilados por importes de 1.531.585 y 85.017 millones de pesetas en el ejercicio 1998 y de 1.403.012 y 88.129 millones de pesetas en el ejercicio 1997.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona ("la Caixa") al 31 de diciembre de 1998 y 1997 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuadas, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 1998 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de "la Caixa", 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


Arthur Andersen y Cía., S. Com.  
Reg. Merc. Madrid, Tomo 3190, Libro 0, Folio 1,  
Sec. 8, Hoja M-54414, Inscrip. 1.ª

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

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

de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 1998. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance citado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de "la Caixa".

ARTHUR ANDERSEN

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Miguel Antonio Pérez', written over a faint, circular stamp or watermark.

Miguel Antonio Pérez

12 de enero de 1999

## **CUENTAS ANUALES DE "LA CAIXA"**

---

**Balances de situación a 31 de diciembre de  
1998 y 1997, antes de la aplicación del beneficio**

**Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes  
a los ejercicios anuales acabados el 31 de diciembre  
de 1998 y 1997**

**Memoria correspondiente a los ejercicios anuales  
acabados el 31 de diciembre de 1998 y 1997**

## BALANCES DE SITUACIÓN

a 31 de diciembre de 1998 y 1997, antes de la aplicación del beneficio (Notas 1 a 29),  
en millones de pesetas

CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA "la Caixa"

### Activo

|  | 1998             | 1997             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Caja y depósitos en bancos centrales</b>                        | <b>149.961</b>   | <b>120.451</b>   |
| Caja   | 99.482           | 75.244           |
| Banco de España  | 50.479           | 45.207           |
| Otros bancos centrales   | -                | -                |
| <b>Deudas del Estado (véase Nota 6)</b>                            | <b>1.032.290</b> | <b>1.770.242</b> |
| <b>Entidades de crédito (véase Nota 7)</b>                         | <b>1.688.769</b> | <b>1.286.809</b> |
| A la vista   | 74.408           | 65.687           |
| Otros créditos   | 1.614.361        | 1.221.122        |
| <b>Créditos sobre clientes (véase Nota 8)</b>                      | <b>5.266.092</b> | <b>4.184.107</b> |
| <b>Obligaciones y otros valores de renta fija (véase Nota 9.1)</b> | <b>77.262</b>    | <b>51.400</b>    |
| De emisión pública   | 17.564           | 3.436            |
| Otros emisores   | 59.698           | 47.964           |
| <i>Promemoria: títulos propios</i>                                 | <i>2.048</i>     | <i>139</i>       |
| <b>Acciones y otros títulos de renta variable (véase Nota 9.2)</b> | <b>140.023</b>   | <b>45.829</b>    |
| <b>Participaciones (véase Nota 9.3)</b>                            | <b>377.668</b>   | <b>320.673</b>   |
| En entidades de crédito  | -                | 10.450           |
| Otras participaciones  | 377.668          | 310.223          |
| <b>Participaciones en empresas del Grupo (véase Nota 9.4)</b>      | <b>351.361</b>   | <b>329.413</b>   |
| En entidades de crédito  | 80.265           | 79.632           |
| Otras  | 271.096          | 249.781          |
| <b>Activos inmateriales (véase Nota 10)</b>                        | <b>6.660</b>     | <b>9.148</b>     |
| Gastos de constitución y de primer establecimiento                 | -                | -                |
| Otros gastos amortizables  | 6.660            | 9.148            |
| <b>Activos materiales (véase Nota 11)</b>                          | <b>325.920</b>   | <b>309.567</b>   |
| Terrenos y edificios de uso propio                                 | 143.007          | 135.718          |
| Otros inmuebles  | 52.951           | 67.601           |
| Mobiliario, instalaciones y otros                                  | 129.962          | 106.248          |
| <b>Capital suscrito no desembolsado</b>                            | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| Dividendos pasivos reclamados no desembolsados                     | -                | -                |
| Resto  | -                | -                |
| <b>Acciones propias</b>  | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Otros activos</b>   | <b>92.485</b>    | <b>86.926</b>    |
| <b>Cuentas de periodificación</b>                                  | <b>90.741</b>    | <b>85.974</b>    |
| <b>Pérdidas del ejercicio</b>                                      | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Total</b>   | <b>9.599.232</b> | <b>8.600.539</b> |
| <b>Cuentas de orden (véase Nota 19)</b>                            | <b>2.402.011</b> | <b>1.904.757</b> |



## BALANCES DE SITUACIÓN

a 31 de diciembre de 1998 y 1997, antes de la aplicación del beneficio (Notas 1 a 29),

en millones de pesetas

CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA "la Caixa"

### Pasivo

|  | 1998             | 1997             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Entidades de crédito (véase Nota 7)</b>                           | <b>1.527.198</b> | <b>856.316</b>   |
| A la vista   | 29.649           | 65.367           |
| A plazo o con preaviso   | 1.497.549        | 790.949          |
| <b>Débitos a clientes (véase Nota 12)</b>                            | <b>6.518.190</b> | <b>6.537.837</b> |
| Depósitos de ahorro  | 5.461.418        | 4.593.337        |
| A la vista   | 2.889.353        | 2.203.758        |
| A plazo  | 2.572.065        | 2.389.579        |
| Otros débitos  | 1.056.772        | 1.944.500        |
| A la vista   | 24.151           | 18.778           |
| A plazo  | 1.032.621        | 1.925.722        |
| <b>Débitos representados por valores negociables (véase Nota 13)</b> | <b>641.103</b>   | <b>370.348</b>   |
| Bonos y obligaciones en circulación                                  | 641.103          | 370.348          |
| Pagarés y otros valores  | -                | -                |
| <b>Otros pasivos</b>   | <b>117.710</b>   | <b>95.263</b>    |
| <b>Cuentas de periodificación</b>                                    | <b>102.391</b>   | <b>100.512</b>   |
| <b>Provisiones para riesgos y cargas (véase Nota 14)</b>             | <b>91.601</b>    | <b>91.784</b>    |
| Fondo de pensionistas (véase Notas 14 y 15)                          | 13.103           | 12.329           |
| Provisión para impuestos   | -                | -                |
| Otras provisiones  | 78.498           | 79.455           |
| <b>Fondo para riesgos bancarios generales (véase Nota 16)</b>        | <b>83</b>        | <b>115</b>       |
| <b>Beneficios del ejercicio</b>                                      | <b>71.334</b>    | <b>62.631</b>    |
| <b>Pasivos subordinados (véase Nota 17)</b>                          | <b>89.500</b>    | <b>89.500</b>    |
| Fondo de dotación  | 500              | 500              |
| Primas de emisión  | -                | -                |
| <b>Reservas (véase Nota 18)</b>                                      | <b>439.622</b>   | <b>395.733</b>   |
| Reservas de revalorización   | -                | -                |
| Resultados de ejercicios anteriores                                  | -                | -                |
| <b>Total</b>   | <b>9.599.232</b> | <b>8.600.539</b> |

## CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1998 y 1997 (Notas 1 a 29),

en millones de pesetas

CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA "la Caixa"

|   | 1998             | 1997             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Intereses y rendimientos asimilados</b>  | <b>459.701</b>   | <b>551.028</b>   |
| <i>De los que: de la cartera de renta fija</i>  | 97.968           | 145.118          |
| <b>Intereses y cargas asimiladas</b>  | <b>(300.545)</b> | <b>(383.179)</b> |
| <b>Rendimiento de la cartera de renta variable</b>  | <b>35.573</b>    | <b>33.882</b>    |
| De acciones y otros títulos de renta variable   | 1.137            | 540              |
| De participaciones  | 17.032           | 15.518           |
| De participaciones en el Grupo  | 17.404           | 17.824           |
| <b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>   | <b>194.729</b>   | <b>201.731</b>   |
| <b>Comisiones percibidas</b>  | <b>102.633</b>   | <b>86.887</b>    |
| <b>Comisiones pagadas</b>   | <b>(11.955)</b>  | <b>(10.374)</b>  |
| <b>Resultados de operaciones financieras (véase Nota 24)</b>                              | <b>15.321</b>    | <b>4.102</b>     |
| <b>MARGEN ORDINARIO</b>   | <b>300.728</b>   | <b>282.346</b>   |
| <b>Otros productos de explotación</b>   | <b>381</b>       | <b>358</b>       |
| <b>Gastos generales de administración</b>   | <b>(199.319)</b> | <b>(183.893)</b> |
| Gastos de personal (véase Nota 23)  | (135.734)        | (128.560)        |
| <i>De los que: sueldos y salarios</i>   | (111.069)        | (106.870)        |
| <i>De los que: cargas sociales</i>  | (18.991)         | (16.677)         |
| <i>De las que: pensiones</i>  | -                | -                |
| Otros gastos administrativos  | (63.585)         | (55.333)         |
| <b>Amortización y saneamiento de activos materiales e inmatrimoniales (véase Nota 11)</b> | <b>(29.654)</b>  | <b>(27.691)</b>  |
| <b>Otras cargas de explotación</b>  | <b>(1.554)</b>   | <b>(1.893)</b>   |
| <b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>  | <b>70.582</b>    | <b>69.227</b>    |
| <b>Amortización y provisiones para insolvencias (neto) (véase Nota 8)</b>                 | <b>(13.146)</b>  | <b>(11.733)</b>  |
| <b>Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto) (véase Nota 9)</b>                  | <b>(104)</b>     | <b>(4.533)</b>   |
| <b>Dotación al fondo para riesgos bancarios generales</b>                                 | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Beneficios extraordinarios (véase Nota 24)</b>   | <b>39.584</b>    | <b>18.063</b>    |
| <b>Quebrantos extraordinarios (véase Nota 24)</b>   | <b>(26.034)</b>  | <b>(10.084)</b>  |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>   | <b>70.882</b>    | <b>60.940</b>    |
| <b>Impuesto sobre beneficios (véase Nota 25)</b>  | <b>667</b>       | <b>1.951</b>     |
| <b>Otros impuestos (véase Nota 25)</b>  | <b>(215)</b>     | <b>(260)</b>     |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>  | <b>71.334</b>    | <b>62.631</b>    |

## MEMORIA

---

Correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1998 y 1997 de CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA "la Caixa".

De acuerdo con la normativa vigente sobre la presentación de las cuentas anuales, esta Memoria completa, amplía y comenta los balances de situación y cuentas de pérdidas y ganancias adjuntos y forma con ellos una unidad, con el objetivo de facilitar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de "la Caixa" a 31 de diciembre de 1998 y 1997, así como de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales acabados en estas fechas.

### 1. Naturaleza de la Entidad

La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona (de ahora en adelante, "la Caixa") es una entidad nacida el 27 de julio de 1990 de la fusión de la Caja de Pensiones para la Vejez y de Ahorros de Cataluña y Baleares (Caja de Pensiones) y la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Barcelona (Caja de Barcelona), y es sucesora legítima y continuadora, a título universal, de la personalidad de aquéllas en cuanto a su naturaleza, finalidades, derechos y obligaciones.

Por sus orígenes constitutivos, es una entidad de carácter financiero, de naturaleza no lucrativa, benéfica y social, de patronato privado, independiente de cualquier empresa o entidad, e inscrita con el número 1 en el Registro Especial de Cajas de Ahorros de la Generalitat de Cataluña.

Las finalidades señaladas en los estatutos se concretan en la intermediación financiera y en las operaciones de previsión y fomento del ahorro popular, canalizándolo hacia la inversión productiva en su doble vertiente económica y social.

Según lo que establece el Decreto 1838/1975, de 3 de julio, "la Caixa" se constituyó con un fondo de dotación de 500 millones de pesetas.

Por lo que respecta a la distribución del beneficio neto del ejercicio, "la Caixa" debe aplicar un 50%, como mínimo, a Reservas y el importe restante al Fondo de la Obra Social.

La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona es la entidad dominante del Grupo "la Caixa", definido de acuerdo con la Ley 13/1985, de 25 de mayo, y disposiciones que la desarrollan, en especial el artículo segundo del Real Decreto 1371/1985, de 1 de agosto, y la Circular 4/1991 del Banco de España, de 14 de junio, por los cuales se regula la consolidación de los estados financieros de las entidades de crédito.

El 1 de agosto de 1997 "la Caixa" constituyó la sociedad CaixaBank, SA en el Principado de Andorra, a la que fueron trasladados todos los activos y pasivos de las sucursales situadas en aquel país, excepto las reservas y el resultado generado por las citadas sucursales hasta el 31 de julio de 1997. El volumen de activos y pasivos trasladado fue de 140.000 millones de pesetas y el resultado atribuido a estas sucursales hasta el 31 de julio de 1997 era de 690 millones de pesetas. En el mes de julio de 1997 "la Caixa" suscribió la ampliación de capital de Prominmo, SA con la aportación de inmuebles de su propiedad por 18.964 millones de pesetas.

En el ejercicio 1996, se integraron en "la Caixa" el Banco Granada Jerez, SA y el CaixaBank, SA. En la Nota 30 de la memoria del ejercicio 1996 figura la información necesaria según lo establecido por el artículo 107 de la Ley 43/1995 del Impuesto sobre Sociedades.

### 2. Bases de presentación

Los balances de situación y las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntos se presentan siguiendo los modelos y los principios contables y normas de valoración establecidos por la Circular 4/1991 del Banco de España, de manera que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de "la Caixa", y se han preparado a partir de los registros de contabilidad de la Entidad.

Los estados financieros de "la Caixa" adjuntos no reflejan las variaciones patrimoniales que resultarían de aplicar criterios de consolidación global o proporcional o de puesta en equivalencia, según corresponda, a las participaciones en el capital de sociedades del Grupo, multigrupo o asociadas, según la normativa vigente que regula la consolidación de las entidades de crédito (véase Nota 4 c3). Adicionalmente, han sido formuladas las cuentas anuales consolidadas del Grupo "la Caixa" que recogen las citadas variaciones.

Las cuentas anuales de "la Caixa" han sido formuladas por el Consejo de Administración en la reunión celebrada el 12 de enero de 1999. Estas cuentas anuales serán presentadas a la Asamblea General de la Entidad, y sus administradores esperan su aprobación sin modificaciones. Las cuentas anuales del ejercicio 1997 fueron aprobadas en la Asamblea General celebrada el 26 de enero de 1998.

### 3. Comparación de la información

Los estados financieros adjuntos a 31 de diciembre de 1998 y 1997 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente del Banco de España.

No hay ninguna modificación de las normas contables que dificulte la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 1998 y 1997.

La Circular del Banco de España 7/1998, de 3 de julio, sobre normas de contabilidad y modelos de estados financieros ha establecido algunas modificaciones en los criterios de contabilización de determinadas partidas del balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias, entre otras las derivadas de la introducción del euro como moneda oficial.

En este sentido, el euro ha quedado introducido como moneda oficial el día 1 de enero de 1999. El día 31 de diciembre de 1998 el Consejo Europeo hizo público el tipo fijo de conversión entre la unidad euro y las unidades monetarias nacionales de los países participantes en la Unión Monetaria Europea (UME); por este motivo el citado tipo ha sido el utilizado en las cuentas anuales a 31 de diciembre de 1998 como tipo de cambio de cierre correspondiente a las operaciones denominadas en unidades monetarias participantes en la UME.

Las operaciones contratadas en unidades monetarias nacionales de los estados participantes en la UME mantienen su denominación en las citadas unidades mientras no se produzca a partir del día 1 de enero de 1999 su redenominación automática o voluntaria a euros.

Las principales modificaciones introducidas por la citada Circular del Banco de España 7/1998 se refieren al trato contable de las operaciones de futuro sobre riesgo de cambio entre monedas de Estados participantes en la UME (véase Nota 4 c1). Estas modificaciones no han tenido un efecto significativo sobre las cuentas anuales de este ejercicio.

Las operaciones denominadas en unidades monetarias nacionales de los estados participantes en la UME se consideran denominadas en una misma moneda a efectos de valoración de operaciones de negociación contratadas fuera de los mercados organizados.

#### 4. Principios de contabilidad y normas de valoración aplicados

Los principios de contabilidad y normas de valoración que se han aplicado en la preparación de los estados financieros adjuntos son básicamente los establecidos por la citada Circular 4/1991 del Banco de España y por las modificaciones posteriores de ésta producidas, básicamente, por las Circulares 11/1993, 6/1994, 2/1996, 5/1997 y 7/1998. No existe ningún principio contable ni norma de valoración obligatorios que no se hayan aplicado en la elaboración de los estados financieros adjuntos. Los más importantes se resumen a continuación:

a) **Principio del devengo.** Los ingresos y los gastos se registran en función de su flujo real, con independencia del flujo monetario o financiero que de ellos se deriva. Los intereses devengados por deudores clasificados como dudosos, incluidos los de riesgo-país, se abonan a resultados en el momento de su cobro, hecho que constituye una excepción al principio del devengo.

b) **Principio del registro.** Siguiendo la práctica financiera, las transacciones se registran el día en que se producen, que puede ser diferente de su fecha-valor, de acuerdo con la cual se calculan los ingresos y los gastos por intereses.

c) **Normas de valoración y prácticas de contabilidad aplicadas.** De acuerdo con lo que dispone la normativa del Banco de España:

c1) **Transacciones en moneda extranjera.**

Los activos y pasivos en moneda extranjera, y las operaciones de compraventa de divisas contratadas y no vencidas, que son de cobertura, se han convertido a pesetas utilizando el tipo de cambio medio del mercado de divisas de contado español correspondiente a los cierres de los ejercicios 1998 y 1997, a excepción de las inversiones financieras permanentes en moneda extranjera, que se valoran al coste histórico o al valor teórico-contable de las inversiones al tipo de cambio medio del mercado de divisas español al cierre de cada ejercicio, el que fuese menor.

El tipo de cambio utilizado a 31 de diciembre de 1998 para convertir a pesetas los activos y pasivos en monedas incluidas en la Unión Monetaria Europea ha sido el fijado oficialmente por el Consejo Europeo.

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, publicados por el Banco de España al cierre de cada ejercicio.

Las diferencias de cambio se registran íntegramente por el neto en el capítulo «Resultados de operaciones financieras» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, y con contrapartida en el capítulo «Otros activos/pasivos» de los balances de situación adjuntos, por lo que respecta a operaciones a plazo.

A 31 de diciembre de 1998, las operaciones de futuro sobre riesgo de cambio entre unidades monetarias nacionales de los estados participantes en la Unión Monetaria Europea (UME) se han dado de baja de las cuentas de orden. Los importes a cobrar/a pagar se han registrado, según el signo y sin compensar, en los capítulos «Otros activos» y «Otros pasivos» del balance de situación a 31 de diciembre de 1998 adjunto.

El valor actual de los importes a cobrar/a pagar en aquellas operaciones en unidades monetarias nacionales de estados participantes en la UME que no sean de cobertura se ha registrado íntegramente en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta correspondiente al ejercicio 1998. En las operaciones de cobertura, los importes pendientes de cobro o de pago se periodifican de forma simétrica a los resultados del elemento cubierto.

c2) **Inversiones crediticias, otros activos a cobrar y fondo de provisión para insolvencias:**

Las cuentas a cobrar, reflejadas fundamentalmente en los capítulos «Créditos sobre clientes» y «Entidades de crédito» del activo de los balances de situación adjuntos, se contabilizan generalmente por el importe efectivo librado o dispuesto por los deudores, excepto los activos a descuento, que lo son por su importe nominal, y la diferencia entre este importe y el efectivo dispuesto se registra en el capítulo «Cuentas de periodificación» del pasivo de los balances de situación adjuntos.

El fondo de provisión para insolvencias tiene por objeto cubrir las pérdidas que se puedan producir en la recuperación de las inversiones crediticias y otros riesgos, incluso de firma. La cuenta se abona por las dotaciones cargadas en las cuentas de pérdidas y ganancias, y se carga por las cancelaciones de deudas consideradas incobrables y por la recuperación de los importes previamente dotados.

Los fondos de provisión para insolvencias a 31 de diciembre de 1998 y 1997 se han determinado de manera individual de acuerdo con lo que establece la citada Circular 4/1991 del Banco de España.

Para la cobertura de las pérdidas que se puedan manifestar en el futuro en riesgos no identificados individualmente como problemáticos en el momento actual, y siguiendo la normativa del Banco de España, se han dotado provisiones genéricas que han representado el 1% de la inversión crediticia, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria. En el caso de determinados créditos hipotecarios, de acuerdo con la misma normativa, la provisión genérica dotada ha sido del 0,5%.

El fondo de provisión para riesgo-país se dota en función de la clasificación estimada del grado de dificultad financiera de cada país.

c3) Cartera de valores:

La cartera de valores se clasifica y se valora de acuerdo con lo que dispone la Circular 4/1991 del Banco de España y posteriores actualizaciones:

En cumplimiento de lo dispuesto en la normativa vigente del Banco de España, "la Caixa" ha fijado los siguientes criterios en relación a la clasificación de carteras de valores, de renta fija y variable:

- a) Cartera de negociación: incluye los valores, de renta fija y variable, cuya finalidad es beneficiarse a corto plazo de las variaciones en los precios.
- b) Cartera de inversión a vencimiento: incluye los valores de renta fija que "la Caixa", con capacidad financiera para hacerlo, ha decidido mantener hasta su amortización, y que, básicamente, se vinculan a determinados riesgos financieros o coberturas del riesgo de variación del tipo de interés.
- c) Cartera de participaciones permanentes: incluye las participaciones en empresas del Grupo y en empresas asociadas.
- d) Cartera de inversión ordinaria: incluye el resto de los valores, de renta fija y variable, no clasificados en ninguna de las categorías anteriores.

c3.1) Los valores de renta fija que integran la cartera de negociación se presentan a su valor de cotización del último día hábil de cada ejercicio. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración, respecto a su precio de adquisición, se regularizan por el neto en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el capítulo «Resultados de operaciones financieras».

Los valores de renta fija situados dentro de la cartera de inversión ordinaria se presentan tal y como se indica a continuación:

Todos los valores que forman esta cartera, incluidas las letras del Tesoro, se contabilizan, inicialmente, por su precio de adquisición, excipón si se da el caso. La diferencia, positiva o negativa, entre el precio de adquisición y el valor de reembolso se periodifica mensualmente por la tasa interna de rentabilidad durante la vida residual del valor, y se corrige el precio inicial del título con abono o cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias. La valoración resultante se denomina precio de adquisición corregido. Trimestralmente, se calcula para cada clase de valor la diferencia entre el valor de mercado, cotización del último día hábil del ejercicio, y el precio de adquisición corregido, y, siempre que el sumatorio de las diferencias negativas supere el de las positivas, se dota por su importe neto un fondo de fluctuación de valores con contrapartida en una cuenta periodificadora de activo. De acuerdo con la normativa del Banco de España, las minusvalías correspondientes a los valores cedidos a terceros con compromiso de recompra se sanean por la parte proporcional del período comprendido entre la fecha prevista de recompra y la de vencimiento. La contrapartida de estos movimientos es el fondo de fluctuación de valores. Este fondo minorará los capítulos «Deudas del Estado» y «Obligaciones y otros valores de renta fija» de los balances de situación adjuntos (véase Notas 6 y 9.1).

En caso de enajenación, los beneficios o pérdidas respecto del precio de adquisición corregido se llevan a resultados y, en el caso de beneficios se dota una provisión, integrada en el fondo de fluctuación de valores, por su importe. Estas provisiones se aplican, al cierre del trimestre, en la cuenta de periodificación activa citada en el párrafo anterior hasta el saldo calculado en este momento para esta cuenta, y se libera el exceso; sin embargo, las provisiones liberadas vuelven a constituirse en trimestres posteriores del mismo ejercicio si se produce un aumento de la citada cuenta de periodificación.

Por último, los valores de renta fija situados en la cartera de inversión a vencimiento son los que "la Caixa" ha decidido mantener en cartera hasta la fecha de su amortización, de acuerdo con la normativa vigente. Estos títulos se presentan valorados de la misma forma que los que figuran en la cartera de inversión ordinaria, pero para éstos no es necesario constituir el fondo de fluctuación de valores.

Los resultados de las enajenaciones que puedan producirse se llevan a la cuenta de pérdidas y ganancias como resultados extraordinarios, pero, en caso de beneficio, se dota una provisión específica por el mismo importe y se dispone linealmente de esta provisión a lo largo de la vida residual del valor vendido.

c3.2) Los valores de renta variable que integran la cartera de negociación se presentan igual que los títulos de renta fija de negociación (véase Nota c3.1).

Los títulos de renta variable que no se incluyen en la cartera de negociación se registran en el balance por su precio de adquisición regularizado y/o actualizado, si procede, o a su valor de mercado, el que sea menor. En el caso de las participaciones en empresas del Grupo y de las participaciones en otras empresas (sociedades asociadas) en las que se posea una participación del 20% como mínimo (si no cotizan en bolsa) o del 3% (si cotizan), el valor de mercado se determina por el valor de la fracción que representa del neto patrimonial de la filial o empresa asociada, corregido en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la compra que aún perduran, hasta el límite del precio de adquisición. Las plusvalías asignadas al inmovilizado financiero de las sociedades participadas se determinan aplicando el método de actualización de los flujos de caja futuros y se amortizan si se produce una disminución de su valor. Las plusvalías no imputables a elementos concretos de la sociedad participada se amortizan en un plazo máximo de 5 años y excepcionalmente en 10 años las correspondientes a la participación en Repsol, SA adquirida a partir de 1996, por considerar que éste es el período mínimo

durante el cual esta inversión contribuye a la obtención de resultados de la Entidad. Los ingresos que previsiblemente generará esta participación durante el período de amortización pendiente superarán con creces los 100.000 millones de pesetas. Las plusvalías correspondientes a activos de explotación se amortizan en función de su vida útil. Estas amortizaciones se registran con dotación a la cuenta «Fondo Especial Específico de Saneamiento de la cartera de valores» (véase Nota 14) en el caso de que no queden absorbidas por el incremento de valor teórico-contable de la sociedad participada.

Para el resto de los títulos representativos del capital, el valor de mercado se determina de acuerdo con los siguientes criterios:

- Títulos cotizados: cotización media del último trimestre o cotización del último día del ejercicio, la que sea menor.

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

De acuerdo con la citada Circular 4/1991 del Banco de España, se constituye una provisión para cubrir las minusvalías existentes, cuyo saldo figura en la cuenta «Fondos de fluctuación de valores». Este fondo minorará los capítulos «Acciones y otros títulos de renta variable», «Participaciones» y «Participaciones en empresas del Grupo» de los balances de situación adjuntos (véase Notas 9.2, 9.3 y 9.4).

c4) Activos inmateriales:

A 31 de diciembre de 1997, este capítulo incluía el fondo de comercio generado en la adquisición durante el ejercicio 1996 del Banco Granada Jerez, SA, una vez consideradas las plusvalías tácitas asignables al inmovilizado. Con posterioridad, y por disolución del Banco, todos sus activos y pasivos se integraron en los de "la Caixa" y el fondo indicado quedó como un activo inmaterial. El fondo de comercio pendiente de amortizar ha sido saneado en su totalidad dentro del ejercicio 1998. Asimismo, este capítulo incluye gastos relacionados con el desarrollo de sistemas informáticos y de banca electrónica, que se amortizan en 3 y 4 años.

c5) Activos materiales:

El inmovilizado material propio y el afecto a la Obra Social se presentan a su precio de adquisición, neto de su correspondiente amortización acumulada y de los fondos específicos afectos al inmovilizado.

El precio de adquisición está regularizado y actualizado de acuerdo con las normas legales aplicables. Los estados financieros adjuntos no incluyen el efecto de la actualización de balances establecida por el RDL 7/1996, de 7 de junio, y el RD 2607/1996, de 20 de diciembre, ya que "la Caixa" no se acogió a la citada actualización.

La amortización se calcula aplicando el método lineal, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos del activo inmovilizado que se muestran a continuación:

**Amortización del inmovilizado**

|                            | Años de vida útil estimada |
|----------------------------|----------------------------|
| Inmuebles                  |                            |
| Construcción               | 50-75                      |
| Instalaciones              | 8-25                       |
| Mobiliario e instalaciones | 4-20                       |
| Equipos electrónicos       | 4-8                        |
| Otros                      | 7-14                       |

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

c6) Pensiones y subsidios al personal:

De acuerdo con el convenio colectivo vigente, "la Caixa" está obligada a complementar las percepciones de la Seguridad Social a sus empleados o derechohabientes en los casos de jubilación, invalidez, viudedad y orfandad.

"la Caixa" tiene contratadas pólizas de seguros fundamentalmente con su filial RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros para garantizar los pagos por complementos de pensiones de su personal pasivo, actual y futuro, así como las prestaciones de viudedad, orfandad e invalidez de este personal.

A partir de la contratación de estas pólizas, "la Caixa" debe pagar anualmente la prima necesaria para cubrir el devengo del compromiso por pensiones, considerando los rendimientos de los activos en que la compañía de seguros ha materializado las reservas matemáticas correspondientes.

El importe de las primas pagadas se registra con cargo al epígrafe «Gastos de personal-pensiones» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas. Los rendimientos correspondientes a los fondos de pensiones internos se registran como gasto financiero.

En el caso de los empleados de "la Caixa" acogidos al acuerdo denominado «Permiso Especial con Sueldo» (Nota 23), la Entidad registra como gasto en el ejercicio en que se acuerda la incorporación a esta situación el importe total actualizado correspondiente a los pagos a realizar en concepto de sueldos, salarios y cotizaciones a la Seguridad Social, con contrapartida con un fondo específico.

De la misma manera, se registra como gasto la prima necesaria para la cobertura en el citado ejercicio de la totalidad de los compromisos por pensiones a partir del momento de la jubilación por medio de la póliza de RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros constituida a tal efecto.

c7) Operaciones de futuro:

Se muestran como cuentas de orden los importes correspondientes a las operaciones que en la Normativa del Banco

de España reciben la denominación genérica de «Operaciones de futuro», con las siguientes especificaciones para cada una de ellas:

- a) Las compraventas de divisas no vencidas y las permutas financieras de monedas se contabilizan según lo que se indica en la Nota 4 c1).
- b) Las compraventas de valores no vencidas se contabilizan por el valor contratado de los valores, según el alcance del contrato.
- c) Los futuros financieros sobre valores y tipos de interés recogen, por su principal, las operaciones de esta clase contratadas en mercados organizados.
- d) Las opciones compradas o emitidas se contabilizan por el valor de ejercicio del instrumento financiero subyacente. En las opciones sobre tipos de interés, se entiende por elemento subyacente el importe sobre el cual se calculan los intereses pactados. Las opciones compradas incluyen los activos adquiridos temporalmente con opción de venta.
- e) Los acuerdos sobre tipos de interés futuros (FRA), permutas financieras de intereses y otros contratos de futuro contratados fuera de mercados organizados se contabilizan por el principal de la operación.

Las operaciones que han tenido por objeto y por efecto eliminar o reducir significativamente los riesgos de cambio, de interés o de mercado, existentes en posiciones patrimoniales o en otras operaciones, se han considerado de cobertura. Asimismo, se han considerado de cobertura las operaciones utilizadas para reducir el riesgo global a que se expone el Grupo en su gestión de masas correlacionadas de activos, pasivos y otras operaciones. En estas operaciones, los beneficios o quebrantos generados se han periodificado de forma simétrica a los ingresos o gastos del elemento cubierto.

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

Los resultados de las operaciones de negociación contratadas fuera de estos mercados no se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta su liquidación efectiva. No obstante, al final de cada periodo se efectúan valoraciones de las posiciones y se provisionan, si procede, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, las pérdidas potenciales netas por cada clase de riesgo que resultan de estas valoraciones. Las clases de riesgos que se consideran a estos efectos son el tipo de interés y de cambio y el de precio de mercado.

**c8) Impuesto sobre Sociedades y Otros impuestos:**

“la Caixa” ha registrado como gasto del ejercicio el importe devengado del Impuesto sobre Sociedades, que se calcula en función del resultado económico, aumentado o disminuido, si procede, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del citado impuesto. Adicionalmente, se han registrado los correspondientes impuestos anticipados y diferidos (véase Nota 25.1).

Por lo que respecta a las dotaciones a los fondos de pensiones no deducibles, se han aplicado las limitaciones establecidas en la citada Circular 4/1991 del Banco de España.

El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por inversiones en elementos nuevos del inmovilizado material, por gastos en formación del personal y por doble imposición, se considera como un importe menor del Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio (véase Nota 25). Para que estas deducciones sean efectivas deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

El capítulo «Otros impuestos» recoge los importes relativos a impuestos sobre beneficios correspondientes a regímenes fiscales extranjeros y a sociedades en régimen de transparencia fiscal.

**c9) Indemnizaciones por despido:**

De acuerdo con la legislación vigente, existe la obligación de indemnizar a aquellos empleados que puedan ser despedidos sin causa justificada. No existe ningún plan de reducción de personal que haga necesaria la dotación de una provisión por este concepto.

## 5. Determinación del patrimonio y resultado del ejercicio

Los estados financieros adjuntos se presentan de acuerdo con los modelos establecidos por el Banco de España para las entidades de crédito. A fin de evaluar el patrimonio neto a 31 de diciembre de 1998 y 1997, deben considerarse los siguientes capítulos de los balances de situación adjuntos:

|                          | Millones de pesetas |                |
|--------------------------|---------------------|----------------|
|                          | 1998                | 1997           |
| Fondo de dotación        | 500                 | 500            |
| Reservas                 | 439.622             | 395.733        |
| <b>Subtotal</b>          | <b>440.122</b>      | <b>396.233</b> |
| Beneficios del ejercicio | 71.334              | 62.631         |
| <b>Total</b>             | <b>511.456</b>      | <b>458.864</b> |

El detalle de la propuesta de la aplicación del beneficio del ejercicio 1998 y la aplicación del beneficio del ejercicio 1997 son los siguientes:

|  | Millones de pesetas |               |
|--|---------------------|---------------|
|  | 1998                | 1997          |
| Dotación al Fondo de la Obra Social            | 21.400              | 18.800        |
| Dotación a Reservas                            | 49.434              | 42.931        |
| Dotación a Reservas para inversión en Canarias | 500                 | 900           |
| <b>Beneficio del ejercicio</b>                 | <b>71.334</b>       | <b>62.631</b> |

El artículo 27 de la Ley 19/1994, de 6 de julio, establece que las sociedades y otras entidades jurídicas sujetas al Impuesto sobre Sociedades tendrán derecho a la reducción, en la base imponible de este impuesto, del 90% de la parte del excedente no distribuido que haya sido obtenido en establecimientos situados en la Comunidad Autónoma de Canarias. "la Caixa", de acuerdo con la normativa vigente, reinvierte estos importes, en un período máximo de tres años, en inversiones realizadas en la citada Comunidad Autónoma.

## 6. Deudas del Estado

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge por su precio de adquisición corregido, las letras del Tesoro adquiridas en firme, los bonos del Estado, las obligaciones del Estado, las segregaciones del principal y los cupones de bonos y obligaciones del Estado (STRIPS), otras deudas y los certificados del Banco de España adquiridos en 1990 en cumplimiento de lo que dispuso la Circular 2/1990, del Banco de España, de 27 de febrero, sobre coeficiente de caja de los intermediarios financieros. Estos certificados, que se amortizan semestralmente a partir del mes de marzo de 1993 hasta el mes de setiembre del año 2000, devengan un interés anual del 6%. Los activos que integran la cartera de negociación se registran por su valor de mercado.

A 31 de diciembre, la composición del saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

### 1998

| Deudas del Estado                | Millones de pesetas    |                                |                                    | Total            |
|----------------------------------|------------------------|--------------------------------|------------------------------------|------------------|
|                                  | Cartera de negociación | Cartera de inversión ordinaria | Cartera de inversión a vencimiento |                  |
| Certificados del Banco de España | -                      | 58.810                         | -                                  | 58.810           |
| Letras del Tesoro                | -                      | 233.551                        | -                                  | 233.551          |
| Bonos del Estado                 | 3.366                  | 551.006                        | 126.242                            | 680.614          |
| Obligaciones del Estado          | 13.364                 | 42.770                         | 210                                | 56.344           |
| STRIPS                           | -                      | 2.967                          | -                                  | 2.967            |
| Otros                            | -                      | 4                              | -                                  | 4                |
| <b>Subtotal</b>                  | <b>16.730</b>          | <b>889.108</b>                 | <b>126.452</b>                     | <b>1.032.290</b> |
| Fondo de fluctuación de valores  | -                      | -                              | -                                  | -                |
| <b>Total</b>                     | <b>16.730</b>          | <b>889.108</b>                 | <b>126.452</b>                     | <b>1.032.290</b> |

### 1997

| Deudas del Estado                | Millones de pesetas    |                                |                                    | Total            |
|----------------------------------|------------------------|--------------------------------|------------------------------------|------------------|
|                                  | Cartera de negociación | Cartera de inversión ordinaria | Cartera de inversión a vencimiento |                  |
| Certificados del Banco de España | -                      | 84.611                         | -                                  | 84.611           |
| Letras del Tesoro                | -                      | 896.091                        | -                                  | 896.091          |
| Bonos del Estado                 | -                      | 611.441                        | 122.987                            | 734.428          |
| Obligaciones del Estado          | -                      | 54.837                         | 212                                | 55.049           |
| Otros                            | -                      | 85                             | -                                  | 85               |
| <b>Subtotal</b>                  | <b>-</b>               | <b>1.647.065</b>               | <b>123.199</b>                     | <b>1.770.264</b> |
| Fondo de fluctuación de valores  | -                      | (22)                           | -                                  | (22)             |
| <b>Total</b>                     | <b>-</b>               | <b>1.647.043</b>               | <b>123.199</b>                     | <b>1.770.242</b> |

En 1998, la rentabilidad anual media sobre el valor efectivo de las letras del Tesoro y de la deuda del Estado ha sido del 4,89% y del 7,69%, respectivamente. En 1997 fue del 6,13% y del 8,95%.

El desglose de este capítulo a 31 de diciembre, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, por plazos de vencimiento, es el siguiente:



1998

|                                  | Millones de pesetas |                       |                  |               | Total            |
|----------------------------------|---------------------|-----------------------|------------------|---------------|------------------|
|                                  | Hasta 3 meses       | Entre 3 meses y 1 año | Entre 1 y 5 años | Más de 5 años |                  |
| Certificados del Banco de España | 13.829              | 14.381                | 30.600           | -             | 58.810           |
| Letras del Tesoro                | 148.335             | 73.722                | 11.494           | -             | 233.551          |
| Bonos del Estado                 | -                   | 318.186               | 362.128          | 300           | 680.614          |
| Obligaciones del Estado          | 1.012               | -                     | 45.580           | 9.752         | 56.344           |
| STRIPS                           | 105                 | -                     | 2.862            | -             | 2.967            |
| Otros                            | -                   | -                     | -                | 4             | 4                |
| <b>Total</b>                     | <b>163.281</b>      | <b>406.289</b>        | <b>452.664</b>   | <b>10.056</b> | <b>1.032.290</b> |

1997

|                                  | Millones de pesetas |                       |                  |               | Total            |
|----------------------------------|---------------------|-----------------------|------------------|---------------|------------------|
|                                  | Hasta 3 meses       | Entre 3 meses y 1 año | Entre 1 y 5 años | Más de 5 años |                  |
| Certificados del Banco de España | 12.536              | 13.273                | 58.802           | -             | 84.611           |
| Letras del Tesoro                | 93.863              | 567.331               | 234.897          | -             | 896.091          |
| Bonos del Estado                 | -                   | 148.006               | 573.521          | 12.901        | 734.428          |
| Obligaciones del Estado          | -                   | -                     | 29.080           | 25.969        | 55.049           |
| Otros                            | -                   | -                     | -                | 85            | 85               |
| <b>Total</b>                     | <b>106.399</b>      | <b>728.610</b>        | <b>896.300</b>   | <b>38.955</b> | <b>1.770.264</b> |

El movimiento producido durante los ejercicios 1998 y 1997 en el saldo de la cuenta «Fondo de fluctuación de valores» se detalla a continuación:

|                                      | Millones de pesetas |           |
|--------------------------------------|---------------------|-----------|
|                                      | 1998                | 1997      |
| Saldo al inicio del ejercicio        | 22                  | 32        |
| Menos:                               |                     |           |
| Fondos que han quedado disponibles   | (22)                | (10)      |
| <b>Saldo al cierre del ejercicio</b> | <b>-</b>            | <b>22</b> |

La valoración de las carteras de negociación y de inversión, a 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

#### Cartera de negociación. Valor de adquisición

|                         | Millones de pesetas |          |
|-------------------------|---------------------|----------|
|                         | 1998                | 1997     |
| Bonos del Estado        | 3.354               | -        |
| Obligaciones del Estado | 13.338              | -        |
| <b>Total</b>            | <b>16.692</b>       | <b>-</b> |

#### Cartera de inversión. Valores a precios de mercado

|                                      | Millones de pesetas |                |                  |                |
|--------------------------------------|---------------------|----------------|------------------|----------------|
|                                      | 1998                |                | 1997             |                |
|                                      | Ordinaria           | A vencimiento  | Ordinaria        | A vencimiento  |
| Certificados del Banco de España (*) | 58.810              | -              | 84.611           | -              |
| Letras del Tesoro                    | 234.111             | -              | 898.061          | -              |
| Bonos del Estado                     | 569.335             | 132.060        | 634.980          | 134.800        |
| Obligaciones del Estado              | 48.353              | 231            | 62.471           | 241            |
| STRIPS                               | 3.122               | -              | -                | -              |
| Otros                                | 4                   | -              | 64               | -              |
| <b>Total</b>                         | <b>913.735</b>      | <b>132.291</b> | <b>1.680.187</b> | <b>135.041</b> |

(\*) Debido a la naturaleza de este activo, que se explica en el primer párrafo de esta nota, y a efectos de la comparación con su valor contable, como valor de mercado figura el precio de adquisición corregido.

Para la correcta interpretación de las plusvalías latentes de "la Caixa", diferencia entre valor contable y valor de mercado, hay que tener en cuenta que la mayor parte de las letras del Tesoro y bonos y obligaciones del Estado está cedida a clientes y entidades de crédito (véase Notas 7 y 12).

Durante los ejercicios 1998 y 1997, no se han producido traspasos entre carteras.

Los criterios de clasificación de las carteras establecidos por la Entidad, de acuerdo con lo dispuesto por la normativa en vigor del Banco de España, se detallan en la Nota 4 c3.

## 7. Entidades de crédito

El detalle de estos capítulos del activo y del pasivo de los balances de situación adjuntos es el siguiente:

### Entidades de crédito (Activo)

|  | Millones de pesetas |                  |
|--|---------------------|------------------|
|  | 1998                | 1997             |
| A la vista                                     | 74.408              | 65.687           |
| Otros créditos                                 | 1.614.613           | 1.221.367        |
| <b>Subtotal</b>                                | <b>1.689.021</b>    | <b>1.287.054</b> |
| Menos:   |                     |                  |
| Fondo de provisión para insolvencias (Nota 14) | (245)               | (245)            |
| Fondo de riesgo-país (Nota 14)                 | (7)                 | -                |
| <b>Total</b>                                   | <b>1.688.769</b>    | <b>1.286.809</b> |

Asimismo, el detalle por moneda y por naturaleza es el siguiente:

### Por moneda (Activo)

|                      | Millones de pesetas |                                |                  |                  |                                |                  |
|----------------------|---------------------|--------------------------------|------------------|------------------|--------------------------------|------------------|
|                      | 1998                |                                |                  | 1997             |                                |                  |
|                      | Terceros            | Empresas del Grupo y asociadas | Total            | Terceros         | Empresas del Grupo y asociadas | Total            |
| En pesetas           | 1.085.927           | 171.419                        | 1.257.346        | 807.979          | 135.029                        | 943.008          |
| En moneda extranjera | 352.852             | 78.571                         | 431.423          | 248.767          | 95.034                         | 343.801          |
| <b>Total</b>         | <b>1.438.779</b>    | <b>249.990</b>                 | <b>1.688.769</b> | <b>1.056.746</b> | <b>230.063</b>                 | <b>1.286.809</b> |

### Por naturaleza (Activo)

|   | Millones de pesetas |                                |                  |                  |                                |                  |
|---|---------------------|--------------------------------|------------------|------------------|--------------------------------|------------------|
|   | 1998                |                                |                  | 1997             |                                |                  |
|   | Terceros            | Empresas del Grupo y asociadas | Total            | Terceros         | Empresas del Grupo y asociadas | Total            |
| Cuentas mutuas, efectos recibidos por aplicación y préstamos de valores | 17.880              | -                              | 17.880           | 6.955            | 1.339                          | 8.294            |
| Cuentas a plazo   | 1.176.369           | 249.808                        | 1.426.177        | 544.406          | 228.648                        | 773.054          |
| Otras cuentas   | 13.096              | 182                            | 13.278           | 46.117           | 76                             | 46.193           |
| Cheques a cargo de entidades de crédito y otros                         | 48.203              | -                              | 48.203           | 46.039           | -                              | 46.039           |
| Adquisición temporal de activos   | 182.956             | -                              | 182.956          | 412.945          | -                              | 412.945          |
| Activos dudosos netos de los fondos de provisión                        | 275                 | -                              | 275              | 284              | -                              | 284              |
| <b>Total</b>  | <b>1.438.779</b>    | <b>249.990</b>                 | <b>1.688.769</b> | <b>1.056.746</b> | <b>230.063</b>                 | <b>1.286.809</b> |

El detalle por plazos de vencimiento de otros créditos netos de sus provisiones es el siguiente:

**Por plazos de vencimiento (Activo)**

| «Otros créditos» a 31-12-1998                    | Millones de pesetas |                       |                  |               |                  | Tipo de interés a 31-12-1998 |
|--|---------------------|-----------------------|------------------|---------------|------------------|------------------------------|
|  | Hasta 3 meses       | Entre 3 meses y 1 año | Entre 1 y 5 años | Más de 5 años | Total            |                              |
| Cuentas a plazo                                  | 970.598             | 399.872               | 36.410           | 19.297        | 1.426.177        | 4,79%                        |
| Otras cuentas                                    | 4.953               | -                     | -                | -             | 4.953            |                              |
| Adquisición temporal de activos                  | 167.269             | 14.606                | 1.081            | -             | 182.956          | 4,30%                        |
| Activos dudosos netos de los fondos de provisión | 275                 | -                     | -                | -             | 275              |                              |
| <b>Total</b>                                     | <b>1.143.095</b>    | <b>414.478</b>        | <b>37.491</b>    | <b>19.297</b> | <b>1.614.361</b> |                              |

| «Otros créditos» a 31-12-1997                    | Millones de pesetas |                       |                  |               |                  | Tipo de interés a 31-12-1997 |
|--|---------------------|-----------------------|------------------|---------------|------------------|------------------------------|
|  | Hasta 3 meses       | Entre 3 meses y 1 año | Entre 1 y 5 años | Más de 5 años | Total            |                              |
| Cuentas a plazo                                  | 442.222             | 290.704               | 24.865           | 15.263        | 773.054          | 5,69%                        |
| Otras cuentas                                    | 34.839              | -                     | -                | -             | 34.839           |                              |
| Adquisición temporal de activos                  | 348.189             | 63.576                | 1.180            | -             | 412.945          | 5,43%                        |
| Activos dudosos netos de los fondos de provisión | 284                 | -                     | -                | -             | 284              |                              |
| <b>Total</b>                                     | <b>825.534</b>      | <b>354.280</b>        | <b>26.045</b>    | <b>15.263</b> | <b>1.221.122</b> |                              |

Una parte de los activos que figuran en el apartado «Adquisición temporal de activos» están cedidos a clientes y entidades de crédito (véase Nota 7 «Entidades de crédito - Pasivo» y Nota 12).

**Entidades de crédito (Pasivo)**

|                        | Millones de pesetas |                |
|------------------------|---------------------|----------------|
|                        | 1998                | 1997           |
| A la vista             | 29.649              | 65.367         |
| A plazo o con preaviso | 1.497.549           | 790.949        |
| <b>Total</b>           | <b>1.527.198</b>    | <b>856.316</b> |

Asimismo, el detalle por moneda y por naturaleza es el siguiente:

**Por moneda (Pasivo)**

|                      | Millones de pesetas |                                |                  |                |                                |                |
|----------------------|---------------------|--------------------------------|------------------|----------------|--------------------------------|----------------|
|                      | 1998                |                                |                  | 1997           |                                |                |
|                      | Terceros            | Empresas del Grupo y asociadas | Total            | Terceros       | Empresas del Grupo y asociadas | Total          |
| En pesetas           | 1.167.762           | 15.731                         | 1.183.493        | 584.235        | 72.352                         | 656.587        |
| En moneda extranjera | 309.367             | 34.338                         | 343.705          | 164.329        | 35.400                         | 199.729        |
| <b>Total</b>         | <b>1.477.129</b>    | <b>50.069</b>                  | <b>1.527.198</b> | <b>748.564</b> | <b>107.752</b>                 | <b>856.316</b> |

**Por naturaleza (Pasivo)**

|  | Millones de pesetas |                                |                  |                |                                |                |
|--|---------------------|--------------------------------|------------------|----------------|--------------------------------|----------------|
|  | 1998                |                                |                  | 1997           |                                |                |
|  | Terceros            | Empresas del Grupo y asociadas | Total            | Terceros       | Empresas del Grupo y asociadas | Total          |
| Cuentas mutuas y aplicación de efectos | 3.159               | -                              | 3.159            | 590            | -                              | 590            |
| Cuentas a plazo                        | 585.368             | 36.910                         | 622.278          | 388.117        | 40.915                         | 429.032        |
| Otras cuentas                          | 8.336               | 3.304                          | 11.640           | 50.643         | 6.950                          | 57.593         |
| Banco de España                        | 251.000             | -                              | 251.000          | 84.600         | -                              | 84.600         |
| Cesión temporal de activos             | 608.779             | 9.855                          | 618.634          | 214.156        | 59.887                         | 274.043        |
| Otros conceptos                        | 20.487              | -                              | 20.487           | 10.458         | -                              | 10.458         |
| <b>Total</b>                           | <b>1.477.129</b>    | <b>50.069</b>                  | <b>1.527.198</b> | <b>748.564</b> | <b>107.752</b>                 | <b>856.316</b> |

El detalle por plazos de vencimiento es el siguiente:

**Por plazos de vencimiento (Pasivo)**

| «A plazo o con preaviso» a 31-12-1998 | Millones de pesetas |                       |                  |               |                  | Tipo de interés a 31-12-1998 |
|---------------------------------------|---------------------|-----------------------|------------------|---------------|------------------|------------------------------|
|                                       | Hasta 3 meses       | Entre 3 meses y 1 año | Entre 1 y 5 años | Más de 5 años | Total            |                              |
| Cuentas a plazo                       | 514.346             | 73.990                | 27.098           | 6.844         | 622.278          | 4,73%                        |
| Otras cuentas                         | 1.261               | -                     | -                | -             | 1.261            |                              |
| Banco de España                       | 251.000             | -                     | -                | -             | 251.000          | 4,33%                        |
| Cesión temporal de activos            | 346.600             | 272.034               | -                | -             | 618.634          | 4,19%                        |
| Por descubiertos en cesiones          | -                   | -                     | -                | 4.376         | 4.376            |                              |
| <b>Total</b>                          | <b>1.113.207</b>    | <b>346.024</b>        | <b>27.098</b>    | <b>11.220</b> | <b>1.497.549</b> |                              |

| «A plazo o con preaviso» a 31-12-1997 | Millones de pesetas |                       |                  |               |                | Tipo de interés a 31-12-1997 |
|---------------------------------------|---------------------|-----------------------|------------------|---------------|----------------|------------------------------|
|                                       | Hasta 3 meses       | Entre 3 meses y 1 año | Entre 1 y 5 años | Más de 5 años | Total          |                              |
| Cuentas a plazo                       | 345.737             | 58.604                | 19.927           | 4.764         | 429.032        | 5,32%                        |
| Otras cuentas                         | 3.274               | -                     | -                | -             | 3.274          |                              |
| Banco de España                       | 84.600              | -                     | -                | -             | 84.600         | 5,56%                        |
| Cesión temporal de activos            | 259.749             | 14.245                | 49               | -             | 274.043        | 5,38%                        |
| <b>Total</b>                          | <b>693.360</b>      | <b>72.849</b>         | <b>19.976</b>    | <b>4.764</b>  | <b>790.949</b> |                              |

El apartado «Cesión temporal de activos» recoge el importe de las deudas del Estado cedidas con compromiso de recompra (véase Notas 6 y 7 «Entidades de crédito - Activo»).

**8. Créditos sobre clientes**

A 31 de diciembre de 1998 y 1997, la composición de los créditos sobre clientes según la moneda de contratación de las operaciones es la siguiente:

**1998**

|                                      | Millones de pesetas |                    |                    |                  |
|--------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------|
|                                      | Terceros            | Empresas del Grupo | Empresas asociadas | Total            |
| Créditos en pesetas                  | 4.670.477           | 468.647            | 91.156             | 5.230.280        |
| Créditos en moneda extranjera        | 23.810              | 5.125              | 61.606             | 90.541           |
| <b>Subtotal</b>                      | <b>4.694.287</b>    | <b>473.772</b>     | <b>152.762</b>     | <b>5.320.821</b> |
| Menos:                               |                     |                    |                    |                  |
| Fondo de provisión para insolvencias | (54.696)            | -                  | -                  | (54.696)         |
| Fondo de riesgo-país                 | (33)                | -                  | -                  | (33)             |
| <b>Subtotal</b>                      | <b>(54.729)</b>     | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>(54.729)</b>  |
| <b>Total</b>                         | <b>4.639.558</b>    | <b>473.772</b>     | <b>152.762</b>     | <b>5.266.092</b> |

1997

|                                      | Millones de pesetas |                    |                    |                  |
|--------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------|
|                                      | Terceros            | Empresas del Grupo | Empresas asociadas | Total            |
| Créditos en pesetas                  | 3.930.309           | 109.246            | 103.229            | 4.142.784        |
| Créditos en moneda extranjera        | 29.752              | 1.458              | 63.339             | 94.549           |
| <b>Subtotal</b>                      | <b>3.960.061</b>    | <b>110.704</b>     | <b>166.568</b>     | <b>4.237.333</b> |
| Menos:                               |                     |                    |                    |                  |
| Fondo de provisión para insolvencias | (53.214)            | -                  | -                  | (53.214)         |
| Fondo de riesgo-país                 | (12)                | -                  | -                  | (12)             |
| <b>Subtotal</b>                      | <b>(53.226)</b>     | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>(53.226)</b>  |
| <b>Total</b>                         | <b>3.906.835</b>    | <b>110.704</b>     | <b>166.568</b>     | <b>4.184.107</b> |

El saldo a 31 de diciembre de 1998 de las empresas del Grupo corresponde básicamente a adquisición temporal de activos a compañías de seguros del Grupo y su contrapartida figura en el capítulo de los balances de situación adjuntos «Débitos a clientes» y en el epígrafe «Depósitos de ahorro - A plazo» (véase Nota 12).

A continuación, se detalla este capítulo de los balances de situación adjuntos, sin deducir los saldos de las cuentas «Fondo de provisión para insolvencias» y «Fondo de riesgo-país», atendiendo al sector, al plazo residual y a la naturaleza de las operaciones de crédito:

#### Por sectores (\*)

|                           | Millones de pesetas |                  |
|---------------------------|---------------------|------------------|
|                           | 1998                | 1997             |
| Administraciones públicas | 308.033             | 508.641          |
| Otros sectores residentes | 4.949.696           | 3.696.307        |
| No residentes (**)        | 63.092              | 32.385           |
| <b>Total</b>              | <b>5.320.821</b>    | <b>4.237.333</b> |

(\*) Los activos dudosos están asignados al sector correspondiente.  
 (\*\*) Incluye Administraciones públicas no residentes.

#### Por plazos residuales

|                       | Millones de pesetas |                  |
|-----------------------|---------------------|------------------|
|                       | 1998                | 1997             |
| Hasta 3 meses         | 229.438             | 259.590          |
| Entre 3 meses y 1 año | 524.512             | 438.843          |
| Entre 1 año y 5 años  | 1.826.699           | 1.446.880        |
| Más de 5 años         | 2.740.172           | 2.092.020        |
| <b>Total</b>          | <b>5.320.821</b>    | <b>4.237.333</b> |

A 31 de diciembre de 1998 y 1997, no existían créditos sobre clientes de duración indeterminada.

#### Por naturaleza

|                                       | Millones de pesetas |                  |
|---------------------------------------|---------------------|------------------|
|                                       | 1998                | 1997             |
| Administración central                | 34.784              | 95.835           |
| Administraciones territoriales        | 277.179             | 351.452          |
| Administración de la Seguridad Social | 91                  | 65.425           |
| Crédito comercial                     | 123.117             | 102.247          |
| Deudores con garantía real            | 2.942.186           | 2.354.513        |
| Otros deudores a plazo                | 1.670.031           | 1.085.329        |
| Deudores a la vista y varios          | 203.177             | 105.109          |
| Arrendamientos financieros            | 20.709              | 12.416           |
| Activos dudosos                       | 49.547              | 65.007           |
| <b>Total</b>                          | <b>5.320.821</b>    | <b>4.237.333</b> |

Los bienes cedidos en régimen de arrendamiento financiero se reflejan en la cuenta «Arrendamientos financieros» por el principal de las cuotas pendientes de vencimiento, más el valor residual de la opción de compra, sin incluir las cargas financieras ni el impuesto sobre el Valor Añadido.

El movimiento producido durante los ejercicios 1998 y 1997 en el saldo de la cuenta «Fondo de provisión para insolvencias», que minorará el capítulo «Créditos sobre clientes» de los balances de situación adjuntos, se detalla a continuación:

#### Fondo de provisión para insolvencias

|  | Millones de pesetas |               |
|--|---------------------|---------------|
|  | 1998                | 1997          |
| Saldo al inicio del ejercicio                    | 53.214              | 58.613        |
| Más:   |                     |               |
| Dotación neta con cargo a resultados             | 17.299              | 19.356        |
| Diferencias de cambio                            | -                   | 56            |
| Trasposos desde otros fondos                     | -                   | 8             |
| Menos:   |                     |               |
| Cancelación por trasposos a créditos en suspenso | (7.753)             | (12.372)      |
| Fondos que han quedado disponibles               | (8.024)             | (11.678)      |
| Diferencias de cambio                            | (17)                | -             |
| Trasposos a otros fondos                         | (23)                | (217)         |
| Fondo de insolvencias segregado a CaixaBank SA   | -                   | (551)         |
| Otros  | -                   | (1)           |
| <b>Saldo al cierre del ejercicio</b>             | <b>54.696</b>       | <b>53.214</b> |

A continuación se detalla el saldo del capítulo «Amortización y provisiones para insolvencias (neto)» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, correspondientes a los ejercicios 1998 y 1997:

#### Amortización y provisiones para insolvencias

|  | Millones de pesetas |                 |
|--|---------------------|-----------------|
|  | 1998                | 1997            |
| Amortizaciones de activos sin fondo  | (5.669)             | (6.597)         |
| Dotación neta a fondo de provisión para insolvencias, con cargo a resultados   | (17.299)            | (19.356)        |
| Dotaciones a fondos: riesgo-país, para pasivos contingentes, genérico<br>renta fija y entidades de crédito           | (1.297)             | (1.644)         |
| Menos:   |                     |                 |
| Fondos que han quedado disponibles de insolvencias   | 8.024               | 11.678          |
| Fondos que han quedado disponibles: riesgo-país, pasivos contingentes,<br>genérico renta fija y entidades de crédito | 189                 | 116             |
| Recuperaciones de activos en suspenso  | 2.906               | 4.070           |
| <b>Total</b>   | <b>(13.146)</b>     | <b>(11.733)</b> |

#### 9. Cartera de valores

La composición de la cartera de valores, a 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

##### Renta fija

|  | Millones de pesetas |               |
|--|---------------------|---------------|
|  | 1998                | 1997          |
| Obligaciones y otros valores de renta fija         | 77.566              | 51.628        |
| Menos:   |                     |               |
| Fondo de insolvencias (provisión genérica Nota 14) | (304)               | (228)         |
| <b>Total</b>                                       | <b>77.262</b>       | <b>51.400</b> |

**Renta variable**

|  | Millones de pesetas |                 |
|--|---------------------|-----------------|
|  | 1998                | 1997            |
| Acciones y otros títulos de renta variable   | 141.669             | 47.690          |
| Participaciones  | 381.453             | 322.089         |
| Participaciones en empresas del Grupo  | 362.294             | 341.138         |
| <b>Subtotal</b>  | <b>885.416</b>      | <b>710.917</b>  |
| Menos: Fondo de fluctuación de valores:  |                     |                 |
| Fondo s/acciones y otros títulos de renta variable   | (1.646)             | (1.861)         |
| Fondo s/participaciones  | (3.075)             | (1.414)         |
| Fondo s/participaciones en empresas del Grupo  | (9.830)             | (11.417)        |
| <b>Subtotal</b>  | <b>(14.551)</b>     | <b>(14.692)</b> |
| Menos: Fondo de fluctuación de cambios:  |                     |                 |
| Fondo s/participaciones  | (47)                | -               |
| <b>Subtotal</b>  | <b>(47)</b>         | <b>-</b>        |
| Menos: Fondo especial específico de saneamiento<br>de la cartera de valores (Norma 28 Circ. BE 4/1991) |                     |                 |
| Fondo s/participaciones  | (663)               | (2)             |
| Fondo s/participaciones en empresas del Grupo  | (1.103)             | (308)           |
| <b>Subtotal</b>  | <b>(1.766)</b>      | <b>(310)</b>    |
| <b>Total</b>   | <b>869.052</b>      | <b>695.915</b>  |
| <b>Total Renta Fija y Renta Variable</b>   | <b>946.314</b>      | <b>747.315</b>  |

El detalle por carteras (véase Nota 4 c3), deducidos los fondos correspondientes, es el siguiente:

**1998**

|  | Millones de pesetas    |                                |                                    |  | Total          |
|--|------------------------|--------------------------------|------------------------------------|--|----------------|
|  | Cartera de negociación | Cartera de inversión ordinaria | Cartera de inversión a vencimiento | Cartera de participaciones permanentes |                |
| Obligaciones y otros valores de renta fija | -                      | 76.366                         | 896                                | -                                      | 77.262         |
| Acciones y otros títulos de renta variable | -                      | 140.023                        | -                                  | -                                      | 140.023        |
| Participaciones                            | -                      | -                              | -                                  | 377.668                                | 377.668        |
| Participaciones en empresas del Grupo      | -                      | -                              | -                                  | 351.361                                | 351.361        |
| <b>Total</b>                               | <b>-</b>               | <b>216.389</b>                 | <b>896</b>                         | <b>729.029</b>                         | <b>946.314</b> |

**1997**

|  | Millones de pesetas    |                                |                                    |  | Total          |
|--|------------------------|--------------------------------|------------------------------------|--|----------------|
|  | Cartera de negociación | Cartera de inversión ordinaria | Cartera de inversión a vencimiento | Cartera de participaciones permanentes |                |
| Obligaciones y otros valores de renta fija | 373                    | 49.810                         | 1.217                              | -                                      | 51.400         |
| Acciones y otros títulos de renta variable | -                      | 45.829                         | -                                  | -                                      | 45.829         |
| Participaciones                            | -                      | -                              | -                                  | 320.673                                | 320.673        |
| Participaciones en empresas del Grupo      | -                      | -                              | -                                  | 329.413                                | 329.413        |
| <b>Total</b>                               | <b>373</b>             | <b>95.639</b>                  | <b>1.217</b>                       | <b>650.086</b>                         | <b>747.315</b> |

El movimiento producido durante los ejercicios 1998 y 1997 en el saldo de la cuenta «Fondo de fluctuación de valores» se detalla a continuación:

|  | Millones de pesetas |               |
|--|---------------------|---------------|
|  | 1998                | 1997          |
| Saldo al inicio del ejercicio  | 14.692              | 15.236        |
| Más:   |                     |               |
| Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio                         | 2.512               | 7.486         |
| Traspaso del fondo específico de saneamiento de participaciones (Nota 9.3) | -                   | 307           |
| Menos:   |                     |               |
| Utilización de fondos (*)  | (24)                | (5.622)       |
| Fondos que han quedado disponibles   | (2.629)             | (2.694)       |
| Otros  | -                   | (21)          |
| <b>Saldo al cierre del ejercicio</b>                                       | <b>14.551</b>       | <b>14.692</b> |

(\*) Incluye utilizaciones de fondos correspondientes a títulos incluidos en el capítulo «Acciones y otros títulos de renta variable» por 9 y 29 millones de pesetas de los ejercicios 1998 y 1997 respectivamente.

Durante el ejercicio 1998 se han registrado 221 millones de pesetas de disponibilidades del fondo de fluctuación de valores y en 1997 se registraron 259 millones de pesetas de dotaciones, las dos corresponden a participaciones no consideradas como inmovilizaciones financieras.

En las Notas 9.1, 9.2, 9.3 y 9.4 se detalla la evolución que ha experimentado durante los ejercicios 1998 y 1997 cada uno de los capítulos de los balances de situación adjuntos que componen la cartera de valores. Asimismo, se informa de los traspasos entre carteras y del valor de mercado de la cartera de inversión ordinaria, a vencimiento y del precio de adquisición de la cartera de negociación.

### 9.1 Obligaciones y otros valores de renta fija

La cartera de obligaciones y otros valores de renta fija se distribuye de la manera siguiente:

#### 1998

|  | Millones de pesetas    |                                |                                    | Total         |
|--|------------------------|--------------------------------|------------------------------------|---------------|
|  | Cartera de negociación | Cartera de inversión ordinaria | Cartera de inversión a vencimiento |               |
| Emisión pública. Cotizados                 | -                      | 16.639                         | 896                                | 17.535        |
| Emisión pública. No cotizados              | -                      | 29                             | -                                  | 29            |
| Otros emisores españoles. Cotizados        | -                      | 7.182                          | -                                  | 7.182         |
| Otros emisores extranjeros. Cotizados      | -                      | 36.939                         | -                                  | 36.939        |
| Otros emisores extranjeros. No cotizados   | -                      | 12.994                         | -                                  | 12.994        |
| Otros emisores extranjeros. No cotizados   | -                      | 2.887                          | -                                  | 2.887         |
| <b>Subtotal</b>                            | <b>-</b>               | <b>76.670</b>                  | <b>896</b>                         | <b>77.566</b> |
| Menos:                                     |                        |                                |                                    |               |
| Fondo de insolvencias (provisión genérica) | -                      | (304)                          | -                                  | (304)         |
| <b>Total</b>                               | <b>-</b>               | <b>76.366</b>                  | <b>896</b>                         | <b>77.262</b> |

#### 1997

|  | Millones de pesetas    |                                |                                    | Total         |
|--|------------------------|--------------------------------|------------------------------------|---------------|
|  | Cartera de negociación | Cartera de inversión ordinaria | Cartera de inversión a vencimiento |               |
| Emisión pública. Cotizados                 | -                      | 2.188                          | 1.217                              | 3.405         |
| Emisión pública. No cotizados              | -                      | 31                             | -                                  | 31            |
| Otros emisores españoles. Cotizados        | 373                    | 6.491                          | -                                  | 6.864         |
| Otros emisores españoles. No cotizados     | -                      | 31.443                         | -                                  | 31.443        |
| Otros emisores extranjeros. Cotizados      | -                      | 7.013                          | -                                  | 7.013         |
| Otros emisores extranjeros. No cotizados   | -                      | 2.872                          | -                                  | 2.872         |
| <b>Subtotal</b>                            | <b>373</b>             | <b>50.038</b>                  | <b>1.217</b>                       | <b>51.628</b> |
| Menos:                                     |                        |                                |                                    |               |
| Fondo de insolvencias (provisión genérica) | -                      | (228)                          | -                                  | (228)         |
| <b>Total</b>                               | <b>373</b>             | <b>49.810</b>                  | <b>1.217</b>                       | <b>51.400</b> |



La rentabilidad media anual de las obligaciones y otros valores de renta fija ha sido de un 9,52% en 1998. En 1997 fue de un 10,24%.

A 31 de diciembre de 1998, el valor de mercado de la cartera de inversión ordinaria más la cartera de inversión a vencimiento es de 83.981 millones de pesetas. A 31 de diciembre de 1997 fue de 54.942 millones de pesetas.

El valor de adquisición de la cartera de negociación, a 31 de diciembre de 1997, fue de 373 millones de pesetas.

Durante los ejercicios 1998 y 1997 no se han producido traspasos entre las carteras que afecten al capítulo «Obligaciones y otros valores de renta fija». Los importes de títulos propios que figuran en la nota promemoria de los balances de situación adjuntos de los ejercicios 1998 y 1997 corresponden íntegramente a cédulas hipotecarias emitidas por "la Caixa" y que, de forma transitoria, han sido adquiridas por la Entidad (véase Nota 13).

Del capítulo «Obligaciones y otros valores de renta fija», a 31 de diciembre de 1998, 23.141 millones de pesetas corresponden a títulos de renta fija emitidos por empresas asociadas. A 31 de diciembre de 1997, el importe era de 20.077 millones de pesetas.

De la cartera de obligaciones y otros valores de renta fija, a 31 de diciembre de 1998, 30.019 millones de pesetas tienen un vencimiento inferior a un año. Este importe era de 1.778 millones de pesetas situado a 31 de diciembre de 1997.

## 9.2 Acciones y otros títulos de renta variable

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge las acciones y los títulos que representan participaciones en el capital de otras sociedades por un valor inferior al 20% si éstas no cotizan en Bolsa y al 3% si cotizan, así como las participaciones en fondos de inversión mobiliaria.

|                                 | Millones de pesetas |               |
|---------------------------------|---------------------|---------------|
|                                 | 1998                | 1997          |
| Espanoles. Cotizados            | 85.866              | 43.105        |
| Espanoles. No cotizados         | 5.038               | 4.245         |
| Extranjeros. Cotizados          | 50.750              | 326           |
| Extranjeros. No cotizados       | 15                  | 14            |
| <b>Subtotal</b>                 | <b>141.669</b>      | <b>47.690</b> |
| Menos:                          |                     |               |
| Fondo de fluctuación de valores | (1.646)             | (1.861)       |
| <b>Total</b>                    | <b>140.023</b>      | <b>45.829</b> |

A 31 de diciembre de 1998, el valor de mercado de la cartera de inversión ordinaria es de 165.025 millones de pesetas. En 1997 fue de 46.569 millones de pesetas.

A 31 de diciembre de 1998 y 1997, las participaciones de "la Caixa" en los fondos de inversión gestionados por sociedades del Grupo suman 6.455 y 2.457 millones de pesetas, respectivamente. El patrimonio total en fondos de inversión gestionado por el Grupo "la Caixa" a 31 de diciembre de 1998 y 1997 es de 2,9 y 2,3 billones de pesetas, respectivamente.

Durante los ejercicios 1998 y 1997, los movimientos del capítulo «Acciones y otros títulos de renta variable», sin considerar el fondo de fluctuación de valores, han sido:

### 1998

|   | Millones de pesetas |                         |                 |  |  | Total          |
|---|---------------------|-------------------------|-----------------|--|--|----------------|
|   | Compras             | Ampliaciones de capital | Ventas          | Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital | Traspasos, diferencias de cambio y otros |                |
| <b>Saldo a 31-12-1997</b>                                   |                     |                         |                 |  |  | <b>47.690</b>  |
| Fortis (B)  | 48.867              |                         |                 |  | 59                                       | 48.926         |
| Endesa, SA  | 55.303              |                         | (16.515)        |  |  | 38.788         |
| Participaciones en fondos de inversión del Grupo "la Caixa" | 5.000               |                         | (1.002)         |  |  | 3.998          |
| Popular Inc.  | 1.791               |                         |                 |  | 10                                       | 1.801          |
| Baqueira Beret, SA (1)                                      |                     |                         |                 |  | 418                                      | 418            |
| Emp. de Colaboraciones Comerciales, SA                      | 330                 |                         |                 |  |  | 330            |
| Tabacalera, SA  | 1.686               |                         | (1.686)         |  |  | -              |
| Electricidad de Portugal, SA                                | 181                 |                         | (507)           |  |  | (326)          |
| Otras sociedades  | 41                  | 25                      | (39)            |  | 17                                       | 44             |
| <b>Total movimientos año 1998</b>                           | <b>113.199</b>      | <b>25</b>               | <b>(19.749)</b> | <b>-</b>   | <b>504</b>                               | <b>93.979</b>  |
| <b>Saldo a 31-12-1998</b>                                   |                     |                         |                 |  |  | <b>141.669</b> |

(1) Traspaso del capítulo «Participaciones» (Nota 9.3).

1997

|  | Millones de pesetas |                         |                |  |  | Total         |
|--|---------------------|-------------------------|----------------|--|--|---------------|
|  | Compras             | Ampliaciones de capital | Ventas         | Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital | Trasposos, diferencias de cambio y otros |               |
| <b>Saldo a 31-12-1996</b>                                      |                     |                         |                |  |  | <b>6.073</b>  |
| Endesa, SA   | 40.897              |                         | (274)          |  |  | 40.623        |
| Participaciones en fondos de inversión del Grupo "la Caixa"    | 2.552               |                         | (786)          |  |  | 1.766         |
| Eltec, SA (1)  |                     |                         |                |  | 393                                      | 393           |
| Electricidad de Portugal, SA                                   | 330                 |                         |                |  | (4)                                      | 326           |
| Sabel de Servicios, SA   |                     |                         | (200)          |  |  | (200)         |
| Participaciones en sociedades de inversión de capital variable |                     |                         | (1.300)        |  | 85                                       | (1.215)       |
| Otras sociedades (2)   | 8                   | 51                      | (44)           |  | (91)                                     | (76)          |
| <b>Total movimientos año 1997</b>                              | <b>43.787</b>       | <b>51</b>               | <b>(2.604)</b> | <b>-</b>   | <b>383</b>                               | <b>41.617</b> |
| <b>Saldo a 31-12-1997</b>                                      |                     |                         |                |  |  | <b>47.690</b> |

(1) Traspaso del capítulo «Participaciones» (Nota 9.3).

(2) Incluye el traspaso de 19 millones de Cometa Móviles, SA al capítulo «Participaciones» (Nota 9.3).

Las diferencias de cambio de los títulos denominados en divisas han sido de 70 millones de pesetas en 1998 y de 81 millones de pesetas en 1997.

En el Anexo 1 se detalla: nombre, domicilio, actividad, porcentaje de participación, capital social, reservas, resultados, coste de la participación y dividendos recibidos en el ejercicio, de las participaciones directas en acciones y otros títulos de renta variable más significativos.

### 9.3 Participaciones

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge los derechos sobre el capital de otras sociedades que, sin formar parte del Grupo, mantienen con el mismo una vinculación duradera y tienen como finalidad contribuir a la actividad del Grupo, de acuerdo con el apartado 2 del artículo 185 de la Ley de Sociedades Anónimas y de la citada Circular 4/1991 del Banco de España, es decir, participaciones como mínimo del 20% si no cotizan en Bolsa o del 3% si cotizan.

|  | Millones de pesetas |                |
|--|---------------------|----------------|
|  | 1998                | 1997           |
| Españolas. Cotizadas   | 265.694             | 231.635        |
| Españolas. No cotizadas  | 112.499             | 80.001         |
| Extranjeras. Cotizadas   | -                   | 10.450         |
| Extranjeras. No cotizadas  | 3.260               | 3              |
| <b>Subtotal</b>  | <b>381.453</b>      | <b>322.089</b> |
| <b>Menos:</b>  |                     |                |
| Fondo de fluctuación de valores  | (3.075)             | (1.414)        |
| Fondo de fluctuación de cambios  | (47)                | -              |
| Fondo especial específico de saneamiento de la cartera de valores<br>(Norma 28, Circular 4/1991 del Banco de España) | (663)               | (2)            |
| <b>Total</b>   | <b>377.668</b>      | <b>320.673</b> |

Los movimientos del fondo especial específico de saneamiento de la cartera de valores son los siguientes:

|   | Millones de pesetas |          |
|---|---------------------|----------|
|   | 1998                | 1997     |
| Saldo al inicio del ejercicio                             | 2                   | 1.481    |
| <b>Más:</b>   |                     |          |
| Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio        | 661                 | 2        |
| <b>Menos:</b>   |                     |          |
| Fondos que han quedado disponibles                        | -                   | (166)    |
| Traspaso a Fondo de fluctuación de valores (Notas 9 y 14) | -                   | (307)    |
| Traspaso a Reservas (Notas 14 y 18)                       | -                   | (1.008)  |
| <b>Saldo al cierre del ejercicio</b>                      | <b>663</b>          | <b>2</b> |

Los movimientos del capítulo «Participaciones», sin considerar el fondo de fluctuación de valores, durante los ejercicios 1998 y 1997 han sido los siguientes:

## 1998

| Millones de pesetas               |               |                         |              |  |                   |                |
|-----------------------------------|---------------|-------------------------|--------------|--|-------------------|----------------|
|                                   | Compras       | Ampliaciones de capital | Ventas       | Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital | Traspasos y otros | Total          |
| <b>Saldo a 31-12-1997</b>         |               |                         |              |  |                   | <b>322.089</b> |
| Repinves, SA                      | 23.992        |                         |              |  |                   | 23.992         |
| Telefónica, SA                    |               | 21.515                  | (582)        |  | (52)              | 20.881         |
| Repsol, SA                        | 11.628        |                         |              |  |                   | 11.628         |
| Port Aventura, SA (3)             | 7.521         |                         |              |  |                   | 7.521          |
| Soteltur Internacional, BV        | 2             | 2.497                   |              |  |                   | 2.499          |
| Soteltur, SL                      | 1.400         |                         |              |  |                   | 1.400          |
| Gas Natural SDG, SA               | 1.057         |                         | (208)        |  |                   | 849            |
| Biomagnetic Technologies Inc.     | 758           |                         |              |  |                   | 758            |
| Hidroeléctrica del Cantábrico, SA | 701           |                         |              |  |                   | 701            |
| Baqueira Beret, SA (1)            |               |                         |              |  | (418)             | (418)          |
| BPI-SGPS, SA (2)                  |               |                         |              |  | (10.450)          | (10.450)       |
| Otras sociedades                  |               |                         |              |  | 3                 | 3              |
| <b>Total movimientos año 1998</b> | <b>47.059</b> | <b>24.012</b>           | <b>(790)</b> | <b>-</b>   | <b>(10.917)</b>   | <b>59.364</b>  |
| <b>Saldo a 31-12-1998</b>         |               |                         |              |  |                   | <b>381.453</b> |

(1) Traspaso al capítulo de «Acciones y otros títulos de renta variable» (Nota 9.2).

(2) Aportación de las acciones en la constitución de la sociedad Corporació de Participacions Estrangeres, SL (Nota 9.4 «Participaciones en empresas del Grupo»).

(3) Participación adquirida en su mayor parte a la sociedad del Grupo Inmobiliaria Colonial, SA.

## 1997

| Millones de pesetas                                 |               |                         |                |  |                   |                |
|---|---------------|-------------------------|----------------|--|-------------------|----------------|
|   | Compras       | Ampliaciones de capital | Ventas         | Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital | Traspasos y otros | Total          |
| <b>Saldo a 31-12-1996</b>                           |               |                         |                |  |                   | <b>260.042</b> |
| Repsol, SA (1)                                      | 60.185        |                         |                |  | (20.380)          | 39.805         |
| Repinves, SA (1)                                    |               | 20.380                  |                |  |                   | 20.380         |
| Hidroeléctrica del Cantábrico, SA                   | 2.320         |                         |                |  |                   | 2.320          |
| Telefónica, SA                                      | 969           |                         |                |  |                   | 969            |
| Gas Natural SDG, SA                                 | 401           |                         |                |  |                   | 401            |
| Holding de Infraestructuras y Servicios Urbanos, SA |               | 385                     |                |  |                   | 385            |
| Cometa Móviles, SA (2)                              | 258           |                         |                |  | 19                | 277            |
| EDS Barcelona, SA (antigua TecnoCaixa, SA)          |               |                         | (265)          |  |                   | (265)          |
| Eltec, SA (3)                                       |               |                         |                |  | (393)             | (393)          |
| Inverban, SVB                                       |               |                         | (1.412)        | (345)  |                   | (1.757)        |
| Otras sociedades                                    |               | 15                      | (57)           |  | (33)              | (75)           |
| <b>Total movimientos año 1997</b>                   | <b>64.133</b> | <b>20.780</b>           | <b>(1.734)</b> | <b>(345)</b>   | <b>(20.787)</b>   | <b>62.047</b>  |
| <b>Saldo a 31-12-1997</b>                           |               |                         |                |  |                   | <b>322.089</b> |

(1) Constitución de Repinves, SA con aportación de acciones de Repsol, SA.

(2) Traspaso del capítulo «Acciones y otros títulos de renta variable» (Nota 9.2).

(3) Traspaso al capítulo «Acciones y otros títulos de renta variable» (Nota 9.2).

En el Anexo 2 se detalla: nombre, domicilio, actividad, porcentaje de participación, capital social, reservas, resultados, coste de la participación y dividendos recibidos en el ejercicio, de las participaciones directas más significativas. En el Anexo 4 se detalla la información correspondiente a las participaciones indirectas.

#### 9.4 Participaciones en empresas del Grupo

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge la inversión en sociedades del Grupo, consolidables o no.

|  | Millones de pesetas |                |
|--|---------------------|----------------|
|  | 1998                | 1997           |
| Españolas. Cotizadas   | 122.942             | 121.195        |
| Españolas. No cotizadas  | 196.182             | 176.773        |
| Extranjeras. Cotizadas   | -                   | -              |
| Extranjeras. No cotizadas  | 43.170              | 43.170         |
| <b>Subtotal</b>  | <b>362.294</b>      | <b>341.138</b> |
| Menos:   |                     |                |
| Fondo de fluctuación de valores  | (9.830)             | (11.417)       |
| Fondo especial específico de saneamiento de la cartera de valores<br>(Norma 28, Circular 4/1991 del Banco de España) | (1.103)             | (308)          |
| <b>Total</b>   | <b>351.361</b>      | <b>329.413</b> |

Los movimientos del fondo especial específico de saneamiento de la cartera de valores de participaciones en empresas del Grupo son los siguientes:

|  | Millones de pesetas |            |
|--|---------------------|------------|
|  | 1998                | 1997       |
| Saldo al inicio del ejercicio                      | 308                 | 115        |
| Más:   |                     |            |
| Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio | 795                 | 193        |
| <b>Saldo al cierre del ejercicio</b>               | <b>1.103</b>        | <b>308</b> |

Durante los ejercicios 1998 y 1997, los movimientos del capítulo «Participaciones en empresas del Grupo», sin considerar el fondo de fluctuación de valores, han sido:

#### 1998

|  | Millones de pesetas |                         |                |  |                   | Total          |
|--|---------------------|-------------------------|----------------|--|-------------------|----------------|
|  | Compras             | Ampliaciones de capital | Ventas         | Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital | Traspasos y otros |                |
| <b>Saldo a 31-12-1997</b>                        |                     |                         |                |  |                   | <b>341.138</b> |
| Corporació de Participacions Estrangeres, SL (1) |                     |                         |                |  | 10.450            | 10.450         |
| EuroCaixa 1, SIM                                 |                     | 10.000                  |                |  |                   | 10.000         |
| Prominmo, SA (2)                                 | 6.523               |                         |                |  |                   | 6.523          |
| VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros            |                     | 900                     |                |  |                   | 900            |
| InverCaixa Holding, SA                           |                     | 525                     |                |  |                   | 525            |
| GesCaixa I, SA                                   |                     | 500                     |                |  |                   | 500            |
| Caixa Inversiones 1, SIMCAV                      |                     | 395                     |                |  |                   | 395            |
| Gran Península Resort, SA                        | 307                 |                         |                |  |                   | 307            |
| Banco Herrero, SA                                | 238                 |                         |                |  |                   | 238            |
| Gran Península Comercial, SA                     | 110                 |                         |                |  |                   | 110            |
| Banco de Europa, SA                              | 28                  |                         |                |  |                   | 28             |
| Autopistas Concesionaria Española, SA            |                     |                         | (8.886)        |  |                   | (8.886)        |
| Otras sociedades                                 | 12                  | 72                      | (16)           |  | (2)               | 66             |
| <b>Total movimientos año 1998</b>                | <b>7.218</b>        | <b>12.392</b>           | <b>(8.902)</b> | <b>-</b>   | <b>10.448</b>     | <b>21.156</b>  |
| <b>Saldo a 31-12-1998</b>                        |                     |                         |                |  |                   | <b>362.294</b> |

(1) Constitución de la sociedad Corporació de Participacions Estrangeres, SL con aportación de las acciones del BPI-SGPS, SA (Nota 9.3 «Participaciones»).

(2) Participación adquirida a la sociedad del Grupo Inmobiliaria Colonial, SA.

1997

| Millones de pesetas                      |              |                         |                |  |                   |                |
|--|--------------|-------------------------|----------------|--|-------------------|----------------|
|  | Compras      | Ampliaciones de capital | Ventas         | Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital | Trasposos y otros | Total          |
| <b>Saldo a 31-12-1996</b>                |              |                         |                |  |                   | <b>309.363</b> |
| Prominmo, SA (1)                         |              | 18.966                  |                |  |                   | 18.966         |
| Banco Herrero, SA                        | 9.800        |                         |                |  |                   | 9.800          |
| CaixaBank, SA (2)                        |              | 6.327                   |                |  |                   | 6.327          |
| Banco de Europa, SA (3)                  | 40           | 3.430                   |                |  |                   | 3.470          |
| GesCaixa I, SA                           |              | 2.000                   |                |  |                   | 2.000          |
| InverCaixa Holding, SA                   |              | 1.397                   |                |  |                   | 1.397          |
| CaixaRenting, SA (5)                     |              |                         | (99)           |  |                   | (99)           |
| GDS-Cusa Entidad de Financiación, SA (4) |              |                         | (3.182)        |  |                   | (3.182)        |
| GDS-EFC, SA (5)                          |              |                         | (3.254)        |  |                   | (3.254)        |
| CaixaLeasing i Factoring, EFC, SA (3)    |              |                         | (100)          |  | (3.430)           | (3.530)        |
| Otras sociedades                         | 12           | 20                      | (142)          | (10)   |                   | (120)          |
| <b>Total movimientos año 1997</b>        | <b>9.852</b> | <b>32.140</b>           | <b>(6.777)</b> | <b>(10)</b>  | <b>(3.430)</b>    | <b>31.775</b>  |
| <b>Saldo a 31-12-1997</b>                |              |                         |                |  |                   | <b>341.138</b> |

(1) Ampliación efectuada con aportación de inmuebles de "la Caixa" (Notas 1 y 11).

(2) Constitución de la sociedad en el Principado de Andorra a quién se ha traspasado la totalidad del negocio de las sucursales de "la Caixa" en Andorra (Nota 1).

(3) Ampliación de capital del Banco de Europa con aportación de acciones de la sociedad CaixaLeasing i Factoring, EFC, SA.

(4) Venta de las dos sociedades al Banco de Europa. En esta operación el Grupo "la Caixa" no ha realizado ningún beneficio.

(5) Venta de GDS EFC, SA a HipoteCaixa EFC, SA y posterior fusión de las dos sociedades. En esta operación el Grupo "la Caixa" no ha realizado ningún beneficio.

En el Anexo 3 se detalla: nombre, domicilio, actividad, porcentaje de participación, capital social, reservas, resultados, coste de la participación y dividendos recibidos en el ejercicio, de las participaciones directas más significativas en empresas del Grupo. En el Anexo 4 se detalla la información correspondiente a las participaciones indirectas.

## 10. Activos inmateriales

El movimiento de gastos amortizables de los ejercicios 1998 y 1997 es el siguiente:

|   | Millones de pesetas |              |
|---|---------------------|--------------|
|   | 1998                | 1997         |
| Saldo al inicio del ejercicio                                 | 9.148               | 9.681        |
| Adiciones   | 5.006               | 2.540        |
| Amortizaciones (Nota 11)                                      | (2.330)             | (3.032)      |
| Saneamiento del fondo de comercio del Banco Granada-Jerez, SA | (5.164)             | -            |
| Otros   | -                   | (41)         |
| <b>Saldo al cierre del ejercicio</b>                          | <b>6.660</b>        | <b>9.148</b> |

Las «Adiciones» y «Amortizaciones» del ejercicio 1998 y 1997 corresponden básicamente a la adquisición y elaboración de sistemas y programas informáticos. Adicionalmente, las «Amortizaciones» del ejercicio 1997 incluyen las correspondientes al fondo de comercio por integración del Banco Granada Jerez, SA en "la Caixa" (véase Nota 14).

El saldo de este fondo de comercio a 31 de diciembre de 1997 se ha saneado en su totalidad dentro del ejercicio 1998 (véase Nota 4 c4).

## 11. Activos materiales

La composición de las cuentas del inmovilizado y sus correspondientes amortizaciones acumuladas y los movimientos producidos durante los ejercicios 1998 y 1997 son los siguientes:

1998

|   | Millones de pesetas |               |                 |                |                |
|---|---------------------|---------------|-----------------|----------------|----------------|
|   | Saldo inicial       | Altas         | Bajas           | Trasposos      | Saldo final    |
| <b>Terrenos y edificios de uso propio</b>                             | <b>135.718</b>      | <b>8.332</b>  | <b>(5)</b>      | <b>(1.038)</b> | <b>143.007</b> |
| Valor del activo  | 159.788             | 10.633        | (14)            | (1.203)        | 169.204        |
| Fondo de amortización   | (24.070)            | (2.301)       | 9               | 165            | (26.197)       |
| <b>Otros inmuebles</b>  | <b>67.601</b>       | <b>2.397</b>  | <b>(17.901)</b> | <b>854</b>     | <b>52.951</b>  |
| Valor del activo en explotación y en venta                            | 71.552              | 8.056         | (27.200)        | 998            | 53.406         |
| Valor del activo de la Obra Social (Nota 20)                          | 19.109              | 2.461         | (304)           | 24             | 21.287         |
| Fondo de amortización de inmuebles en explotación                     | (2.723)             | (118)         | 932             | (173)          | (2.082)        |
| Fondo de amortización de los inmuebles de la Obra Social (Nota 20)    | (2.584)             | (308)         | 5               | 8              | (2.879)        |
| Fondo específico para activos adjudicados en pago de deudas (Nota 14) | (17.753)            | (7.694)       | 8.666           | -              | (16.781)       |
| <b>Mobiliario, instalaciones y otros</b>                              | <b>106.248</b>      | <b>25.743</b> | <b>(2.213)</b>  | <b>184</b>     | <b>129.962</b> |
| Valor del activo en uso propio y explotación                          | 204.001             | 50.099        | (26.939)        | 9              | 227.170        |
| Valor del activo de la Obra Social (Nota 20)                          | 7.500               | 350           | (21)            | 175            | 8.004          |
| Fondo de amortización de activos en uso propio y explotación          | (100.645)           | (24.430)      | 24.728          | (19)           | (100.366)      |
| Fondo de amortización del inmovilizado de la Obra Social (Nota 20)    | (4.608)             | (276)         | 19              | 19             | (4.846)        |
| <b>Total</b>  | <b>309.567</b>      | <b>36.472</b> | <b>(20.119)</b> | <b>-</b>       | <b>325.920</b> |

1997

|   | Millones de pesetas |               |                 |                |                |
|---|---------------------|---------------|-----------------|----------------|----------------|
|   | Saldo inicial       | Altas         | Bajas           | Trasposos      | Saldo final    |
| <b>Terrenos y edificios de uso propio</b>                             | <b>138.607</b>      | <b>5.276</b>  | <b>(2.039)</b>  | <b>(6.126)</b> | <b>135.718</b> |
| Valor del activo  | 161.695             | 7.498         | (2.434)         | (6.971)        | 159.788        |
| Fondo de amortización   | (23.088)            | (2.222)       | 395             | 845            | (24.070)       |
| <b>Otros inmuebles</b>  | <b>94.442</b>       | <b>26.414</b> | <b>(59.287)</b> | <b>6.032</b>   | <b>67.601</b>  |
| Valor del activo en explotación y en venta                            | 101.964             | 33.524        | (71.968)        | 8.032          | 71.552         |
| Valor del activo de la Obra Social (Nota 20)                          | 18.121              | 2.327         | (118)           | (1.221)        | 19.109         |
| Fondo de amortización de inmuebles en explotación                     | (5.976)             | (314)         | 4.614           | (1.047)        | (2.723)        |
| Fondo de amortización de los inmuebles de la Obra Social (Nota 20)    | (2.605)             | (261)         | 14              | 268            | (2.584)        |
| Fondo específico para activos adjudicados en pago de deudas (Nota 14) | (17.062)            | (8.862)       | 8.171           | -              | (17.753)       |
| <b>Mobiliario, instalaciones y otros</b>                              | <b>94.168</b>       | <b>16.085</b> | <b>(4.099)</b>  | <b>94</b>      | <b>106.248</b> |
| Valor del activo en uso propio y explotación                          | 201.850             | 36.694        | (34.543)        | -              | 204.001        |
| Valor del activo de la Obra Social (Nota 20)                          | 7.834               | 454           | (948)           | 160            | 7.500          |
| Fondo de amortización de activos en uso propio y explotación          | (110.340)           | (20.826)      | 30.521          | -              | (100.645)      |
| Fondo de amortización del inmovilizado de la Obra Social (Nota 20)    | (5.176)             | (237)         | 871             | (66)           | (4.608)        |
| <b>Total</b>  | <b>327.217</b>      | <b>47.775</b> | <b>(65.425)</b> | <b>-</b>       | <b>309.567</b> |

La columna de Bajas incluye la aportación de inmuebles por ampliación de capital de Prominmo, SA por 18.964 millones de pesetas. Asimismo, incluye 3.211 millones de inmovilizado bruto, 994 millones de fondo de amortización y 47 millones de fondos especiales para inmuebles procedentes de regulación de créditos aportados en la constitución de la sociedad Caixa-Bank, SA (véase Nota 1).

"la Caixa" no se acogió a la actualización de balances establecida por el RDL 7/1996, de 7 de junio, y por el RD 2607/1996, de 20 de diciembre, y, por lo tanto, no existe ningún efecto sobre las amortizaciones.

A continuación se detalla el saldo del capítulo «Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, correspondientes a los ejercicios 1998 y 1997:

|  | Millones de pesetas |                 |
|--|---------------------|-----------------|
|  | 1998                | 1997            |
| Amortización de activos inmateriales (Nota 10)   | (2.330)             | (3.032)         |
| Amortización arrendamientos financieros (equipos informáticos en leasing) y saneamientos | (475)               | (1.297)         |
| Amortizaciones del resto de activos materiales   | (26.849)            | (23.362)        |
| <b>Total</b>   | <b>(29.654)</b>     | <b>(27.691)</b> |

Los beneficios netos por venta de activos materiales correspondientes a los ejercicios 1998 y 1997 han sido de 8.847 y 11.251 millones de pesetas, respectivamente, y se presentan en el capítulo de «Beneficios/Quebrantos extraordinarios» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas (véase Nota 24).

## 12. Débitos a clientes

La composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos correspondientes a 1998 y 1997, según la moneda de contratación de la operación, es la siguiente:

### Por moneda 1998

|                      | Millones de pesetas |                        |                    |                  |
|----------------------|---------------------|------------------------|--------------------|------------------|
|                      | Terceros            | Empresas del Grupo (*) | Empresas asociadas | Total            |
| En pesetas           | 5.409.795           | 839.707                | 28.251             | 6.277.753        |
| En moneda extranjera | 240.437             | -                      | -                  | 240.437          |
| <b>Total</b>         | <b>5.650.232</b>    | <b>839.707</b>         | <b>28.251</b>      | <b>6.518.190</b> |

### 1997

|                      | Millones de pesetas |                    |                    |                  |
|----------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------|
|                      | Terceros            | Empresas del Grupo | Empresas asociadas | Total            |
| En pesetas           | 5.937.638           | 556.556            | 11.972             | 6.506.166        |
| En moneda extranjera | 31.671              | -                  | -                  | 31.671           |
| <b>Total</b>         | <b>5.969.309</b>    | <b>556.556</b>     | <b>11.972</b>      | <b>6.537.837</b> |

(\*) Véase Nota 8.

A 31 de diciembre de 1998 y 1997, el detalle por sectores es el siguiente:

### Por sectores 1998

|                           | Millones de pesetas |                        |                    |                  |
|---------------------------|---------------------|------------------------|--------------------|------------------|
|                           | Terceros            | Empresas del Grupo (*) | Empresas asociadas | Total            |
| Administraciones públicas | 174.337             | -                      | -                  | 174.337          |
| Otros sectores residentes | 5.353.770           | 839.707                | 28.251             | 6.221.728        |
| No residentes             | 122.125             | -                      | -                  | 122.125          |
| <b>Total</b>              | <b>5.650.232</b>    | <b>839.707</b>         | <b>28.251</b>      | <b>6.518.190</b> |

### 1997

|                           | Millones de pesetas |                    |                    |                  |
|---------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------|
|                           | Terceros            | Empresas del Grupo | Empresas asociadas | Total            |
| Administraciones públicas | 130.522             | -                  | -                  | 130.522          |
| Otros sectores residentes | 5.734.113           | 556.556            | 11.972             | 6.302.641        |
| No residentes             | 104.674             | -                  | -                  | 104.674          |
| <b>Total</b>              | <b>5.969.309</b>    | <b>556.556</b>     | <b>11.972</b>      | <b>6.537.837</b> |

(\*) Véase Nota 8.

A 31 de diciembre de 1998 y 1997, el detalle por naturaleza del saldo que figura registrado en «Otros sectores residentes» se indica a continuación:

**Por naturaleza**

|                               | Millones de pesetas |                  |
|-------------------------------|---------------------|------------------|
|                               | 1998                | 1997             |
| Cuentas corrientes            | 1.357.377           | 897.730          |
| Cuentas de ahorro             | 1.413.898           | 1.216.721        |
| Imposiciones a plazo (Nota 8) | 2.474.341           | 2.311.090        |
| Cesión temporal de activos    | 925.412             | 1.850.274        |
| Otras cuentas                 | 50.700              | 26.826           |
| <b>Total</b>                  | <b>6.221.728</b>    | <b>6.302.641</b> |

En la rúbrica «Otros débitos - A plazo» de los balances de situación adjuntos, se incluyen fundamentalmente las cesiones temporales de activos, que corresponden a las deudas del Estado cedidas a clientes con compromiso de recompra (véase Notas 6 y 7).

El desglose por vencimientos de los saldos que figuran registrados en las rúbricas «Depósitos de ahorro - A plazo» y «Otros débitos - A plazo» de los balances de situación adjuntos, se indica a continuación:

**Depósitos de ahorro a plazo**

|                       | Millones de pesetas |                  |
|-----------------------|---------------------|------------------|
|                       | 1998                | 1997             |
| Hasta 3 meses         | 1.047.081           | 801.664          |
| Entre 3 meses y 1 año | 1.141.699           | 1.259.755        |
| Entre 1 año y 5 años  | 359.236             | 314.477          |
| Más de 5 años         | 24.049              | 13.683           |
| <b>Total</b>          | <b>2.572.065</b>    | <b>2.389.579</b> |

**Otros débitos a plazo**

|                       | Millones de pesetas |                  |
|-----------------------|---------------------|------------------|
|                       | 1998                | 1997             |
| Hasta 3 meses         | 472.404             | 738.679          |
| Entre 3 meses y 1 año | 264.002             | 558.353          |
| Entre 1 año y 5 años  | 296.215             | 623.339          |
| Más de 5 años         | -                   | 5.351            |
| <b>Total</b>          | <b>1.032.621</b>    | <b>1.925.722</b> |

Los recursos totales (netos) de clientes gestionados por el Grupo "la Caixa", que incluyen débitos a clientes, débitos representados por valores negociables, pasivos subordinados, el patrimonio gestionado de fondos de inversión y fondos de pensiones y los recursos captados por las filiales de seguros, se sitúan a 31 de diciembre de 1998 y 1997 en 10,953 y 9,588 billones de pesetas respectivamente.



### 13. Débitos representados por valores negociables

A 31 de diciembre de 1998 y 1997, "la Caixa" tiene pendientes de vencimiento las siguientes emisiones:

#### Emitidas por "la Caixa"

| 1998         |           | Emisión                               |                         |                    | Liquidación     | Amortización   |
|--------------|-----------|---------------------------------------|-------------------------|--------------------|-----------------|--|
| Fecha        | Serie (*) | Importe nominal (millones de pesetas) | Tipo de interés nominal | Fecha amortización | Abono cupones   | Importe pendiente de amortización a 31-12-98 (millones de pesetas) |
| 08-07-1996   | 5ª CEPB   | 50.000                                | 5,87%                   | 08-07-1999         | Trimestral      | 46.572   |
| 20-12-1996   | 6ª CEPB   | 50.000                                | 5,25%                   | 20-12-1999         | Trimestral      | 49.890   |
| 08-05-1997   | 7ª CEPB   | 100.000                               | 4,18%                   | 08-05-2000         | Trimestral      | 100.000  |
| 18-12-1997   | 8ª CEPB   | 100.000                               | 4,00%                   | 18-12-2000         | Trimestral      | 100.000  |
| 07-05-1998   | 9ª CEPB   | 200.000                               | 3,94%                   | 07-05-2001         | Trimestral      | 200.000  |
| 08-10-1998   | 10ª CEPB  | 150.000                               | 3,45%                   | 08-10-2001         | Trimestral (**) | 144.641  |
| <b>Total</b> |           |                                       |                         |                    |                 | <b>641.103</b>   |

(\*) Todas las emisiones corresponden a cédulas hipotecarias.  
(\*\*) En curso de suscripción.

| 1997         |           | Emisión                               |                         |                    | Liquidación     | Amortización   |
|--------------|-----------|---------------------------------------|-------------------------|--------------------|-----------------|--|
| Fecha        | Serie (*) | Importe nominal (millones de pesetas) | Tipo de interés nominal | Fecha amortización | Abono cupones   | Importe pendiente de amortización a 31-12-97 (millones de pesetas) |
| 07-07-1995   | 3ª CEPB   | 100.000                               | 9,18%                   | 07-07-1998         | Trimestral      | 95.325   |
| 30-10-1995   | 4ª CEPB   | 50.000                                | 8,25%                   | 30-10-1998         | Trimestral      | 46.622   |
| 08-07-1996   | 5ª CEPB   | 50.000                                | 5,87%                   | 08-07-1999         | Trimestral      | 50.000   |
| 20-12-1996   | 6ª CEPB   | 50.000                                | 5,25%                   | 20-12-1999         | Trimestral      | 50.000   |
| 08-05-1997   | 7ª CEPB   | 100.000                               | 4,18%                   | 08-05-2000         | Trimestral      | 100.000  |
| 18-12-1997   | 8ª CEPB   | 50.000                                | 4,00%                   | 18-12-2000         | Trimestral (**) | 28.401   |
| <b>Total</b> |           |                                       |                         |                    |                 | <b>370.348</b>   |

(\*) Todas las emisiones corresponde a cédulas hipotecarias.  
(\*\*) En curso de suscripción.

De acuerdo con las disposiciones vigentes, la Entidad afecta expresamente las hipotecas que consten inscritas a su favor en garantía del capital y de los intereses de las emisiones de cédulas hipotecarias.

Los títulos propios comprados a 31 de diciembre de 1998 y 1997 ascienden a 2.048 y 139 millones de pesetas, respectivamente, y están contabilizados en el capítulo «Obligaciones y otros valores de renta fija» del activo de los balances de situación adjuntos.

A 31 de diciembre de 1998 y 1997, ninguna de las empresas del Grupo y asociadas tiene adquiridos valores negociables emitidos por "la Caixa".

#### 14. Provisiones para riesgos y cargas

A continuación se detallan los fondos de provisiones para riesgos y cargas de los balances de situación. En primer lugar, se relacionan los fondos que figuran en los balances minorando los activos correspondientes y, a continuación, se detallan los fondos que figuran en el pasivo de los balances adjuntos:

1998

|  | Millones de pesetas   |  |                          |                      |                       |
|--|-----------------------|--|--------------------------|----------------------|-----------------------|
|  | Fondo a<br>31-12-1997 | Dotaciones<br>netas de<br>disponibilidades<br>con cargo a<br>resultados<br>del ejercicio | Utilización<br>de fondos | Traspasos<br>y otros | Fondo a<br>31-12-1998 |
| <b>Fondo de provisión para insolvencias</b>  | <b>53.687</b>         | <b>9.367</b>   | <b>(7.753)</b>           | <b>(56)</b>          | <b>55.245</b>         |
| De las inversiones crediticias (Nota 8)  | 53.214                | 9.275  | (7.753)                  | (40)                 | 54.696                |
| De entidades de crédito (Nota 7)   | 245                   | 7  | -                        | (7)                  | 245                   |
| De renta fija (provisión genérica Nota 9.1)  | 228                   | 85   | -                        | (9)                  | 304                   |
| <b>Fondo de provisión para riesgo-país</b>   | <b>12</b>             | <b>(2)</b>   | <b>-</b>                 | <b>30</b>            | <b>40</b>             |
| De las inversiones crediticias (Nota 8)  | 12                    | (2)  | -                        | 23                   | 33                    |
| De entidades de crédito (Nota 7)   | -                     | -  | -                        | 7                    | 7                     |
| <b>Fondo de fluctuación de valores</b>   | <b>14.714</b>         | <b>(139)</b>   | <b>(24)</b>              | <b>-</b>             | <b>14.551</b>         |
| De deudas del Estado (Nota 6)  | 22                    | (22)   | -                        | -                    | -                     |
| De títulos de renta fija (Nota 9)  | -                     | -  | -                        | -                    | -                     |
| De títulos de renta variable (Nota 9)  | 14.692                | (117)  | (24)                     | -                    | 14.551                |
| <b>Fondo de fluctuación de cambio</b>  | <b>-</b>              | <b>47</b>  | <b>-</b>                 | <b>-</b>             | <b>47</b>             |
| <b>Fondo especial específico de saneamiento<br/>de la cartera de valores (Norma 28 Circ. BE 4/1991) (Nota 9)</b> | <b>310</b>            | <b>1.456</b>   | <b>-</b>                 | <b>-</b>             | <b>1.766</b>          |
| <b>Fondo específico para activos adjudicados<br/>en pago de deudas (Nota 11) (*)</b>                             | <b>17.753</b>         | <b>90</b>  | <b>(1.062)</b>           | <b>-</b>             | <b>16.781</b>         |
| <b>Total de fondos que minoran el activo</b>   | <b>86.476</b>         | <b>10.819</b>  | <b>(8.839)</b>           | <b>(26)</b>          | <b>88.430</b>         |
| <b>Fondo de pensionistas (Nota 15)</b>   | <b>12.329</b>         | <b>774</b>   | <b>-</b>                 | <b>-</b>             | <b>13.103</b>         |
| <b>Fondo de provisión para impuestos</b>   | <b>-</b>              | <b>-</b>   | <b>-</b>                 | <b>-</b>             | <b>-</b>              |
| <b>Fondo para pasivos contingentes</b>   | <b>4.394</b>          | <b>1.018</b>   | <b>-</b>                 | <b>(20)</b>          | <b>5.392</b>          |
| <b>Provisiones para operaciones de futuro</b>  | <b>-</b>              | <b>757</b>   | <b>-</b>                 | <b>-</b>             | <b>757</b>            |
| <b>Provisiones para contingencias diversas y otros</b>   | <b>75.061</b>         | <b>18.183</b>  | <b>(21.072)</b>          | <b>177</b>           | <b>72.349</b>         |
| <b>Total provisiones para riesgos y cargas</b>   | <b>91.784</b>         | <b>20.732</b>  | <b>(21.072)</b>          | <b>157</b>           | <b>91.601</b>         |
| <b>Total de fondos</b>   | <b>178.260</b>        | <b>31.551</b>  | <b>(29.911)</b>          | <b>131</b>           | <b>180.031</b>        |

(\*) En cumplimiento de aquello que determina la Circular del Banco de España 4/1991 en su Norma 29, actualizada por la Circular del Banco de España 5/1997, los activos adjudicados en pago de deudas se provisionan desde el 1-1-98 según el calendario que se determina en la misma Circular, a partir del tercer año de antigüedad en la cartera. En ejercicios anteriores se dotaban a partir del segundo año.

1997

| Millones de pesetas  |                       |  |                          |  |                       |
|--|-----------------------|--|--------------------------|--|-----------------------|
|  | Fondo a<br>31-12-1996 | Dotaciones<br>netas de<br>disponibilidades<br>con cargo a<br>resultados<br>del ejercicio | Utilización<br>de fondos | Incorporación/<br>segregación/<br>de entidades<br>y otros<br>movimientos | Fondo a<br>31-12-1997 |
| <b>Fondo de provisión para insolvencias</b>  | 58.858                | 7.718  | (12.372)                 | (517)  | 53.687                |
| De las inversiones crediticias (Nota 8)  | 58.613                | 7.678  | (12.372)                 | (705)  | 53.214                |
| De entidades de crédito (Nota 7)   | 245                   | -  | -                        | -  | 245                   |
| De renta fija (provisión genérica Nota 9.1)  | -                     | 40   | -                        | 188  | 228                   |
| <b>Fondo de provisión para riesgo-país</b>   | 8                     | 3  | -                        | 1  | 12                    |
| De las inversiones crediticias (Nota 8)  | 8                     | 3  | -                        | 1  | 12                    |
| De entidades de crédito (Nota 7)   | -                     | -  | -                        | -  | -                     |
| <b>Fondo de fluctuación de valores</b>   | 15.268                | 4.782  | (5.622)                  | 286  | 14.714                |
| De deudas del Estado (Nota 6)  | 32                    | (10)   | -                        | -  | 22                    |
| De títulos de renta fija (Nota 9)  | -                     | -  | -                        | -  | -                     |
| De títulos de renta variable (Nota 9)  | 15.236                | 4.792  | (5.622)                  | 286  | 14.692                |
| <b>Fondo de fluctuación de cambio</b>  | -                     | -  | -                        | -  | -                     |
| <b>Fondo especial específico de saneamiento<br/>de la cartera de valores (Norma 28 Circ. BE 4/1991) (Nota 9)</b> | 1.596                 | 29   | -                        | (1.315)  | 310                   |
| <b>Fondo específico para activos adjudicados<br/>en pago de deudas (Nota 11)</b>                                 | 17.062                | 738  | -                        | (47)   | 17.753                |
| <b>Total de fondos que minoran el activo</b>   | 92.792                | 13.270   | (17.994)                 | (1.592)  | 86.476                |
| <b>Fondo de pensionistas (Nota 15)</b>   | 12.579                | 1.033  | (18)                     | (1.265)  | 12.329                |
| <b>Fondo de provisión para impuestos</b>   | -                     | -  | -                        | -  | -                     |
| <b>Fondo para pasivos contingentes</b>   | 2.886                 | 1.485  | -                        | 23   | 4.394                 |
| <b>Provisiones para operaciones de futuro</b>  | -                     | -  | -                        | -  | -                     |
| <b>Provisiones para contingencias diversas y otros</b>   | 68.881                | 4.200  | (260)                    | 2.240  | 75.061                |
| <b>Total provisiones para riesgos y cargas</b>   | 84.346                | 6.718  | (278)                    | 998  | 91.784                |
| <b>Total de fondos</b>   | 177.138               | 19.988   | (18.272)                 | (594)  | 178.260               |

En el apartado «Provisiones para contingencias diversas y otras», se incluyen fondos especiales en relación con los siguientes conceptos:

|  | Millones de pesetas |        |
|--|---------------------|--------|
|  | 1998                | 1997   |
| <b>Provisiones para contingencias diversas y otros</b> |                     |        |
| Fondo para contingencias diversas                      | 13.635              | 8.265  |
| Fondo por ventas a participadas                        | 9.180               | 9.290  |
| Otros conceptos  | 49.534              | 57.506 |
| <b>Total</b>   | 72.349              | 75.061 |

Este apartado incluye básicamente fondos para la cobertura de compromisos con el personal, de los gastos de adaptación informática derivados de la introducción del euro y del efecto 2000, de saneamientos de activos materiales e inmateriales, de contingencias de carácter fiscal, de riesgos relacionados con la actividad ordinaria de la Entidad y generales de la actividad financiera de carácter excepcional y de naturaleza plurianual.

La partida «Fondos por ventas a participadas» corresponde a las provisiones constituidas por ventas de inmuebles a sociedades participadas y a la inmovilización de una parte del beneficio obtenido por ventas de títulos a participadas, que corresponde al porcentaje de participación del Grupo.

Los movimientos en «Provisiones para contingencias diversas y otras» durante los años 1998 y 1997 han sido los siguientes:

|   | Millones de pesetas |               |
|---|---------------------|---------------|
|   | 1998                | 1997          |
| Saldo al inicio del ejercicio                             | 75.061              | 68.881        |
| Más:  |                     |               |
| Dotaciones con cargo a resultados del ejercicio (Nota 24) | 20.318              | 34.448        |
| Trasposos y otros   | 177                 | 2.727         |
| Menos:  |                     |               |
| Fondos que han quedado disponibles                        | (2.135)             | (30.248)      |
| Utilización de fondos                                     | (21.072)            | (260)         |
| Trasposos y otros   | -                   | (487)         |
| <b>Saldo al cierre del ejercicio</b>                      | <b>72.349</b>       | <b>75.061</b> |

La partida «Dotaciones con cargo a resultados del ejercicio» de 1998 incluye el saneamiento de activos (véase Nota 24), la constitución de provisiones para riesgos relacionados con la actividad ordinaria y generales de la actividad financiera de carácter excepcional y naturaleza plurianual. Entre las correspondientes al ejercicio 1997, hay que destacar las efectuadas para la cobertura de compromisos con el personal (véase Nota 23), de los gastos de la adaptación, básicamente de las aplicaciones informáticas, derivados de la introducción del euro, así como, otros riesgos generales de la actividad financiera, de carácter excepcional y naturaleza plurianual.

La partida «Fondos que han quedado disponibles» incluye en el ejercicio 1997, entre otras, las disponibilidades del fondo para contingencias fiscales, cuyo mantenimiento no era necesario (véase Nota 25.5).

La partida «Utilización de fondos» incluye en el ejercicio 1998 como conceptos más relevantes las utilizaciones de los fondos constituidos para la cobertura de los gastos derivados de la introducción del euro por un importe de 6.439 millones de pesetas, los compromisos con el personal (véase Nota 23) y el saneamiento de activos (véase Nota 10).

## 15. Fondo de pensionistas

«la Caixa» tiene cubiertos sus compromisos y riesgos por pensiones en su práctica totalidad con pólizas de seguros contratadas con RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros.

A 31 de diciembre de 1998 y 1997, las provisiones matemáticas correspondientes a las pólizas con RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros ascienden a 274.891 y 258.207 millones de pesetas, respectivamente. Los estudios actuariales han sido realizados por actuarios independientes, calculados según el método de capitalización individual, utilizando las tablas de mortalidad PEM/F-80 ajustadas en función del análisis de la propia experiencia de la Entidad. Para el ejercicio 1998, se ha utilizado un tipo de interés técnico del 9% durante los primeros 59 meses y del 4,5% durante el período restante. Para el ejercicio 1997, los tipos de interés técnico aplicados fueron del 9,5% durante los primeros 59 meses y del 6% durante el período restante. Se han considerado como salarios pensionables en el momento de la jubilación los actuales, incrementados por la inflación sobre el salario de convenio más los incrementos de categoría y de antigüedad obligatorios.

Los pagos por complementos de pensiones de los ejercicios 1998 y 1997 han representado 13.116 y 12.651 millones de pesetas, respectivamente. Adicionalmente, a 31 de diciembre de 1998 «la Caixa» mantiene un fondo interno de 13.103 millones de pesetas que era de 12.329 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1997. Este fondo equivale aproximadamente a lo que representarían las primas adicionales que deberían pagarse por la utilización de las tablas de mortalidad GR-80.

Por otro lado, a efectos puramente informativos y sin que el cálculo de compromisos devengados se haya realizado de acuerdo con las normas F.A.S.B., utilizadas en Estados Unidos de América, se ha calculado para el personal activo de «la Caixa» la denominada, por el F.A.S.B. 87, «Obligación por prestaciones acumuladas», que representa el pasivo devengado por los compromisos por pensiones en función de los salarios pensionables actuales, sin considerar los incrementos futuros. El indicado cálculo asciende aproximadamente al 66% de las provisiones matemáticas constituidas por el personal activo de «la Caixa».

A continuación, detallamos el movimiento del fondo de pensionistas durante los ejercicios 1998 y 1997:

|   | Millones de pesetas |               |
|---|---------------------|---------------|
|   | 1998                | 1997          |
| Saldo al inicio del ejercicio                           | 12.329              | 12.579        |
| Más:  |                     |               |
| Aportaciones netas con cargo a resultados del ejercicio | 774                 | 1.033         |
| Menos:  |                     |               |
| Traspaso a CaixaBank, SA (Nota 1)                       | -                   | (1.265)       |
| Pensiones pagadas                                       | -                   | (18)          |
| <b>Saldo al cierre del ejercicio</b>                    | <b>13.103</b>       | <b>12.329</b> |

## 16. Fondo para riesgos bancarios generales

El movimiento del «Fondo para riesgos bancarios generales» durante los ejercicios 1998 y 1997 ha sido el siguiente:

|  | Millones de pesetas |            |
|--|---------------------|------------|
|  | 1998                | 1997       |
| Saldo al inicio del ejercicio                            | 115                 | 180        |
| Menos:   |                     |            |
| Previsión libertad de amortización RDL 2/1985 (Nota 18)  | (31)                | (64)       |
| Previsión libertad de amortización Ley 12/1988 (Nota 18) | (1)                 | (1)        |
| <b>Saldo al cierre del ejercicio</b>                     | <b>83</b>           | <b>115</b> |

## 17. Pasivos subordinados

Las principales características de las emisiones de obligaciones subordinadas de carácter perpetuo (sin vencimiento) son las siguientes:

| Fecha de emisión | Importe (millones de pesetas) | Abono cupones |
|------------------|-------------------------------|---------------|
| Octubre 1985     | 3.000                         | Mensual       |
| Noviembre 1985   | 2.000                         | Mensual       |
| Marzo 1988       | 7.500                         | Mensual       |
| Mayo-junio 1988  | 34.000                        | Mensual       |
| Febrero 1991     | 43.000                        | Mensual       |
| <b>Total</b>     | <b>89.500</b>                 |               |

Estos títulos son al portador y de 100.000 pesetas nominales cada uno.

A 31 de diciembre de 1998 y 1997 no hay ningún título pignorado.

Ninguna de las emisiones cotiza en bolsa a 31 de diciembre de 1998.

Ninguna de las empresas del Grupo y asociadas tiene adquiridas obligaciones subordinadas emitidas por "la Caixa".

El tipo de interés nominal de cada emisión varía en función del índice previsto para cada una.

El tipo de interés medio anual resultante de estas emisiones ha sido del 5,33% en 1998 y del 7,86% en 1997.

Los intereses devengados por las obligaciones subordinadas, que figuran en el capítulo «Intereses y cargas asimiladas» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, han representado en los años 1998 y 1997 la cantidad de 4.774 y 7.031 millones de pesetas, respectivamente.

## 18. Reservas

A continuación, se detalla la composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos y el movimiento producido durante los ejercicios 1998 y 1997:

|   | Millones de pesetas |                |
|---|---------------------|----------------|
|   | 1998                | 1997           |
| Saldo al inicio del ejercicio   | 395.733             | 359.208        |
| Aplicación del beneficio del ejercicio anterior (Nota 5)                  | 43.831              | 35.037         |
| Traspaso-Previsión libertad de amortización RDL 2/1985 (Nota 16)          | 31                  | 64             |
| Traspaso-Previsión libertad de amortización Ley 12/1988 (Nota 16)         | 1                   | 1              |
| Traspaso de fondo especial específico de la cartera de valores (Nota 9.3) | -                   | 1.008          |
| Otros   | 26                  | 415            |
| <b>Saldo al cierre del ejercicio</b>                                      | <b>439.622</b>      | <b>395.733</b> |

A 31 de diciembre de 1998, las reservas de "la Caixa" incluyen 2.216 millones de pesetas correspondientes a reservas por inversión en la Comunidad Autónoma de Canarias (véase Nota 5), importe que, a 31 de diciembre de 1997, era de 1.316 millones de pesetas.

Los grupos consolidables de entidades de crédito deben mantener en todo momento un volumen suficiente de recursos propios para cubrir la suma de las exigencias por riesgo de crédito, en función de los activos, compromisos y otras cuentas de orden que presenten este riesgo; por riesgo de cambio, en función de la posición global neta en divisas, y por riesgo de mercado de la cartera de negociación, así como para dar cobertura a los riesgos derivados de ser un grupo mixto compuesto por grupos de entidades de crédito y entidades aseguradoras. Los recursos propios son suficientes siempre que se mantenga un coeficiente de solvencia no inferior al 8%; este coeficiente de solvencia se define como el cociente entre los recursos propios del Grupo y los riesgos antes indicados, ponderados de la manera que se establece en la mencionada Circular.

Esta Circular constituye el desarrollo en el ámbito de las entidades de crédito, de la legislación sobre recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras a partir de la Ley 13/1992, de 1 de junio, del Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, y de la Orden Ministerial del 30 de diciembre de 1992. Se establece también que la deuda subordinada constituye un recurso propio de segunda categoría, y que es computable como tal la parte que no exceda del 50% de los recursos propios básicos, como también que la totalidad de recursos propios de segunda categoría no exceda del 100% de los recursos propios básicos en la parte en que este exceso no se haya eliminado por la primera limitación citada.

A 31 de diciembre de 1998 y 1997, el Grupo "la Caixa" cumple con creces este requisito legal.

## 19. Cuentas de orden

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

|   | Millones de pesetas |                  |
|---|---------------------|------------------|
|   | 1998                | 1997             |
| <b>Pasivos contingentes</b>             |                     |                  |
| Activos afectos a diversas obligaciones | 224                 | 663              |
| Fianzas, avales y cauciones             | 559.439             | 448.713          |
| Otros pasivos contingentes              | 13.851              | 11.386           |
| <b>Subtotal</b>                         | <b>573.514</b>      | <b>460.762</b>   |
| <b>Compromisos</b>                      |                     |                  |
| Disponibles por terceros                | 1.817.750           | 1.434.071        |
| Otros compromisos                       | 10.747              | 9.924            |
| <b>Subtotal</b>                         | <b>1.828.497</b>    | <b>1.443.995</b> |
| <b>Total</b>                            | <b>2.402.011</b>    | <b>1.904.757</b> |

## 20. Obra Social

De acuerdo con las normas de presentación del balance de situación, los activos y pasivos afectos a la Obra Social de "la Caixa" se clasifican en los siguientes capítulos:

| Concepto   | Capítulos de los balances |
|--|---------------------------|
| - Inmovilizado afecto a la Obra Social                                 | - Activos materiales      |
| - Otros activos afectos a la Obra Social                               | - Créditos sobre clientes |
| - Fondo de la Obra Social, otros pasivos menos gastos de mantenimiento | - Otros pasivos           |

Del fondo de la Obra Social que figura en el capítulo «Otros pasivos» del balance de "la Caixa", la parte que financia Inmuebles afectos forma parte de los recursos propios de "la Caixa". Este importe es de 18.408 millones de pesetas en 1998 y de 16.525 millones de pesetas en el ejercicio 1997.

A continuación se presenta el balance de la Obra Social que figura integrado en las cuentas anuales de los ejercicios 1998 y 1997.

| Activo                               | Millones de pesetas |              |               |                |              |               |
|--------------------------------------|---------------------|--------------|---------------|----------------|--------------|---------------|
|                                      | 1998                |              |               | 1997           |              |               |
|                                      | Coste valorado      | Amortización | Valor neto    | Coste valorado | Amortización | Valor neto    |
| Inmovilizado afecto                  | 29.291              | (7.725)      | 21.566        | 26.609         | (7.192)      | 19.417        |
| Inmuebles (Nota 11)                  | 21.287              | (2.879)      | 18.408        | 19.109         | (2.584)      | 16.525        |
| Mobiliario e instalaciones (Nota 11) | 8.004               | (4.846)      | 3.158         | 7.500          | (4.608)      | 2.892         |
| Circulante con "la Caixa"            |                     |              | 16.387        |                |              | 14.827        |
| Otros activos                        |                     |              | 131           |                |              | 100           |
| <b>Total Activo</b>                  |                     |              | <b>38.084</b> |                |              | <b>34.344</b> |

El concepto «Otros activos» corresponde a diversas cuentas deudoras afectas a la Obra Social y el concepto «Circulante con "la Caixa"» se elimina en el proceso de integración de balances.

El gasto de amortización del inmovilizado se determina siguiendo criterios idénticos a los indicados para el resto del inmovilizado de "la Caixa".

| Pasivo  | Millones de pesetas |               |
|---|---------------------|---------------|
|   | 1998                | 1997          |
| Dotación y reservas para regularización de bienes afectos                   | 44.941              | 42.651        |
| Reservas de la Obra Social (Fondo Aplicación Inmovilizado afecto)           | 21.566              | 19.417        |
| Fondo Obra Social   | 23.375              | 23.234        |
| Menos:  |                     |               |
| Gastos de mantenimiento   | (16.549)            | (16.510)      |
| <b>Total Recursos Propios de la Obra Social</b>                             | <b>28.392</b>       | <b>26.141</b> |
| Otros pasivos   | 9.692               | 8.203         |
| <b>Total Pasivo</b>   | <b>38.084</b>       | <b>34.344</b> |
| <b>Promemoria</b>   |                     |               |
| Fondo Obra Social (después de la aplicación de los gastos de mantenimiento) | 6.826               | 6.724         |

La liquidación del presupuesto del ejercicio 1998 asciende a 18.776 millones de pesetas. Esta liquidación incluye 16.549 millones de pesetas de gastos de mantenimiento del ejercicio, más 2.811 millones de pesetas de inversión en inmovilizado del ejercicio y menos 584 millones de pesetas de gastos por amortización del inmovilizado. En la liquidación del presupuesto se incluyen 1.284 millones de pesetas correspondientes al proyecto de creación de la red virtual «Educalia».

El concepto «Otros pasivos» corresponde a obligaciones de la Obra Social pendientes de pago.

Los movimientos del capítulo «Dotación y reservas para regularización de bienes afectos», antes de la liquidación de los gastos de mantenimiento de los ejercicios 1998 y 1997, han sido los siguientes:

|   | Millones de pesetas |               |
|---|---------------------|---------------|
|   | 1998                | 1997          |
| Saldo al inicio del ejercicio   | 42.651              | 33.632        |
| Más:  |                     |               |
| Dotación al fondo de acuerdo con la aplicación del excedente del ejercicio anterior | 18.800              | 15.000        |
| Otros movimientos   | -                   | 2.392         |
| Menos:  |                     |               |
| Gastos de mantenimiento del ejercicio anterior                                      | (16.510)            | (8.373)       |
| <b>Saldo al cierre del ejercicio</b>  | <b>44.941</b>       | <b>42.651</b> |

El concepto «Otros movimientos» del ejercicio 1997 está compuesto por 2.890 millones de pesetas de inversiones en inmovilizado y por (498) millones de pesetas de amortización del inmovilizado del ejercicio 1997.

## 21. Operaciones en moneda extranjera

Siguiendo los criterios de valoración definidos en la Nota 4 c1, a continuación se indica el total del balance en moneda extranjera que, a 31 de diciembre de 1998 y 1997, presenta "la Caixa":

|  | Millones de pesetas |                |
|--|---------------------|----------------|
|  | 1998                | 1997           |
| <b>Total activo en moneda extranjera</b> | <b>633.360</b>      | <b>488.879</b> |
| Entidades de crédito (Nota 7)            | 431.423             | 343.801        |
| Créditos sobre clientes (Nota 8)         | 90.541              | 94.549         |
| Renta Variable                           | 78.521              | 35.721         |
| Renta Fija                               | 25.049              | 7.172          |
| Otros                                    | 7.826               | 7.636          |
| <b>Total pasivo en moneda extranjera</b> | <b>605.186</b>      | <b>247.951</b> |
| Entidades de crédito (Nota 7)            | 343.705             | 199.729        |
| Débitos a clientes (Nota 12)             | 240.437             | 31.671         |
| Otros                                    | 21.044              | 16.551         |

## 22. Operaciones con derivados financieros

A continuación se detallan las operaciones de futuro vigentes a 31 de diciembre de 1998 y 1997. Estas operaciones, de acuerdo con la normativa vigente, no figuran incluidas dentro del capítulo «Cuentas de orden» de los balances de situación adjuntos y se registran por el valor nominal o por el valor del ejercicio del activo subyacente contratado o bien por su valor contractual según el tipo de operación de futuro de que se trate (véase Nota 4 c7).

| Concepto  | Millones de pesetas                  |                  |                  |                |                |                  |
|---|--------------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
|   | 1998                                 |                  |                  | 1997           |                |                  |
|   | Importes nominales y/o contractuales |                  |                  |                |                |                  |
|   | Pesetas                              | Divisas          | Total            | Pesetas        | Divisas        | Total            |
| <b>Compraventa de divisas no vencidas</b>                                 | -                                    | <b>1.620.645</b> | <b>1.620.645</b> | -              | <b>443.668</b> | <b>443.668</b>   |
| <i>Compras</i>  | -                                    | 958.784          | 958.784          | -              | 124.752        | 124.752          |
| <i>Ventas</i>   | -                                    | 661.861          | 661.861          | -              | 318.916        | 318.916          |
| <b>Compraventa de activos financieros no vencidos (Deudas del Estado)</b> | <b>48.103</b>                        | -                | <b>48.103</b>    | <b>65.848</b>  | -              | <b>65.848</b>    |
| <i>Compras</i>  | 17.941                               | -                | 17.941           | 33.728         | -              | 33.728           |
| <i>Ventas</i>   | 30.162                               | -                | 30.162           | 32.120         | -              | 32.120           |
| <b>Futuros financieros s/valores y tipos de interés</b>                   | <b>1.600</b>                         | <b>85.072</b>    | <b>86.672</b>    | <b>30.190</b>  | -              | <b>30.190</b>    |
| sobre valores (Bono notional)   | 1.600                                | -                | 1.600            | 11.190         | -              | 11.190           |
| <i>Comprados</i>  | 1.600                                | -                | 1.600            | -              | -              | -                |
| <i>Vendidos</i>   | -                                    | -                | -                | 11.190         | -              | 11.190           |
| sobre tipo de interés   | -                                    | 85.072           | 85.072           | 19.000         | -              | 19.000           |
| <i>Comprados</i>  | -                                    | 85.072           | 85.072           | 19.000         | -              | 19.000           |
| <i>Vendidos</i>   | -                                    | -                | -                | -              | -              | -                |
| <b>Opciones</b>   | <b>306.142</b>                       | <b>11.235</b>    | <b>317.377</b>   | <b>122.986</b> | <b>1.166</b>   | <b>124.152</b>   |
| sobre valores   | 134.672                              | 10.151           | 144.823          | 47.286         | -              | 47.286           |
| <i>Compradas</i>  | 9.199                                | -                | 9.199            | 7.260          | -              | 7.260            |
| <i>Emitidas</i>   | 125.473                              | 10.151           | 135.624          | 40.026         | -              | 40.026           |
| sobre tipo de interés   | 171.470                              | -                | 171.470          | 75.700         | -              | 75.700           |
| <i>Compradas</i>  | 85.735                               | -                | 85.735           | 37.850         | -              | 37.850           |
| <i>Emitidas</i>   | 85.735                               | -                | 85.735           | 37.850         | -              | 37.850           |
| sobre divisas   | -                                    | 1.084            | 1.084            | -              | 1.166          | 1.166            |
| <i>Compradas</i>  | -                                    | 542              | 542              | -              | 583            | 583              |
| <i>Emitidas</i>   | -                                    | 542              | 542              | -              | 583            | 583              |
| <b>Otras operaciones sobre tipo de interés</b>                            | <b>1.210.675</b>                     | <b>1.722.570</b> | <b>2.933.245</b> | <b>626.285</b> | <b>66.760</b>  | <b>693.045</b>   |
| Acuerdos sobre tipo de interés futuro (FRA'S)                             | 305.000                              | 1.059.811        | 1.364.811        | 120.149        | 3.793          | 123.942          |
| Permutas financieras (IRS's)  | 905.675                              | 662.759          | 1.568.434        | 506.136        | 62.967         | 569.103          |
| Otros   | -                                    | -                | -                | -              | -              | -                |
| <b>Total</b>  | <b>1.566.520</b>                     | <b>3.439.522</b> | <b>5.006.042</b> | <b>845.309</b> | <b>511.594</b> | <b>1.356.903</b> |

El importe nominal y/o contractual de los contratos formalizados, indicados anteriormente, no representa el riesgo total asumido por "la Caixa", ya que la posición neta en estos instrumentos es la compensación y/o combinación de los mismos.

Del importe total de las operaciones de futuro formalizadas a 31 de diciembre de 1998, aproximadamente un 45% están cubiertas con otras operaciones de futuro de idénticas características pero de naturaleza contraria, y en las cuales los riesgos se compensan entre sí.

Estas operaciones corresponden básicamente a compraventa de divisas y activos financieros no vencidos y opciones.

Adicionalmente, esta posición neta es utilizada por el Grupo básicamente para la cobertura del riesgo de tipo de interés, del precio del activo subyacente o de cambio.

De las operaciones de futuro formalizadas a 31 de diciembre de 1998, aproximadamente el 84% tienen su vencimiento durante el ejercicio 1999.

### 23. Cuenta de pérdidas y ganancias / Gastos de personal

La composición de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas correspondiente a los ejercicios 1998 y 1997 es la siguiente:

|                    | Millones de pesetas |                |
|--------------------|---------------------|----------------|
|                    | 1998                | 1997           |
| Sueldos y salarios | 111.069             | 106.870        |
| Cargas sociales    | 18.991              | 16.677         |
| Otros gastos       | 5.674               | 5.013          |
| <b>Total</b>       | <b>135.734</b>      | <b>128.560</b> |



En el ejercicio 1998, la plantilla media de "la Caixa" ha sido de 15.038 empleados, mientras que en 1997 fue de 13.914. Su distribución por categorías profesionales es la siguiente:

**Plantilla**

|                                    | 1998          | 1997          |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Directivos                         | 130           | 126           |
| Jefes                              | 1.329         | 1.202         |
| Directores                         | 3.251         | 2.974         |
| Subdirectores                      | 3.170         | 2.922         |
| Titulados, técnicos e informáticos | 243           | 261           |
| Administrativos                    | 5.588         | 5.276         |
| Subalternos y oficios varios       | 214           | 225           |
| Plantilla no fija                  | 1.113         | 928           |
| <b>Total</b>                       | <b>15.038</b> | <b>13.914</b> |

La Entidad tiene suscrito con determinados empleados un acuerdo, denominado «Permiso Especial con Sueldo», basado en el artículo 45.1.a) del Estatuto de los Trabajadores, cuya finalidad es suspender el contrato de trabajo por mutuo acuerdo entre las partes, de forma temporal y manteniendo el trabajador su condición de empleado. Durante esta situación, el empleado percibe un porcentaje de su salario, gratificaciones y cualquier otra prestación que le corresponda de acuerdo con su categoría profesional, así como los incrementos por antigüedad o por aplicación de convenios colectivos sucesivos. El empleado continúa dado de alta en la Seguridad Social y en el Régimen de Previsión de Personal de la Entidad y se efectúan las cotizaciones y retenciones pertinentes. Dentro del citado acuerdo, se ha pactado con cada empleado una edad de jubilación, que suele ser anterior a la habitual de 65 años.

A 31 de diciembre de 1998 y 1997, existían provisiones para cubrir la totalidad de los compromisos futuros por pagos a los empleados con «Permiso Especial con Sueldo». A 31 de diciembre de 1998, la provisión constituida asciende a 12.323 millones de pesetas (véase Nota 14), y los pagos realizados durante el ejercicio han sido de 2.692 millones de pesetas.

Los compromisos por pensiones de estos empleados, incluso los futuros aún no devengados, hasta la edad pactada de jubilación están totalmente cubiertos a 31 de diciembre de 1998 y 1997 por la póliza de seguros suscrita con RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros. La prima correspondiente al ejercicio 1998 por 3.491 millones de pesetas se ha aportado con cargo a las provisiones constituidas (véase Nota 14).

**24. Cuenta de pérdidas y ganancias / Otros conceptos**

A continuación se incluye información relevante sobre los siguientes capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 1998 y 1997:

**Resultados de operaciones financieras**

El detalle de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias según la naturaleza de las operaciones que las originan es el siguiente:

**Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio**

|  | Millones de pesetas |              |
|--|---------------------|--------------|
|  | 1998                | 1997         |
| Ventas y saneamiento de la cartera de renta fija                     | 5.224               | 779          |
| Ventas y saneamiento de la cartera de renta variable                 | 5.122               | 248          |
| Operaciones de futuros sobre valores, divisas y tipos de interés (*) | (650)               | (80)         |
| Diferencias de cambio  | 5.625               | 3.155        |
| <b>Total</b>   | <b>15.321</b>       | <b>4.102</b> |

(\*) Incluye 5.952 millones de pesetas correspondientes a primas pagadas por la adquisición de opciones sobre valores a sociedades del Grupo "la Caixa".

## Resultados extraordinarios

A continuación se detalla la composición de los quebrantos y de los beneficios extraordinarios correspondientes a los ejercicios 1998 y 1997:

### Quebrantos extraordinarios

|  | Millones de pesetas |               |
|--|---------------------|---------------|
|  | 1998                | 1997          |
| Pérdidas en ventas de participaciones permanentes  | 52                  | 11            |
| Pérdidas por enajenación de inmovilizado (Nota 11) | 302                 | 2.458         |
| Dotaciones netas a fondos específicos              | 19.729              | 4.967         |
| Quebrantos de ejercicios anteriores                | 884                 | 455           |
| Otros quebrantos                                   | 5.067               | 2.193         |
| <b>Total</b>                                       | <b>26.034</b>       | <b>10.084</b> |

La composición del apartado «Dotaciones netas a fondos específicos» se detalla en la Nota 14 desglosada entre dotaciones a cargo de resultados del ejercicio y fondos que han quedado disponibles.

### Beneficios extraordinarios

|  | Millones de pesetas |               |
|--|---------------------|---------------|
|  | 1998                | 1997          |
| Beneficios en ventas de participaciones permanentes  | 21.828              | 685           |
| Beneficios por enajenación de inmovilizado (Nota 11) | 9.149               | 13.709        |
| Rendimientos por prestación de servicios atípicos    | 10                  | 77            |
| Beneficios de ejercicios anteriores                  | 1.518               | 128           |
| Otros productos                                      | 7.079               | 3.464         |
| <b>Total</b>   | <b>39.584</b>       | <b>18.063</b> |

El apartado «Beneficios en ventas de participaciones permanentes» corresponde mayoritariamente a la venta de acciones de Autopistas Concesionaria Española, SA (Acesa) y el resto a Gas Natural, SDG, SA y Telefónica, SA (véase Nota 9).

Los apartados «Beneficios/Pérdidas por enajenación de inmovilizado» corresponden a ventas de inmuebles en renta y de inmuebles adjudicados en pago de deudas, cuyo importe no es significativo, a nivel individual, en ningún caso.

En el ejercicio 1998 la Entidad ha registrado un activo con abono en el apartado «Beneficios extraordinarios» por importe de 5.382 millones de pesetas, derivado de la aceptación por los tribunales de la deducibilidad en el Impuesto sobre Sociedades de ciertos gastos extraordinarios contabilizados en ejercicios anteriores. Dado que la resolución no es en firme, se ha registrado una provisión para su cobertura con cargo en «Quebrantos extraordinarios».

## 25. Situación fiscal

### 25.1 Impuesto sobre Sociedades

De conformidad con la normativa mercantil y las disposiciones del Banco de España, el Impuesto sobre Sociedades correspondiente al resultado contable ha sido registrado como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio, según el principio del devengo.

Como consecuencia de las divergencias existentes entre las normas contables y las tributarias, el impuesto correspondiente al resultado contable no coincide con el importe de la liquidación tributaria que determina la cuota a satisfacer a la Hacienda Pública; ello lleva a contabilizar el impuesto sobre beneficios anticipado, por el exceso de impuesto pagado respecto al impuesto devengado, y el diferido, por el exceso del impuesto sobre beneficios devengado respecto al impuesto a pagar. En este sentido, las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas de los ejercicios 1998 y 1997 incluyen los capítulos correspondientes a «Impuesto sobre beneficios» y «Otros impuestos», que ascienden a (452) y a (1.691) millones de pesetas conjuntamente.

La conciliación entre la cuota del Impuesto sobre Sociedades que se obtiene del resultado contable y el importe del Impuesto imputado al ejercicio es la siguiente:

|   | Millones de pesetas |                 |
|---|---------------------|-----------------|
|   | 1998                | 1997            |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>                         | <b>70.882</b>       | <b>60.940</b>   |
| 35% del resultado antes de impuestos                        | 24.809              | 21.329          |
| <b>AUMENTOS (DISMINUCIONES) POR DIFERENCIAS PERMANENTES</b> | <b>(13.936)</b>     | <b>(14.074)</b> |
| <i>a) Dotaciones/Prestaciones del Fondo de Pensiones</i>    | <i>(1.371)</i>      | <i>(2.878)</i>  |
| <i>b) Dotaciones a la Obra Social</i>                       | <i>(7.490)</i>      | <i>(6.580)</i>  |
| <i>c) Dividendos de sociedades del Grupo fiscal</i>         | <i>(2.549)</i>      | <i>(2.266)</i>  |
| <i>d) Otros conceptos</i>                                   | <i>(2.526)</i>      | <i>(2.350)</i>  |
| <b>Cuota del Impuesto sobre la base imponible fiscal</b>    | <b>10.873</b>       | <b>7.255</b>    |
| Deducciones intersocietarias                                | (11.620)            | (8.561)         |
| Bonificaciones y otras deducciones                          | 295                 | (385)           |
| <b>IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES</b>                            | <b>(452)</b>        | <b>(1.691)</b>  |
| <i>De los que:</i>  |                     |                 |
| <i>Impuesto sobre beneficios</i>                            | <i>(667)</i>        | <i>(1.951)</i>  |
| <i>Otros impuestos</i>                                      | <i>215</i>          | <i>260</i>      |

Con carácter general, y específicamente respecto a dotaciones a fondos de pensiones para cubrir los compromisos con el personal, de acuerdo con las normas fijadas por el Banco de España, se han contabilizado como impuestos anticipados los que se prevé que serán recuperados antes de transcurrir el plazo de 10 años, a contar desde la fecha de su activación.

La Entidad se acoge al diferimiento por reinversión de los beneficios extraordinarios generados básicamente en la venta de inmuebles. En el cuadro siguiente se indican los principales parámetros de acuerdo con los artículos 34 y 38 del Reglamento del Impuesto:

|   | Ejercicio 1997:<br>(en millones de pesetas) | Ejercicio 1996:<br>(en millones de pesetas) |
|---|---|---|
| Resultado acogido a diferimiento por reinversión:   |   |   |
| Resultado fiscal devengado                          | 10.417                                      | 10.547                                      |
| Resultado fiscal pendiente de devengar              | 2.394                                       | 2.865                                       |
| Resultado incorporado (criterio de la amortización) | 48  |   |
| Renta pendiente de incorporar                       | 12.763                                      | 13.412                                      |
| Elementos de reinversión                            | Renta variable/<br>Activos materiales       | Renta variable/<br>Activos materiales       |
| Método de incorporación                             | Variable en función<br>de los activos       | Pendiente de<br>determinar                  |

En relación con los beneficios acogidos a diferimiento por reinversión, la Entidad ha registrado el 35% como gasto de Impuesto sobre Sociedades y ha constituido el correspondiente impuesto diferido. En la declaración del Impuesto que se presente con relación al ejercicio 1998, la Entidad también se acogerá a este diferimiento y manifestará el método de incorporación en la base imponible de los beneficios extraordinarios ajustados negativamente en el ejercicio 1998.

## 25.2 Otros impuestos

En esta rúbrica se incluyen los impuestos sobre beneficios correspondientes a regímenes fiscales extranjeros y a sociedades en régimen de transparencia fiscal.

## 25.3 Consolidación fiscal

La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona está acogida al régimen de tributación consolidada en el Impuesto sobre Sociedades desde el ejercicio 1991.

La composición del Grupo consolidado para la tributación en el Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 1998 y 1997 figura en el Anexo 5.

#### 25.4 Operaciones sometidas a régimen fiscal especial

Durante los ejercicios 1998 y 1997, se han realizado, al amparo del régimen especial establecido en el capítulo VIII del Título VIII de la Ley 43/1995, las siguientes operaciones:

##### Ejercicio 1998

- Aportación no dineraria especial de "la Caixa" a Corporació de Participacions Estrangeres, SL. "la Caixa" recibe acciones de Corporació de Participacions Estrangeres, SL, que contabiliza por importe de 10.450 millones de pesetas, y aporta acciones de BPI-SGPS, SA, contabilizadas por el mismo importe.

##### Ejercicio 1997

- Aportación no dineraria especial de "la Caixa" e Incosa, SA a Prominmo, SA. Esta última sociedad emite acciones por importe de 25.483 millones de pesetas. "la Caixa" e Incosa, SA reciben acciones que se contabilizan por importe de 18.966 y 6.517 millones de pesetas, respectivamente, y aportan inmuebles contabilizados por 18.964 y 6.514 millones de pesetas y desembolsan el resto del importe en efectivo.
- Aportación no dineraria especial de "la Caixa" a Repinves, SA. "la Caixa" recibe acciones de Repinves, SA que contabiliza por importe de 20.380 millones de pesetas y aporta acciones de Repsol, SA contabilizadas por el mismo importe.
- La fusión de HipoteCaixa EFC, SA y GDS EFC, SA, por medio de la absorción de la segunda por HipoteCaixa EFC, SA por el procedimiento de fusión impropia.
- Ampliación de capital de CaixaLeasing i Factoring EFC, SA, por importe nominal de 1.500 millones de pesetas, suscrita por Banco de Europa, SA por medio de la aportación no dineraria de la totalidad de la actividad de operaciones de leasing inmobiliario.
- Ampliación de capital de Banco de Europa, SA, por importe nominal de un millón de pesetas y con prima de emisión de 3.692 millones de pesetas, que ha sido suscrita por "la Caixa" por medio de la aportación no dineraria de las acciones de CaixaLeasing i Factoring EFC, SA. El valor de contabilización de los títulos recibidos ha sido de 3.430 millones de pesetas y coincide con el valor contable de los títulos aportados.

#### 25.5 Otra información fiscal

Durante el ejercicio 1996, la Inspección de Tributos inició la comprobación de la Entidad respecto a los ejercicios 1991 a 1993 para los principales impuestos que le son de aplicación. La citada comprobación finalizó durante el ejercicio 1997 y se incoaron actas correspondientes, en su mayor parte, a diferencias temporales derivadas de las divergencias entre las normas contables y las fiscales. Si bien estas actas han sido firmadas en disconformidad, se han efectuado provisiones por 1.251 millones de pesetas para la cobertura de los riesgos máximos que pudiesen derivar de ellas.

En relación con las liquidaciones practicadas por los Administradores para los ejercicios 1986 a 1989 por las operaciones de seguros «Libreta 2000 SM» y «Libreta KD», y a consecuencia de la jurisprudencia del Tribunal Supremo relativa a la aplicación de la prescripción en el ámbito tributario, en el ejercicio 1997 se liberaron provisiones constituidas por un total de 28.113 millones de pesetas (véase Notas 14 y 24). En el ejercicio 1998, los tribunales correspondientes han estimado la prescripción de la casi totalidad de las liquidaciones citadas.

Como consecuencia de las diferentes interpretaciones posibles que se pueden dar a la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por entidades financieras, pueden existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. La dirección de la Entidad y sus asesores estiman que las provisiones existentes en el capítulo «Provisiones para riesgos y cargas» de los balances de situación adjuntos son suficientes para la cobertura de los citados pasivos contingentes.

#### 26. Retribuciones y otras prestaciones a los Órganos de Gobierno

El artículo 27 de los Estatutos de "la Caixa" establece que el cargo de miembro del Consejo de Administración o de las Comisiones Ejecutiva, de Control o de Obras Sociales tiene carácter honorífico y gratuito y que no puede originar percepciones distintas de las dietas por asistencia y desplazamiento establecidas por la Asamblea General, sin perjuicio de los límites máximos autorizados con carácter general por el Departamento de Economía y Finanzas de la Generalitat de Cataluña.

El importe de las dietas y otras remuneraciones devengadas por los miembros del Consejo de Administración de "la Caixa" ha sido, en 1998, de 214 millones de pesetas. En 1997 se satisficieron 205 millones de pesetas por estos conceptos. Estos importes incluyen las retribuciones salariales de los miembros del Consejo de Administración que, a su vez, son empleados de la Entidad y las dietas recibidas por los consejeros de empresas filiales o asociadas de "la Caixa".

El importe de las primas pagadas en 1998 por seguros contratados ha sido de 16 millones de pesetas. En 1997 este importe fue de 17 millones de pesetas.

"la Caixa" no tiene contraídas obligaciones respecto a los miembros de los Órganos de Gobierno, antiguos y actuales, en materia de pensiones por su condición de consejeros.

Por otro lado, el importe de los créditos concedidos en 1998 a los miembros del Consejo de Administración que lo eran a 31 de diciembre de 1998 y 1997 respectivamente, ha sido de 61 millones de pesetas, cifra que en 1997 fue de 15 millones de pesetas. La situación a 31 de diciembre de 1998 y 1997 es la siguiente:

|                             | Millones de pesetas |  |                 |                   |  |                 |
|-----------------------------|---------------------|--|-----------------|-------------------|--|-----------------|
|                             | 1998                |  |                 | 1997              |  |                 |
|                             | Capital concedido   | Capital pendiente de amortizar acumulado | Tipo de interés | Capital concedido | Capital pendiente de amortizar acumulado | Tipo de interés |
| Préstamos con garantía real | 41                  | 106                                      | 5%              | 15                | 65                                       | Entre 3,5% y 6% |
| Otros préstamos             | 20                  | 45                                       | 6,8%            | -                 | 68                                       | 9,3%            |
| <b>Total</b>                | <b>61</b>           | <b>151</b>                               |                 | <b>15</b>         | <b>133</b>                               |                 |

## 27. Distribución de la cifra de negocio

De acuerdo con los datos de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, la distribución de los productos por categorías de actividad financiera es la siguiente:

|   | Millones de pesetas |                |
|---|---------------------|----------------|
|   | 1998                | 1997           |
| <b>Banco de España</b>                        | <b>60</b>           | <b>168</b>     |
| <b>Entidades de crédito</b>                   | <b>57.256</b>       | <b>83.321</b>  |
| <b>Inversiones crediticias</b>                | <b>304.416</b>      | <b>322.421</b> |
| <b>Valores de renta fija</b>                  | <b>97.968</b>       | <b>145.118</b> |
| Certificados del Banco de España              | 4.310               | 5.791          |
| Valores de administraciones públicas          | 88.250              | 134.277        |
| Valores de entidades de crédito               | 2.501               | 2.295          |
| Valores de otros sectores residentes          | 2.394               | 2.300          |
| Valores de no residentes                      | 513                 | 455            |
| <b>Valores de renta variable</b>              | <b>35.573</b>       | <b>33.882</b>  |
| De acciones y otros títulos de renta variable | 1.137               | 540            |
| De participaciones                            | 17.032              | 15.518         |
| De participaciones en el Grupo                | 17.404              | 17.824         |
| <b>Otros ingresos financieros</b>             | <b>1</b>            | <b>-</b>       |
| <b>Total</b>                                  | <b>495.274</b>      | <b>584.910</b> |

De los importes que figuran en el cuadro anterior, 4.901 millones de pesetas en 1997 corresponden a los productos generados en las oficinas de "la Caixa" situadas en el Principado de Andorra (véase Nota 1). En el ejercicio 1998, todos los ingresos financieros corresponden a oficinas situadas en España.

Respecto a la distribución geográfica del volumen de actividad, dado que todas las oficinas de la red territorial de "la Caixa" ofrecen a su clientela toda la gama de productos y servicios, se adjunta la clasificación de las oficinas por comunidades autónomas, a 31 de diciembre de 1998 y 1997, como representativa de la citada distribución:

**Distribución geográfica del volumen de actividad**

| Comunidad Autónoma              | 1998               |               | 1997               |               |
|---------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
|                                 | Número de oficinas | %             | Número de oficinas | %             |
| Cataluña                        | 1.742              | 47,20         | 1.704              | 51,64         |
| Baleares                        | 193                | 5,23          | 179                | 5,42          |
| Andalucía                       | 417                | 11,30         | 385                | 11,67         |
| Aragón                          | 57                 | 1,54          | 48                 | 1,45          |
| Asturias                        | 16                 | 0,43          | 16                 | 0,48          |
| Canarias                        | 76                 | 2,06          | 65                 | 1,97          |
| Cantabria                       | 29                 | 0,79          | 28                 | 0,85          |
| Castilla-León                   | 74                 | 2,00          | 64                 | 1,94          |
| Castilla-La Mancha              | 57                 | 1,54          | 44                 | 1,33          |
| Extremadura                     | 24                 | 0,65          | 20                 | 0,61          |
| Galicia                         | 65                 | 1,76          | 53                 | 1,61          |
| Madrid                          | 470                | 12,73         | 356                | 10,79         |
| Murcia                          | 64                 | 1,73          | 35                 | 1,06          |
| Navarra                         | 20                 | 0,54          | 14                 | 0,42          |
| País Vasco                      | 99                 | 2,68          | 70                 | 2,12          |
| La Rioja                        | 12                 | 0,33          | 11                 | 0,33          |
| Comunidad Valenciana            | 274                | 7,43          | 207                | 6,28          |
| <b>Total oficinas en España</b> | <b>3.689</b>       | <b>99,94</b>  | <b>3.299</b>       | <b>99,97</b>  |
| Bélgica (Bruselas)              | 1                  | 0,03          | -                  | -             |
| Portugal (Oporto)               | 1                  | 0,03          | 1                  | 0,03          |
| <b>Total oficinas</b>           | <b>3.691</b>       | <b>100,00</b> | <b>3.300</b>       | <b>100,00</b> |

**28. Cuadros de financiación**

Se presentan a continuación los cuadros de financiación de "la Caixa" correspondientes a los ejercicios 1998 y 1997.

| Origen de fondos   | Millones de pesetas |                  |
|--|---------------------|------------------|
|  | 1998                | 1997             |
| Recursos generados de las operaciones  | 101.916             | 98.385           |
| Financiación neta del Banco de España, deudas del Estado y entidades de crédito (variación neta) | 977.379             | 756.622          |
| Títulos de renta fija (disminución neta)   | -                   | 4.446            |
| Empréstitos (incremento neto)  | 270.755             | 142.767          |
| Venta de inversiones permanentes   | 69.085              | 69.475           |
| <i>Venta de participaciones en empresas del Grupo y asociadas</i>                                | 31.453              | 3.592            |
| <i>Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial</i>                                  | 37.632              | 65.883           |
| <b>Total</b>   | <b>1.419.135</b>    | <b>1.071.695</b> |

| Aplicación de fondos   | Millones de pesetas |                  |
|--|---------------------|------------------|
|  | 1998                | 1997             |
| Inversión crediticia (incremento neto) (Nota 8)  | 1.091.241           | 611.940          |
| Títulos de renta fija (incremento neto)  | 25.938              | -                |
| Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)                                    | 93.979              | 41.617           |
| Acreedores (disminución neta) (Nota 8)   | 19.647              | 211.626          |
| Adquisición de inversiones permanentes   | 167.286             | 167.166          |
| <i>Compra de participaciones y ampliaciones de capital en empresas del Grupo y asociadas</i> | 90.681              | 84.129           |
| <i>Compra elementos de inmovilizado material e inmaterial</i>                                | 76.605              | 83.037           |
| Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)                                       | 21.044              | 39.346           |
| <b>Total</b>   | <b>1.419.135</b>    | <b>1.071.695</b> |

Se han considerado como origen y aplicación de fondos los saldos correspondientes a las entidades integradas y/o segregadas durante el ejercicio 1997 (véase Nota 1).

Conciliación entre el resultado contable y los recursos generados de las operaciones:

|  | Millones de pesetas |               |
|--|---------------------|---------------|
|  | 1998                | 1997          |
| <b>Resultado neto contable</b>                                   | <b>71.334</b>       | <b>62.631</b> |
| Amortizaciones y dotación neta a fondos específicos de inmuebles | 29.744              | 28.429        |
| Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)               | 104                 | 4.533         |
| Variación neta de otros fondos de fluctuación de valores         | (243)               | 249           |
| Dotación neta al fondo de insolvencias y riesgo-país             | 9.365               | 7.721         |
| Dotación neta al fondo de fluctuación de cambio                  | 47                  | -             |
| Dotación neta a fondos especiales                                | 22.188              | 6.747         |
| Beneficio neto por venta de inmovilizado                         | (8.847)             | (11.251)      |
| Beneficio neto por venta de participaciones                      | (21.776)            | (674)         |
| <b>Recursos generados de las operaciones</b>                     | <b>101.916</b>      | <b>98.385</b> |

## 29. Plan Director del año 2000

El plan de actuación conocido como «Plan Director del año 2000» recoge los principales aspectos relativos a las actividades realizadas o por realizar por "la Caixa" sobre las aplicaciones informáticas, sistemas de telecomunicaciones e instalaciones electrónicas para revisarlas, adaptarlas y corregirlas para evitar la aparición de posibles errores asociados al año 2000 en los tratamientos de la información.

Durante el ejercicio 1998 se ha efectuado la revisión de la práctica totalidad de los procedimientos informáticos para detectar los afectados por el cambio de milenio. A 31 de diciembre de 1998, aprovechando las adaptaciones realizadas en relación con la introducción del euro, se ha llevado a cabo buena parte de las correcciones necesarias y se consideran satisfactorios los resultados obtenidos.

Para validar el correcto funcionamiento de todos los sistemas, está previsto efectuar una prueba general el mes de marzo de 1999. Asimismo, el «Plan Director del año 2000» contempla la realización de verificaciones por parte de "la Caixa" para comprobar que sus proveedores, bancos corresponsales y los clientes más significativos con los que intercambia datos estarán preparados para el año 2000.

Por otro lado, "la Caixa" está valorando la oportunidad de asegurar con terceros algún tipo de riesgo derivado de este efecto.

A 31 de diciembre de 1998 no se considera necesaria la realización de inversiones adicionales significativas y tanto los gastos producidos como las provisiones necesarias se han constituido conjuntamente con los relativos a las adaptaciones al euro (véase Nota 14).

## ANEXO 1

## Acciones y otros títulos de renta variable

| Denominación social y actividad                | Domicilio   | % Participación directa de "la Caixa" | Millones de pesetas |           |            |   |                                       |
|--|---|---------------------------------------|---------------------|-----------|------------|---|---------------------------------------|
|  |   |                                       | Capital social      | Reservas  | Resultados | Coste de la participación de "la Caixa" | Dividendos devengados en el ejercicio |
| Endesa, SA (Grupo) (C)<br>Actividad: eléctrica | Príncipe de Vergara, 187<br>28002 Madrid                  | 2,50                                  | 190.962             | 974.668   | 127.138    | 79.411                                  | 980                                   |
| Fortis (B) (C)<br>Actividad: seguros           | Boulevard Emilia Jacqmain, 53<br>1000 Bruselas<br>Bélgica | 1,514                                 | 332.126             | 1.192.341 | 248.337    | 48.867                                  | -                                     |

(C) Sociedades que cotizan en Bolsa. Datos públicos sobre capital, reservas y resultados situados a 30.09.98.

Nota: La información corresponde a los últimos datos disponibles (reales o estimados) en el momento de redactar esta Memoria.



## ANEXO 2

## Participaciones

| Denominación social y actividad   | Domicilio  | % Participación directa de "la Caixa" | Millones de pesetas |           |            |         | Coste de la participación de "la Caixa" | Dividendos devengados en el ejercicio |
|---|--|---------------------------------------|---------------------|-----------|------------|---------|---|---------------------------------------|
|   |  |                                       | Capital social      | Reservas  | Resultados |         |   |                                       |
| Biomagnetic Technologies Inc. (C)<br>Actividad: producción y comercialización de instrumental médico para diagnóstico | 9727 Pacific Heights Blvd.<br>San Diego, CA<br>92121-3719 (Estados Unidos)         | 11,995                                | 14.461              | (12.536)  | (97)       | 619     | -                                       |                                       |
| Caifor, SA (*)<br>Actividad: sociedad de cartera  | Av. Diagonal, 477<br>08036 Barcelona   | 50                                    | 12.165              | 1.667     | 4.003      | 6.143   | 1.700                                   |                                       |
| Corneta Móviles, SA<br>Actividad: servicios telecomunicación y telefonía  | Av. Diagonal, 621-629<br>08028 Barcelona   | 33,333                                | 1.900               | (1.427)   | -          | 158     | -                                       |                                       |
| Edicions 62, SA<br>Actividad: editorial   | Peu de la Creu, 4<br>08001 Barcelona   | 24,521                                | 379                 | 926       | 145        | 84      | 8                                       |                                       |
| Gas Natural, SDG, SA (Grupo) (C)<br>Actividad: distribución de gas  | Av. Portal de l'Àngel, 20-22<br>08002 Barcelona                                    | 25,5<br>(**)                          | 74.629              | 288.408   | 38.434     | 39.522  | 3.121                                   |                                       |
| Hidroeléctrica del Cantábrico, SA (Grupo) (C)<br>Actividad: eléctrica   | Plaza de la Gesta, 2<br>33007 Oviedo   | 1,641<br>(**)                         | 37.732              | 128.725   | 9.978      | 3.595   | 127                                     |                                       |
| Hisusa-Holding de Infraestructura de Servicios Urbanos, SA<br>Actividad: sociedad de cartera                          | Príncipe de Vergara, 110<br>28004 Madrid   | 49                                    | 22.998              | 53.210    | 4.548      | 44.433  | 2.228                                   |                                       |
| Ibérica de Autopistas, SA (C)<br>Actividad: explotación de autopistas   | Pío Baroja, 6<br>28009 Madrid  | 6,069                                 | 5.642               | 30.283    | 3.435      | 534     | 137                                     |                                       |
| Port Aventura, SA<br>Actividad: explotación parque temático   | Autovia de Salou a Vila-seca,<br>Km. 2. Apartado 90<br>43480 Vila-seca (Tarragona) | 37,079<br>(**)                        | 13.926              | 2.187     | (421)      | 5.773   | -                                       |                                       |
| Repinves, SA (*)<br>Actividad: sociedad de cartera  | Garibay, 15<br>20004 Donosti   | 39,274                                | 9.156               | 106.295   | 3.789      | 44.373  | 1.620                                   |                                       |
| Repsol, SA (Grupo) (*) (C)<br>Actividad: explotación del mercado de hidrocarburos                                     | P.º de la Castellana, 278<br>28046 Madrid  | 7,554<br>(**)                         | 150.000             | 745.474   | 105.271    | 118.858 | 4.507                                   |                                       |
| Soteltur, SL (Grupo) (*)<br>Actividad: explotación hotelera   | Modolell, 50<br>08021 Barcelona  | 50                                    | 7.899               | (44)      | 681        | 3.477   | -                                       |                                       |
| Soteltur Internacional, BV (Grupo) (*)<br>Actividad: explotación hotelera   | World Trade Center<br>Strawinskylaan, 1725<br>1077 xx Amsterdam (Holanda)          | 50                                    | 3                   | 4.994     | 85         | 2.482   | -                                       |                                       |
| Telefónica, SA (Grupo) (C)<br>Actividad: telecomunicaciones   | Gran Vía, 28<br>29013 Madrid   | 5,01                                  | 512.439             | 1.818.183 | 163.345    | 103.134 | 2.935                                   |                                       |
| Túnel del Cadí Concesionaria del Estado, SA<br>Actividad: explotación túnel del Cadí                                  | Ctra. de Vallvidrera a Sant Cugat<br>BV 1462, km 5,3<br>08017 Barcelona            | 35,391                                | 17.584              | 105       | -          | 4.721   | -                                       |                                       |

(\*) Véase en el Anexo 4 relación de empresas participadas a través de esta sociedad.

(\*\*) Sociedades con participación indirecta (véase Anexo 4).

(C) Sociedades que cotizan en Bolsa. Datos públicos sobre capital, reservas y resultados situados a 30.09.98.

Nota: La información corresponde a los últimos datos disponibles (reales o estimados) en el momento de redactar esta Memoria.

## ANEXO 3

## Participaciones en empresas del Grupo

| Denominación social y actividad  | Domicilio                                | % Participación directa de "la Caixa" | Millones de pesetas |          |            |   |                                       |
|--|--|---------------------------------------|---------------------|----------|------------|---|---------------------------------------|
|  |  |                                       | Capital social      | Reservas | Resultados | Coste de la participación de "la Caixa" | Dividendos devengados en el ejercicio |
| Aucat, Autopistes de Catalunya, SA Concessionària de la Generalitat de Catalunya<br>Actividad: explotación de autopistas | Tuset, 5-11<br>08006 Barcelona           | 5,517<br>(**)                         | 13.092              | -        | -          | 722                                     | -                                     |
| Autopistas Concesionaria Española, SA (ACESA) (Grupo) (*) (C)<br>Actividad: explotación de autopistas                    | Gal-la Placidia, 1<br>08006 Barcelona    | 29,679<br>(**)                        | 126.179             | 134.177  | 20.733     | 52.268                                  | 6.377                                 |
| Banco de Europa, SA (Grupo) (*)<br>Actividad: financiación especializada   | Av. Diagonal, 621-629<br>08028 Barcelona | 99,52                                 | 8.516               | 543      | 1.184      | 9.733                                   | 515                                   |
| Banco Herrero, SA (Grupo) (*) (C)<br>Actividad: banca  | Fruela, 11<br>33007 Oviedo               | 98,526<br>(**)                        | 3.847               | 44.975   | 5.186      | 55.800                                  | 1.251                                 |
| BuildingCenter, SA<br>Actividad: administración de fincas  | Av. Diagonal, 530<br>08006 Barcelona     | 99,999                                | 250                 | 143      | 38         | 250                                     | -                                     |
| Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros<br>Actividad: seguros                                     | Av. Diagonal, 477<br>08036 Barcelona     | 99,999                                | 12.000              | 15.768   | 535        | 5.999                                   | -                                     |
| Caixa Inversiones 1, SIMCAV, SA (C)<br>Actividad: adquisición, tenencia y venta de valores mobiliarios                   | P.º de la Castellana, 51<br>28046 Madrid | 30,980                                | 1.275               | 4        | 2          | 395                                     | -                                     |
| CaixaBank, SA (*)<br>Actividad: banca  | Plaça Rebés, 3<br>Andorra la Vella       | 99,999                                | 5.000               | 2.029    | 2.011      | 6.327                                   | -                                     |
| Corporació de Participacions Estrangeres, SL (*)<br>Actividad: sociedad de cartera                                       | Av. Diagonal, 621-629<br>08028 Barcelona | 99,999                                | 5.225               | 5.225    | -          | 10.450                                  | -                                     |
| Corporación Hipotecaria Mutua, EFC, SA<br>Actividad: crédito hipotecario   | Bruc, 72-74<br>08009 Barcelona           | 70                                    | 500                 | 74       | 26         | 350                                     | 10                                    |
| Crèdit Andorrà, SA<br>Actividad: banca   | Av. Meritxell, 80<br>Andorra la Vella    | 32,612                                | 10.000              | 40.133   | 8.529      | 3.720                                   | 1.794                                 |
| EuroCaixa 1, SIM (C)<br>Actividad: adquisición, tenencia y venta de valores mobiliarios                                  | Av. Diagonal, 621-629<br>08028 Barcelona | 99,999                                | 10.000              | -        | 154        | 9.999                                   | -                                     |
| Euro-Sociedad Europea de Estacionamientos, SA (Grupo)<br>Actividad: gestión de aparcamientos                             | Av. Diagonal, 458<br>08006 Barcelona     | 55,941<br>(**)                        | 2.323               | 5.887    | 245        | 6.369                                   | 95                                    |
| GDS-Correduría de Seguros, SL<br>Actividad: correduría de seguros  | Aribau, 192-198<br>08036 Barcelona       | 67                                    | 5                   | 1        | 198        | 19                                      | 142                                   |
| GDS-Foment Immobiliari, SA<br>Actividad: financiación de promociones (inactiva)  | Av. Diagonal, 621-629<br>08028 Barcelona | 99,999                                | 3.100               | (679)    | 64         | 2.486                                   | -                                     |
| GDS-Grupo de Servicios, SA<br>Actividad: servicios de consultoría y administración                                       | Av. Diagonal, 621-629<br>08028 Barcelona | 99,981                                | 810                 | 191      | (122)      | 816                                     | -                                     |
| GesCaixa I, SA<br>Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva<br>Actividad: gestora IIC                     | Av. Diagonal, 621-629<br>08028 Barcelona | 99,984                                | 6.120               | 1.096    | 4.259      | 6.203                                   | 2.981                                 |

| Denominación social y actividad  | Domicilio  | % Participación directa de "la Caixa" | Millones de pesetas |          |            |   |                                       |
|--|--|---------------------------------------|---------------------|----------|------------|---|---------------------------------------|
|  |  |                                       | Capital social      | Reservas | Resultados | Coste de la participación de "la Caixa" | Dividendos devengados en el ejercicio |
| <b>Grand Peninsula Comercial, SA</b><br>Actividad: explotación turística   | Av. Diagonal, 530<br>08006 Barcelona   | 9,921<br>(**)                         | 1.106               | (114)    | (41)       | 110                                     | -                                     |
| <b>Grand Peninsula Resort, SA</b><br>Actividad: explotación turística  | Av. Diagonal, 530<br>08006 Barcelona   | 9,921<br>(**)                         | 3.085               | (164)    | (84)       | 301                                     | -                                     |
| <b>HipoteCaixa, EFC, SA</b><br>Actividad: crédito hipotecario  | Av. Diagonal, 621-629<br>08028 Barcelona   | 99,999                                | 1.390               | 1.536    | 426        | 3.351                                   | -                                     |
| <b>HODEFI, SAS (Grupo) (*)</b><br>Actividad: sociedad de cartera   | 46 bis/46 ter rue Jacques<br>Dulud et 10 bis rue Ancelle<br>92574 Neuilly-sur-Seine<br>(Paris) | 99,998                                | 18.206              | 5.836    | 2          | 24.039                                  | -                                     |
| <b>Inmobiliaria Colonial, SA (Grupo) (*)</b><br>Actividad: promoción y arrendamiento inmobiliario                      | Av. Diagonal, 530<br>08006 Barcelona   | 99,887                                | 26.674              | 65.412   | 4.818      | 99.624                                  | 2.131                                 |
| <b>InverCaixa Holding, SA (*)</b><br>Actividad: participación en sociedad de valores y Bolsa y sociedad gestora de IIC | P.º de la Castellana, 51<br>28046 Madrid   | 99,999                                | 1.925               | (72)     | 2.444      | 1.925                                   | 898                                   |
| <b>MediCaixa, SA</b><br>Actividad: servicios financieros   | Av. Diagonal, 621-629<br>08028 Barcelona   | 99,995                                | 20                  | 10       | 4          | 21                                      | -                                     |
| <b>Prominmo, SA</b><br>Actividad: arrendamiento inmobiliario   | Av. Diagonal, 520<br>08006 Barcelona   | 99,985                                | 30.617              | 388      | 890        | 31.124                                  | -                                     |
| <b>PromoCaixa, SA</b><br>Actividad: comercialización diferentes productos  | Av. Diagonal, 621-629<br>08028 Barcelona   | 99,990                                | 10                  | 182      | 117        | 10                                      | -                                     |
| <b>RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros</b><br>Actividad: seguros   | Av. Diagonal, 477<br>08036 Barcelona   | 99,999                                | 10.000              | 2.902    | 624        | 10.034                                  | -                                     |
| <b>Saba-Sociedad de Aparcamientos de Barcelona, SA (Grupo) (C)</b><br>Actividad: explotación de aparcamientos          | Av. Diagonal, 458<br>08006 Barcelona   | 24,064<br>(**)                        | 2.258               | 12.392   | 977        | 4.479                                   | 239                                   |
| <b>Société Monégasque de Banque Privée, SAM (Grupo) (*)</b><br>Actividad: banca  | 9, Bd. d'Italie<br>98000 Montecarlo  | 25,1<br>(**)                          | 3.864               | 1.474    | 356        | 984                                     | -                                     |
| <b>VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros</b><br>Actividad: seguros   | Av. Diagonal, 477<br>08036 Barcelona   | 20<br>(**)                            | 19.100              | 2.165    | 5.009      | 2.922                                   | 949                                   |

(\*) Véase en el Anexo 4 relación de empresas participadas a través de esta sociedad.

(\*\*) Sociedades con participación indirecta (véase Anexo 4).

(C) Sociedades que cotizan en Bolsa. Datos públicos sobre capital, reservas y resultados situados a 30.09.98.

Nota: La información corresponde a los últimos datos disponibles (reales o estimados) en el momento de redactar esta Memoria.

## ANEXO 4

## Participaciones indirectas del Grupo "la Caixa"

| Denominación social y actividad  | Domicilio   | % Participación indirecta del Grupo "la Caixa" | Millones de pesetas |          |            |
|--|---|--|---------------------|----------|------------|
|  |   |  | Capital             | Reservas | Resultados |
| <b>Autopistas Concesionaria Española, SA (ACESA)</b>   |   |  |                     |          |            |
| Acciones en la cartera de Hisusa-Holding de Infraestructura de Servicios Urbanos, SA                                     |   | 6,834 (*)                                      |                     |          |            |
| Aucat, Autopistes de Catalunya, SA Concessionària de la Generalitat de Catalunya<br>Actividad: explotación de autopistas | Tuset, 5-11<br>08006 Barcelona  | 16,919 (*)                                     | 13.092              | -        | -          |
| Saba-Sociedad de Aparcamientos de Barcelona, SA (Grupo) (C)<br>Actividad: explotación de aparcamientos                   | Av. Diagonal, 458<br>08006 Barcelona  | 25,682 (*)                                     | 2.258               | 12.392   | 977        |
| Euro-Sociedad Europea de Estacionamientos, SA (Grupo)<br>Actividad: gestión de aparcamientos                             | Av. Diagonal, 458<br>08006 Barcelona  | 21,886 (*)                                     | 2.323               | 5.887    | 245        |
| Port Aventura, SA<br>Actividad: explotación parque temático  | Autovia de Salou a Vila-seca<br>Km. 2. Apartado 90<br>43480 Vila-seca (Tarragona) | 2,162 (*)                                      | 13.926              | 2.187    | (421)      |
| <b>Banco de Europa, SA (*)</b>   |   |  |                     |          |            |
| CaixaLeasing i Factoring, EFC, SA<br>Actividad: arrendamiento financiero   | Av. Diagonal, 621-629<br>08028 Barcelona  | 99,52  | 5.000               | 364      | 743        |
| CaixaRenting, SA<br>Actividad: leasing operativo (arrendamiento de bienes muebles)                                       | Av. Diagonal, 621-629<br>08028 Barcelona  | 98,525   | 100                 | 44       | 105        |
| Finconsum, EFC, SA<br>Actividad: financiera  | Av. Diagonal, 621-629<br>08028 Barcelona  | 99,505   | 650                 | (55)     | (139)      |
| FinanciaCaixa 2, EFC, SA<br>Actividad: financiera  | Av. Diagonal, 621-629<br>08028 Barcelona  | 99,189   | 300                 | 27       | 8          |
| GDS Cusa, SA<br>Actividad: recobro   | Av. Diagonal, 621-629<br>08028 Barcelona  | 99,518   | 300                 | 425      | 482        |
| Telefactoring, SA<br>Actividad: factoring  | Pedro Teixeira, 8<br>28020 Madrid   | 19,904   | 1.560               | 101      | 43         |
| <b>Banco Herrero, SA</b>   |   |  |                     |          |            |
| Acciones en la cartera de Herrero Gestión, SA, SGIC  |   | 0,358 (*)                                      |                     |          |            |
| Hidroeléctrica del Cantábrico, SA (Grupo) (C)<br>Actividad: eléctrica  | Plaza de la Gesta, 2<br>33007 Oviedo  | 9,997 (*)                                      | 37.732              | 128.725  | 9.978      |
| Inversiones Herrero, SA (C)<br>Actividad: sociedad de inversión mobiliaria   | Fruela, 11<br>33007 Oviedo  | 46,305   | 685                 | 9.133    | 1.784      |
| Valores Mobiliarios Herrero, SA (C)<br>Actividad: sociedad de inversión mobiliaria                                       | Fruela, 11<br>33007 Oviedo  | 83,693   | 600                 | 1.685    | 201        |
| Herrero Gestión, SA, SGIC<br>Actividad: sociedad gestora de IIC  | Serrano, 71<br>28006 Madrid   | 99,884   | 100                 | 582      | 296        |
| Herrero Pensiones, SGFP<br>Actividad: sociedad gestora de FP   | Fruela, 11<br>33007 Oviedo  | 98,884   | 125                 | 121      | 83         |

| Denominación social y actividad  | Domicilio   | % Participación indirecta del Grupo "la Caixa" | Millones de pesetas |          |            |
|--|---|--|---------------------|----------|------------|
|  |   |  | Capital             | Reservas | Resultados |
| <b>Colinas de Nueva Andalucía, SA</b><br>Actividad: inmobiliaria                     | Fruela, 11<br>33007 Oviedo  | 98,884   | 175                 | 51       | (7)        |
| <b>Inmobiliaria Asturiana, SA</b><br>Actividad: inmobiliaria                         | Fruela, 11<br>33007 Oviedo  | 98,398   | 33                  | 600      | 15         |
| <b>Inmobiliaria Tietar, SA</b><br>Actividad: instrumental, adjudicación inmovilizado | Serrano, 71<br>28006 Madrid   | 98,884   | 225                 | 397      | (23)       |
| <b>Promociones y Financiaciones Herrero, SA</b><br>Actividad: tenedora de acciones   | Suárez Riva, 8<br>33007 Oviedo  | 98,884   | 575                 | 43       | -          |
| <b>Caifor, SA (*)</b>  |   |  |                     |          |            |
| <b>VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros</b><br>Actividad: seguros                   | Av. Diagonal, 477<br>08036 Barcelona  | 40<br>(*)                                      | 19.100              | 2.165    | 5.009      |
| <b>SegurCaixa, SA de Seguros y Reaseguros</b><br>Actividad: seguros                  | Av. Diagonal, 477<br>08036 Barcelona  | 39,874   | 1.500               | 1.925    | 325        |
| <b>AgenCaixa, SA</b><br>Actividad: agencia de seguros                                | Av. Diagonal, 477<br>08036 Barcelona  | 49,999   | 100                 | 141      | 13         |
| <b>CaixaBank, SA (*)</b>   |   |  |                     |          |            |
| <b>CaixaBank Vida, SA</b><br>Actividad: seguros                                      | Plaça Rebés, 3<br>Andorra la Vella  | 90   | 100                 | -        | -          |
| <b>Corporació de Participacions Estrangeres, SL (*)</b>                              |   |  |                     |          |            |
| <b>BPI-SGPS, SA (Grupo) (C)</b><br>Actividad: sociedad de cartera                    | Rua Tenente Valadim, 284<br>4100 Oporto (Portugal)  | 9,881  | 64.140              | 43.517   | 12.403     |
| <b>Banco BPI, SA (C)</b><br>Actividad: banca   | Av. Casal Ribeiro, 59<br>1000 Lisboa (Portugal)   | 9,881  | 74.549              | 40.829   | 10.146     |
| <b>BPI-Banco Português de Investimento, SA (C)</b><br>Actividad: banca               | Rua Tenente Valadim, 284<br>4100 Oporto (Portugal)  | 9,881  | 29.021              | 21.549   | 5.335      |
| <b>HODEFI, SAS (*)</b>   |   |  |                     |          |            |
| <b>CaixaBank France</b><br>Actividad: banca  | 46 bis/46 ter rue Jacques Dulud et 10 bis rue Ancelle<br>92574 Neuilly-Sur-Seine<br>(Paris) | 99,994   | 12.437              | 1.551    | 2          |
| <b>Sodemi, SAS</b><br>Actividad: inmobiliaria  | 46 bis/46 ter rue Jacques Dulud et 10 bis rue Ancelle<br>92574 Neuilly-Sur-Seine<br>(Paris) | 99,998   | 6.204               | 3        | -          |
| <b>SCI Caixa Dulud</b><br>Actividad: gestión inmuebles                               | 46 bis/46 ter rue Jacques Dulud et 10 bis rue Ancelle<br>92574 Neuilly-Sur-Seine<br>(Paris) | 99,994   | 2.595               | (17)     | 38         |
| <b>Cegipro, SAS</b><br>Actividad: inmobiliaria                                       | 46 bis/46 ter rue Jacques Dulud et 10 bis rue Ancelle<br>92574 Neuilly-Sur-Seine<br>(Paris) | 99,99  | 2.543               | -        | 1          |

| Denominación social y actividad   | Domicilio   | % Participación indirecta del Grupo "la Caixa" | Millones de pesetas |          |            |
|---|---|--|---------------------|----------|------------|
|   |   |  | Capital             | Reservas | Resultados |
| <b>Opafi, Omnium de Participation et Financement, SA</b><br>Actividad: financiera   | 46 bis/46 ter rue Jacques Dulud et 10 bis rue Ancelle<br>92574 Neuilly-Sur-Seine<br>(Paris) | 99,33  | 1.319               | (17)     | 8          |
| <b>SNC Caixa Gestión, SGIC</b><br>Actividad: gestora IIC  | 33, Bd. Leclerc<br>6240 Beausoleil  | 98,995   | 29                  | -        | 469        |
| <b>SNC Caixa Assurance</b><br>Actividad: correduría de seguros  | 46 bis/46 ter rue Jacques Dulud et 10 bis rue Ancelle<br>92574 Neuilly-Sur-Seine<br>(Paris) | 99,995   | 1                   | -        | 94         |
| <b>Inmobiliaria Colonial, SA (*)</b>  |   |  |                     |          |            |
| <b>Grand Peninsula Resort, SA</b><br>Actividad: explotación turística   | Av. Diagonal, 530<br>08006 Barcelona  | 70,001<br>(*)                                  | 3.085               | (164)    | (84)       |
| <b>Grand Peninsula Comercial, SA</b><br>Actividad: explotación turística  | Av. Diagonal, 530<br>08006 Barcelona  | 70,001<br>(*)                                  | 1.106               | (114)    | (41)       |
| <b>Servicios Urbanos, Mantenimientos y Aparcamientos, SA</b><br>Actividad: servicios  | Av. Diagonal, 530<br>08006 Barcelona  | 99,887   | 300                 | 66       | 87         |
| <b>InverCaixa Holding, SA (*)</b>   |   |  |                     |          |            |
| <b>InverCaixa Valores SVB, SA</b><br>Actividad: sociedad de valores y Bolsa   | P.º de la Castellana, 51<br>28046 Madrid  | 99,734   | 750                 | 46       | 2.092      |
| <b>InverCaixa Gestión, SGIC, SA</b><br>Actividad: gestora de IIC  | P.º de la Castellana, 51<br>28046 Madrid  | 99,9   | 1.000               | 19       | 469        |
| <b>Repinves, SA (*)</b>   |   |  |                     |          |            |
| <b>Repsol, SA (Grupo) (C)</b><br>Actividad: explotación mercado hidrocarburos   | P.º de la Castellana, 278<br>28046 Madrid   | 2,396<br>(*)                                   | 150.000             | 745.474  | 105.271    |
| <b>Repsol, SA (*)</b>   |   |  |                     |          |            |
| <b>Gas Natural, SDG, SA (Grupo) (C)</b><br>Actividad: distribución de gas   | Av. Portal de l'Àngel, 20-22<br>08002 Barcelona   | 4,503<br>(*)                                   | 74.629              | 288.408  | 38.434     |
| <b>Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA (Grupo) (C)</b>   |   |  |                     |          |            |
| <b>Acciones en la cartera de Hisusa-Holding de Infraestructura de Servicios Urbanos, SA</b><br>Actividad: sociedad de servicios | P.º Sant Joan, 39-41<br>08009 Barcelona   | 23,368   | 22.619              | 98.470   | 11.056     |
| <b>Société Monégasque de Banque Privée, SAM</b>   |   |  |                     |          |            |
| <b>Acciones en la cartera de Crédit Andorrà, SA</b>   |   | 8,153<br>(*)                                   |                     |          |            |
| <b>Caixa Investment Management, SAM</b><br>Actividad: gestora IIC   | 9, Bd. d'Italie<br>98000 Montecarlo   | 33,087   | 25                  | 3        | 12         |
| <b>Caixa Management Luxembourg, SA, SGIC</b><br>Actividad: gestora IIC  | 2, Bd. Royal<br>99999 Luxembourg  | 33,263   | 12                  | 1        | 241        |
| <b>Soteltur, SL (*)</b>   |   |  |                     |          |            |
| <b>Hotel Oasis de Lanzarote, SA</b><br>Actividad: explotación hotelera  | Av. del Mar, s/n<br>Costa Teguise (Lanzarote)<br>35509 Las Palmas                           | 49,974   | 1.408               | 815      | 201        |

|  |  | Millones de pesetas  |         |          |            |
|--|--|--|---------|----------|------------|
| Denominación social y actividad  | Domicilio  | %<br>Participación<br>indirecta<br>del Grupo<br>"la Caixa" | Capital | Reservas | Resultados |
| <b>Promociones Inmobiliarias<br/>Modelo, SA</b><br>Actividad: explotación hotelera     | Av. del Mar, s/n<br>Costa Teguisse (Lanzarote)<br>35509 Las Palmas                   | 50   | 1.260   | 118      | 69         |
| <b>Hoteles Lanzarote, SA</b><br>Actividad: explotación hotelera                        | Av. del Mar, s/n<br>Costa Teguisse (Lanzarote)<br>35509 Las Palmas                   | 49,108   | 877     | 374      | 428        |
| <b>Flamenco Fuerteventura, SL</b><br>Actividad: explotación hotelera                   | Triana, 83<br>35002 Las Palmas   | 21,5   | 2.420   | -        | -          |
| <b>Soteltur Internacional, BV (*)</b>  |  |  |         |          |            |
| <b>Caribbean Hotel Reservation<br/>System, Ltd.</b><br>Actividad: explotación hotelera | Rua dos Murças, 88<br>P.O. Box 7<br>9000 Funchal<br>Madeira (Portugal)               | 25   | -       | 572      | 145        |
| <b>Cranberry Dominicana, SA</b><br>Actividad: explotación hotelera                     | Av. Sarasota, 65<br>Hotel El Embajador<br>Santo Domingo DN<br>(República Dominicana) | 25   | 1.469   | (584)    | (81)       |
| <b>Tlantimar, SA</b><br>Actividad: explotación hotelera                                | Av. Sarasota, 65<br>Hotel El Embajador<br>Santo Domingo DN<br>(República Dominicana) | 25   | 1.687   | 92       | 27         |
| <b>Intertel Group, BV</b><br>Actividad: explotación hotelera                           | Strawinskylaan, 1725<br>1077 xx Amsterdam<br>(Holanda)                               | 50   | 3       | -        | -          |

(C) Sociedades que cotizan en Bolsa. Datos públicos sobre capital, reservas y resultados situados a 30.09.98.

(\*) Sociedades con participación directa (véase Anexos 1, 2 y 3).

Nota: La información corresponde a los últimos datos disponibles (reales o estimados) en el momento de redactar esta Memoria.

## ANEXO 5

### Empresas que consolidan fiscalmente

La composición del Grupo consolidado para la tributación en el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 1998 es la siguiente:

Banco de Europa, SA  
Banco Herrero, SA  
BuildingCenter, SA  
Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona (entidad dominante)  
Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros  
CaixaCorp, SA  
CaixaLeasing i Factoring, EFC, SA  
CaixaRenting, SA  
Colinas Nueva Andalucía, SA  
Corporación de Participaciones Etrangeras, SL  
Entidad Gestora Minera, SL  
FinanciaCaixa, 2 EFC, SA  
Finconsum, EFC, SA  
GDS-CUSA, Entidad de Financiación, SA  
GDS-Foment Immobiliari, SA  
GDS-Grupo de Servicios, SA  
GesCaixa I, SA, SGIC  
GestiCaixa, SGFTH, SA  
Gestora Plan 94 HF, SL  
Herrero Gestión, SA, SGIC  
Herrero Pensiones, SGFP  
HipoteCaixa, SA, SCH  
Inmobiliaria Asturiana, SA  
Inmobiliaria Colonial, SA  
Inmobiliaria Sil  
Inmobiliaria Tietar, SA  
InverCaixa Gestión, SGIC, SA  
InverCaixa Holding, SA  
InverCaixa Valores, SVB, SA  
MediCaixa, SA  
Naranjos del Mar, SA  
Prominmo, SA  
PromoCaixa, SA  
Promociones Argañosa, SL  
Promociones y Financiaciones Herrero, SA  
RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros  
Servicios Urbanos, Mantenimientos y Aparcamientos, SA

Nota: También forman parte del grupo de sociedades que consolidan fiscalmente, 58 empresas que en la actualidad no tienen actividad.



## PROPUESTA DE APLICACIÓN DEL RESULTADO DE "la Caixa"

La propuesta de distribución del beneficio del ejercicio de 1998 de la Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona, que el Consejo de Administración elevará a la Asamblea General para su aprobación, es la siguiente:

|  | Millones de pesetas |
|--|---------------------|
|  | 1998                |
| Dotación al Fondo de la Obra Social            | 21.400              |
| Dotación a Reservas                            | 49.434              |
| Dotación a Reservas para inversión en Canarias | 500                 |
| <b>Beneficio del ejercicio</b>                 | <b>71.334</b>       |