



**Banesto Banco de Emisiones, S.A.**  
(antes Banco General, S.A.)

Cuentas Anuales e Informe de Gestión  
correspondientes al Ejercicio Terminado  
el 31 de Diciembre de 1999,  
junto con el Informe de Auditoría



Raimundo Fdez. Villaverde, 65  
28003 Madrid

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES

C N M V

Registro de Auditorias

Emisores

Nº

6545

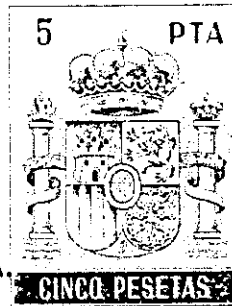
A los Accionistas de  
Banesto Banco de Emisiones, S.A.:

1. Hemos auditado las cuentas anuales de BANESTO BANCO DE EMISIONES, S.A. (en lo sucesivo, "el Banco"; entidad incluida en el Grupo Banco Español de Crédito - véase Nota 9), que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 1999 y la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.
2. De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores del Banco presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación, además de las cifras del ejercicio 1999, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere, exclusivamente, a las cuentas anuales del ejercicio 1999. Con fecha 26 de marzo de 1999, emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 1998, en el que expresamos una opinión sin salvedades.
3. Según se indica en la Nota 15 de la memoria adjunta, con el fin de cubrir el déficit de recursos propios computables que se había producido durante el mes de diciembre de 1999, y de acuerdo con la Norma Trigésima de la Circular 5/1993 del Banco de España, la Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco celebrada el 21 de enero de 2000 aprobó efectuar una ampliación del capital social del Banco de 9.015.186,31 Euros (1.500 millones de pesetas) mediante la emisión de 1.500.031 acciones nuevas nominativas, de 6,01 Euros de valor nominal cada una, que fueron totalmente suscritas y desembolsadas. En consecuencia, el capital social del Banco ha quedado fijado en 18.030.186,31 Euros (3.000 millones de pesetas).
4. En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas del ejercicio 1999 expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Banesto Banco de Emisiones, S.A. al 31 de diciembre de 1999 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.
5. El informe de gestión adjunto del ejercicio 1999 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación del Banco, la evolución de su negocio y sobre otros asuntos, y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 1999. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Banco.

ARTHUR ANDERSEN

Carlos Giménez Lambea

4 de abril de 2000



OF6031292

**Banesto Banco de Emisiones, S.A.**  
(antes Banco General, S.A.)

Cuentas Anuales  
correspondientes al Ejercicio Terminado  
el 31 de Diciembre de 1999

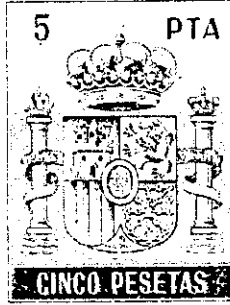
**BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 1998 (NOTAS 1,2,3 Y 4)**  
(Millones de Pesetas)

ACTIVO		1999	1998 (*)	PASIVO		1999	1998 (*)
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES:				ENTIDADES DE CRÉDITO			
Caja		-	-	DÉBITOS A CLIENTES:		1	-
Reserva de Esquina		-	-	Depósitos de ahorro:			
Otros bancos centrales		-	-	A la vista			
		-	-	A plazo			
		-	-	Otros débitos:			
		-	-	A la vista			
		-	-	A plazo			
DEUDAS DEL ESTADO							
ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 5):							
A la vista		1.675	1.316				
Otros créditos		336.432	-	DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NECOCIABLES (Nota 8)		359.394	-
		338.107	1.316				
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES		1	-	OTROS PASIVOS			
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA				CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (Nota 7)		1.102	-
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE				PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS:			
PARTICIPACIONES				Fondo de pensionistas			
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO				Otras provisiones			
ACTIVOS INMATERIALES				FONDO PARA RIESGOS GENERALES			
ACTIVOS MATERIALES				BENEFICIOS DEL EJERCICIO		37	35
CAPITAL SUSCRITO NO DESARROLLADO				PASIVOS SUBORDINADOS			
ACCIONES PROPIAS				CAPITAL SUSCRITO (Nota 9)		1.500	1.500
OTROS ACTIVOS (Nota 6)		22.945	-	PRIMAS DE EMISIÓN			
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (Nota 7)		1.102	39	RESERVAS (Nota 10)		122	122
PERDIDAS DEL EJERCICIO				RESERVAS DE REVALORIZACIÓN			
				RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES (Nota 10)			(302)
TOTAL ACTIVO		362.156	1.355	TOTAL PASIVO		362.156	1.355
CUENTAS DE OQUEJ		233	267				

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.



CLASE 8.a



OF6031293



OF6031294

CLASE 8ª

**BANESTO BANCO DE EMISIONES, S.A.**  
**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS**  
**EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 1998 (NOTAS 1, 2, 3 Y 4)**  
(Millones de Pesetas)

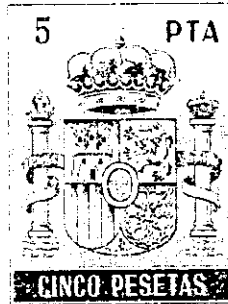
	Ingresos/(Gastos)	
	Ejercicio 1999	Ejercicio 1998 (*)
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Notas 5 y 13)	1.148	39
De los que: cartera de renta fija	-	-
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 8 y 13)	(1.102)	-
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE:		
De acciones y otros títulos de renta variable	-	-
De participaciones	-	-
De participaciones en el Grupo	-	-
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	46	39
COMISIONES PERCIBIDAS	-	-
COMISIONES PAGADAS	-	-
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS	-	-
MARGEN ORDINARIO	46	39
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	-	-
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN:		
De personal	-	-
De los que:		
Sueldos y salarios	-	-
Cargas sociales	-	-
De las que: pensiones	(9)	(4)
Otros gastos administrativos (Nota 13)	(9)	(4)
AMORTIZACIÓN Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	-	-
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	-	-
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	37	35
AMORTIZACIÓN Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS	-	-
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS	-	-
DOTACIÓN AL FONDO PARA RIESGOS GENERALES	-	-
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS	-	-
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS	-	-
RESULTADO (BENEFICIO) ANTES DE IMPUESTOS	37	35
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS (Nota 11)	-	-
RESULTADO (BENEFICIO) DEL EJERCICIO	37	35

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 16 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 1999.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OF6031295

## BANESTO BANCO DE EMISIONES, S.A.

### MEMORIA

### CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO

EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

#### (1) RESEÑA DEL BANCO

Banesto Banco de Emisiones, S.A. (en lo sucesivo, el Banco) es una entidad de derecho privado, sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias operantes en España. Se constituyó el 29 de mayo de 1935 con la denominación social de Banco General de Administración, S.A., cambiando su denominación el 30 de mayo de 1979 por Banco General, S.A., y por Banesto Banco de Emisiones, S.A. el 9 de julio de 1999.

El Banco está integrado en el Grupo Banco Español de Crédito (véase Nota 9).

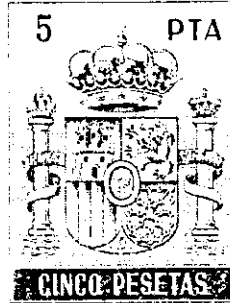
Su objeto social está constituido por las actividades propias de las entidades bancarias privadas en general, y, en particular, las determinadas en el artículo 175 del Código de Comercio y demás legislación en vigor relativa a la actividad de tales entidades. Es miembro del Fondo de Garantía de Depósitos en Establecimientos Bancarios. Su sede social se encuentra en la calle Gran Vía de Hortaleza nº 3, de Madrid.

El Banco no dispone de personal propio, por lo que Banco Español de Crédito, S.A. realiza todas las tareas administrativas sin coste alguno para el Banco.

Después de varios años de inactividad, durante el último trimestre de 1999 el Banco ha lanzado un programa de pagarés con la garantía de Banco Español de Crédito, S.A. (véase Nota 8).



CLASE 8.<sup>a</sup>



OF6031296

(2) **BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES, DETERMINACIÓN DEL PATRIMONIO Y COMPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN**

**Bases de presentación de las cuentas anuales-**

Las cuentas anuales del Banco se han obtenido a partir de sus registros de contabilidad y se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/1991 de Banco de España y sus sucesivas modificaciones, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Banco.

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 1999, que han sido formuladas por los Administradores del Banco, se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas. No obstante, se estima que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios.

En la elaboración de las cuentas anuales, se han seguido los principios contables y los criterios de valoración generalmente aceptados que se describen en la Nota 3. No existe ningún principio contable o criterio de valoración de carácter obligatorio que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

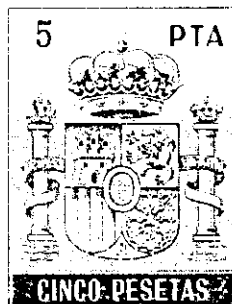
Los datos correspondientes al ejercicio 1998 que se incluyen en esta Memoria se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

**Determinación del patrimonio-**

Debido a la aplicación de las normas en vigor para la presentación de las cuentas anuales de las entidades de crédito, para efectuar una evaluación del patrimonio neto del Banco, al 31 de diciembre de 1999 y 1998, hay que considerar los saldos de los siguientes capítulos de los balances de situación adjuntos:



CLASE 8.ª



OF6031297

	Millones de Pesetas	
	1999	1998
Capital suscrito (Nota 9)	1.500	1.500
Reservas (Nota 10)	122	122
Resultados de ejercicios anteriores (Nota 10)	-	(302)
Resultado neto del ejercicio	37	35
<b>Patrimonio neto contable al final del ejercicio</b>	<b>1.659</b>	<b>1.355</b>

Tanto el Banco individualmente considerado como el Grupo consolidado en el que está integrado, Grupo Banco Español de Crédito, están obligados a mantener unos recursos propios mínimos computables en función de sus riesgos y de sus compromisos. Al 31 de diciembre de 1999, el Banco tenía un déficit en los recursos propios computables por importe de 1.239 millones de pesetas como consecuencia del depósito prestado al Banco Español de Crédito, S.A. por la suscripción de pagarés (véanse Notas 5 y 8). Para corregir este déficit, en enero del año 2000 el Banco ha efectuado una ampliación de capital por importe de 1.500 millones de pesetas, que ha sido íntegramente suscrita por sus accionistas (véanse Notas 9 y 15).

#### Comparación de la información-

El 31 de diciembre de 1998 entró en vigor una parte de las disposiciones contenidas en la Circular 7/1998, de 3 de julio, del Banco de España, que establece ciertas modificaciones a la Circular 4/1991, con origen en la aparición del Euro y en la plena integración de España en la Unión Europea.

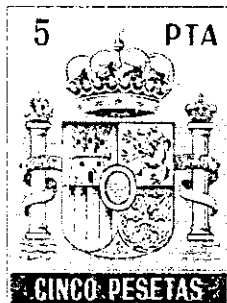
La adopción de Euro como moneda oficial desde el 1 de enero de 1999 y la participación de España en la Unión Monetaria desde su inicio supone una redefinición de lo que se entiende por moneda nacional y extranjera. Desde el 1 de enero de 1999, inclusive, la moneda del sistema monetario nacional es el Euro, tal y como esta moneda se define en el Reglamento (CE) 974/98 del Consejo, de 3 de mayo de 1998. El Euro sucede sin solución de continuidad y de modo íntegro a la peseta como moneda del sistema monetario nacional. La unidad monetaria y de cuenta del sistema es un Euro.

El efecto de la entrada en vigor de la Circular 7/1998, de 3 de julio, no ha tenido un efecto significativo en las cuentas anuales del Banco del ejercicio 1999.





CLASE 8ª



OF6031298

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

A continuación, se describen los principios de contabilidad y los criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales:

**a) Reconocimiento de ingresos y gastos-**

Con carácter general, los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, aplicándose el método financiero para aquellas operaciones con plazo de liquidación superior a doce meses.

**b) Otros activos a cobrar-**

Las cuentas a cobrar que se reflejan, fundamentalmente, en el capítulo "Entidades de Crédito" del activo del balance de situación adjunto, se contabilizan por el importe efectivo entregado o dispuesto por los deudores.

**c) Débitos representados por valores negociables-**

Los débitos representados por valores negociables se contabilizan por su valor nominal. La diferencia entre dicho valor y los importes cobrados se registra en el capítulo "Otros Activos" del balance de situación adjunto.

**d) Compromisos con el personal-**

Durante los ejercicios 1995 y 1996, el Banco traspasó todo su personal al Banco Español de Crédito, S.A. asumiendo éste, íntegramente, los compromisos existentes en materia de pensiones.

**e) Impuesto sobre Beneficios-**

El gasto por el Impuesto sobre Beneficios del ejercicio se calcula en función del resultado económico, antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal entendiendo éstas como las producidas entre la base imponible y el resultado contable antes de impuestos que no reviertan en períodos subsiguientes.

No obstante lo anterior, de acuerdo con las directrices del Banco de España, y siguiendo criterios de prudencia, no se registran contablemente las diferencias temporales que suponen la anticipación de impuestos, que se consideran, a todos los efectos, como diferencias permanentes.



OF6031299

CLASE 8ª

Como consecuencia de la disolución, el 1 de enero de 1999, del Grupo de consolidación fiscal dominado por Banco Español de Crédito, S.A., y su posterior integración en el Grupo de consolidación fiscal dominado por Banco Santander Central Hispano, S.A., se procedió a un reparto, por parte de Banco Español de Crédito, S.A., de las bases imponibles negativas pendientes de compensar por cada sociedad del Grupo, imputando al Banco 109 millones de pesetas correspondientes al ejercicio 1994 (véase Nota 11). Siguiendo un criterio de prudencia, no se ha considerado como activo el crédito fiscal correspondiente a dichas bases imponibles negativas.

#### (4) DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del beneficio neto del ejercicio 1999 que el Consejo de Administración del Banco propondrá a la Junta General de Accionistas para su aprobación, se muestra a continuación:

	Millones de Pesetas
Beneficio neto del ejercicio 1999	37
Distribución:	
Reserva legal	4
Reservas voluntarias	33
	37

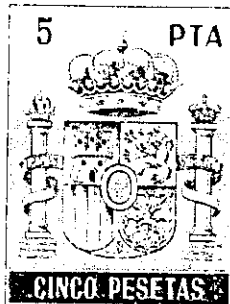
#### (5) ENTIDADES DE CRÉDITO (ACTIVO)

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

	Millones de Pesetas	
	1999	1998
Cuentas a la vista	1.675	1.316
Cuentas a plazo	336.432	-
	338.107	1.316



CLASE 8.<sup>a</sup>



OF6031300

El saldo del epígrafe "Entidades de Crédito- Cuentas a la vista" corresponde a la cuenta corriente mantenida por el Banco en Banco Español de Crédito, S.A.. Esta cuenta corriente ha devengado un interés medio anual del 3% en el ejercicio 1999.

La totalidad del saldo del epígrafe "Entidades de Crédito- Cuentas a plazo" corresponde a depósitos prestados al Banco Español de Crédito, S.A., remunerados a un tipo de interés medio anual del 4,1%. De este saldo; 9.810 millones de pesetas vencen en junio de 2000; 235.138 millones de pesetas vencen en mayo de 2001 y 91.484 millones de pesetas vencen en diciembre de 2001 (véase Nota 8).

**(6) OTROS ACTIVOS**

La totalidad del saldo de este capítulo del balance de situación al 31 de diciembre de 1999 correspondía a los intereses anticipados de recursos tomados al descuento por la emisión de pagarés (véase Nota 8).

**(7) CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN**

Al 31 de diciembre de 1999, la composición del saldo activo de este capítulo del balance de situación correspondía a los intereses devengados no vencidos por los depósitos prestados a Banco Español de Crédito, S.A., y por las cuentas a la vista (véase Nota 5). El saldo pasivo correspondía en su totalidad a los intereses devengados no vencidos de los pagarés emitidos por el Banco (véase Nota 8).

**(8) DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES**

La totalidad del saldo de este capítulo del balance de situación al 31 de diciembre de 1999 correspondía a pagarés emitidos al descuento (véase Nota 6), en el ejercicio 1999, suscritos y garantizados en su totalidad por Banco Español de Crédito, S.A. El tipo de interés medio anual de estos pagarés ha sido del 4,1%.

Al 31 de diciembre de 1999, el desglose del saldo de este capítulo del balance de situación a dicha fecha adjunto por plazos de vencimiento, era el siguiente:



OF6031301

CLASE 8.ª

	Millones de Pesetas		
	Entre 3 Meses y 1 Año	Más de 1 Año	Total
Pagarés y efectos	9.983	349.411	359.394
	9.983	349.411	359.394

#### (9) CAPITAL SUSCRITO

En cumplimiento de lo establecido en la Ley 46/98, de 17 de diciembre, el Consejo de Administración del Banco, en su reunión celebrada el día 16 de marzo de 1999, acordó la redenominación de su capital social a Euros, ajustando el valor nominal de las acciones a 6,01 Euros y, a efectos de los redondeos derivados de la redenominación, reduciendo el capital social del Banco en 181,57 Euros (30.211 pesetas). Dicho importe fue abonado a una cuenta de Reservas indisponibles.

Consecuentemente, al 31 de diciembre de 1999, el capital social del Banco estaba formalizado en 1.500.000 acciones nominativas, de 6,01 Euros de valor nominal cada una (todas ellas con idénticos derechos políticos y económicos), totalmente suscritas y desembolsadas.

A dicha fecha, Banco Español de Crédito, S.A. (integrado, a su vez, en el Grupo Santander Central Hispano) era propietario del 99,99% del capital social del Banco.

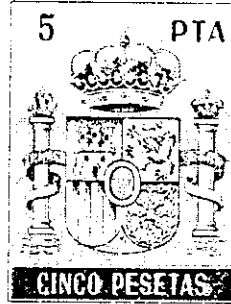
#### (10) RESERVAS Y RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Al 31 de diciembre de 1999 y 1998, el desglose de los saldos de estos capítulos de los balances de situación adjuntos, era el siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1999	1998
Reserva legal	52	52
Reserva voluntaria	70	70
Resultados de ejercicios anteriores	-	(302)
	122	(180)



CLASE 8ª



OF6031302

El movimiento del saldo de estos capítulos, durante el ejercicio 1999, ha sido el siguiente:

	Millones de Pesetas
Saldo al 01 de enero de 1999	(180)
Aplicación del resultado	35
Aportación dineraria de los socios	267
- Saldo al 31 de diciembre de 1999	122

En virtud del acuerdo tomado en la Junta General Extraordinaria de Accionistas de 14 de julio de 1999, el Banco Español de Crédito, S.A. realizó una aportación irrevocable para compensar la totalidad de las pérdidas de ejercicios anteriores existentes por importe de 267 millones de pesetas.

#### Reserva legal-

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

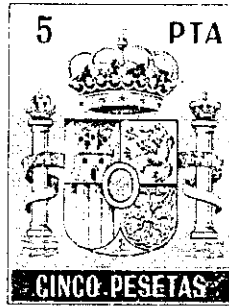
#### (11) SITUACIÓN FISCAL

El Banco tiene sujetos a inspección por las autoridades fiscales los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos que le sean de aplicación.

El resultado contable coincide con la base imponible del Impuesto sobre Beneficios. Asimismo, el Banco tiene previsto compensar la base imponible del ejercicio 1999 con bases imponibles negativas susceptibles de ser utilizadas a estos efectos.



CLASE 8.ª



OF6031303

Si bien hasta el ejercicio 1998 el Banco tributaba en Régimen de Declaración Consolidada en el Grupo Banco Español de Crédito, S.A., a partir del ejercicio 1999 presentará declaración consolidada con el Grupo de consolidación fiscal dominado por el Banco Santander Central Hispano, S.A..

A consecuencia de dicha integración, se ha producido un reparto de las bases imponibles negativas pendientes de compensar (véase Nota 3-e). En consecuencia, las bases imponibles negativas pendientes de compensar por el Banco, con los plazos máximos de compensación, son los siguientes:

Ejercicio	Millones de Pesetas	Plazo Máximo para Compensar
1994	109	2001

No obstante, el importe final a compensar dependerá de los resultados de las inspecciones fiscales que, en su caso, se pueden producir en el futuro.

Debido a las diferentes interpretaciones que se pueden dar a ciertas normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por el Banco que los ejercicios sujetos a inspección podrían existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de ser evaluados objetivamente. No obstante, en opinión de los Administradores del Banco y de sus asesores fiscales, la deuda tributaria que, en su caso, pudiera derivarse de posibles futuras actuaciones de la Administración Fiscal no tendría una incidencia significativa en las cuentas anuales del ejercicio 1999.

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

Al 31 de diciembre de 1999, los saldos que el Banco mantenía con sociedades del Grupo Banco Español de Crédito se indican en las Notas 5, 6, 7, 8 y 13 (no se mantenían, a dicha fecha, saldos con otras entidades del Grupo Santander Central Hispano).



OF6031304

CLASE 8.ª

**(13) CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

En relación con la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1999 adjunta, a continuación se indica determinada información relevante:

**a) Naturaleza de las operaciones-**

El detalle de determinados capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1999 adjunta, atendiendo a la naturaleza de las operaciones que las originan, es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1999	1998
<b>Intereses y rendimientos asimilados-</b> De entidades de crédito	1.148	39
<b>Intereses y cargas asimiladas-</b> De empréstitos y valores negociables	1.102	-

La totalidad de los saldos que componen la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1999 corresponden a operaciones realizadas en España con el Grupo Banco Español de Crédito.

**Otros gastos administrativos-**

El desglose por conceptos del saldo de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1999 adjunta, es el siguiente:

	Millones de Pesetas
Informes técnicos	2
Cuotas de asociaciones	2
Otros gastos	2
Contribuciones e impuestos	3
	<b>9</b>



OF6031305

CLASE 8ª

### **Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración-**

Durante el ejercicio 1999, los miembros del Consejo de Administración del Banco no han devengado importe alguno en concepto de sueldos y dietas ni atenciones estatutarias.

Al 31 de diciembre de 1999, no existían anticipos, créditos, ni avales concedidos a los miembros del Consejo de Administración ni el Banco había asumido compromisos, a dicha fecha, en materia de pensiones o seguros de vida con los miembros, anteriores o actuales, de su Consejo de Administración.

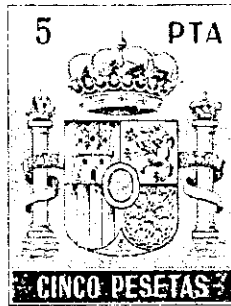
#### **(14) ASPECTOS DERIVADOS DEL EFECTO 2000**

El Plan de actuación denominado "Proyecto del año 2000" ha recogido los principales aspectos relacionados con las actividades realizadas por el Grupo Banco Español de Crédito (en adelante, el Grupo) sobre las aplicaciones informáticas, sistemas de telecomunicaciones e instalaciones electrónicas para revisarlas, adaptarlas y corregirlas, a fin de evitar la aparición de posibles errores asociados al año 2000 en el tratamiento de la información.

Durante el ejercicio 1998, se efectuó la revisión de la mayor parte de los procedimientos informáticos a fin de detectar cuales estarían afectados por el cambio de año. En el ejercicio 1998, aprovechando las adaptaciones realizadas en relación con la introducción del Euro, se llevaron a cabo buena parte de las correcciones necesarias, considerándose satisfactorios los resultados obtenidos. A fin de encarar el año 2000 con plenas garantías de operatividad, en el año 1999 se han realizado pruebas para validar el correcto funcionamiento de todos los sistemas, que han resultado satisfactorias. Adicionalmente, se han elaborado los planes de contingencia que el Grupo ha considerado necesarios para hacer frente a las posibles incidencias. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ninguna incidencia significativa ni los Administradores del Banco estiman que se vayan a producir en el futuro.

Asimismo, de acuerdo con el "Proyecto del año 2000", se han realizado las verificaciones posibles por parte del Banco para comprobar que sus proveedores, bancos corresponsales y sus clientes más significativos con los que se intercambian datos estaban preparados para el año 2000.





OF6031306

CLASE 8ª

Al 31 de diciembre de 1999, no se ha considerado necesaria la realización de inversiones adicionales significativas en relación con el denominado "Efecto 2000". Al cierre del ejercicio 1999, ni el Grupo ni el Banco tenían contratada ninguna póliza de seguros que, específicamente, cubriera las posibles responsabilidades derivadas del "Efecto 2000".

**(15) HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO**

Con el fin de cubrir el déficit de recursos propios computables que se había producido durante el mes de diciembre de 1999 (véase Nota 2), la Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco celebrada el 21 de enero de 2000 aprobó efectuar una ampliación del capital social del Banco en 9.015.186,31 Euros (1.500 millones de pesetas) mediante la emisión de 1.500.031 acciones nuevas nominativas, de 6,01 Euros de valor nominal cada una, quedando, en consecuencia, el capital social fijado en 18.030.186,31 Euros (3.000 millones de pesetas).

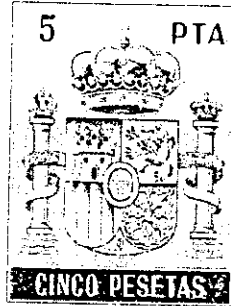
De dicha ampliación, Banco Español de Crédito, S.A. ha suscrito y desembolsado 1.500.030 acciones, suscribiendo y desembolsando Banco de Desarrollo Económico Español, S.A. la acción restante.

**(16) CUADRO DE FINANCIACIÓN**

A continuación se presenta el cuadro de financiación del Banco correspondiente a los ejercicios 1999 y 1998:



CLASE 8ª



OF6031307

APLICACIONES	Millones de Pesetas		ORÍGENES	Millones de Pesetas	
	Ejercicio 1999	Ejercicio 1998 (*)		Ejercicio 1999	Ejercicio 1998 (*)
Inversión, menos financiación, en Banca de España y entidades de crédito y ahorro	336.790	24	Recursos generados en las operaciones- Beneficio del ejercicio	37	35
Otros conceptos activos menos pasivos	-	11	Aportaciones de accionistas para compensación de pérdidas	267	-
Inversión crediticia	1	-	Inversión crediticia	-	-
			Empréstitos y otros valores negociables	336.449	-
			Otros conceptos activos menos pasivos	38	-
<b>TOTAL APLICACIONES</b>	<b>336.791</b>	<b>35</b>	<b>TOTAL ORÍGENES</b>	<b>336.791</b>	<b>35</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos



CLASE 8.ª



OF6031308

## **BANESTO BANCO DE EMISIONES, S.A.**

### INFORME DE GESTIÓN

#### CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL 1999

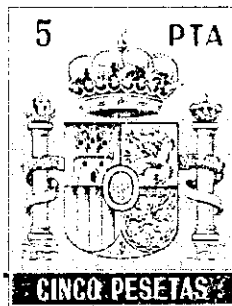
Después de varios años de inactividad, en los que el Banco se limitaba a rentabilizar sus recursos propios mediante depósitos interbancarios intragrupo, Banesto Banco de Emisiones, S.A. ha vuelto a la actividad con el lanzamiento en el último trimestre de 1999 de un programa de pagarés, con la garantía de Banco Español de Crédito, S.A.

El importe máximo de dicho programa asciende a 2.500 millones de euros, es decir 415.965 millones de pesetas, de saldo vivo, ampliable a 4.000 millones de euros, es decir, 665.544 millones de pesetas.

La perspectiva futura de Banesto Banco de Emisiones, S.A. es actuar como vehículo financiero del Grupo Banco Español de Crédito captando recursos mediante la emisión de pagarés. Estos recursos serán prestados a Banco Español de Crédito, quien los destinará a la financiación de la actividad ordinaria del Grupo Banesto.

Desde el cierre del ejercicio 1999, hasta la fecha no han sucedido más hechos susceptibles de mencionar en este informe de gestión, que la ampliación de capital de 9.015.186,31 Euros (1.500 millones de pesetas), realizada en enero de 2000, con el fin de volver a situar al Banco en niveles de cumplimiento con los requisitos legales de recursos propios mínimos.

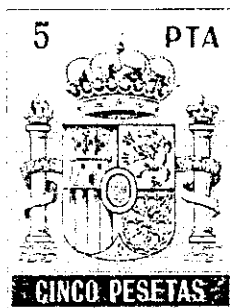
Durante el ejercicio 1999, el Banco no ha realizado operaciones con acciones propias ni ha tenido actividad en materia de investigación y desarrollo.



0F6031309

**Banesto Banco de Emisiones, S.A.**  
(antes Banco General, S.A.)

Propuesta de Aplicación del Resultado  
del Ejercicio 1999



OF6031310

CLASE 8.ª

### PROPUESTA DE APLICACIÓN DEL RESULTADO

El Consejo de Administración propone a la Junta General de Accionistas destinar el resultado positivo del ejercicio 1999 a:

	Millones de Pesetas
Beneficio neto del ejercicio 1999	37
Distribución:	
Reserva legal	4
Reservas voluntarias	33

Madrid, 28 de marzo de 2000