

Barcelona, 31 de mayo de 2000

COMISION NACIONAL DEL MERCADO  
DE VALORES  
Paseo de la Castellana, 19  
28046 MADRID

Nº Registro Central : 200040998  
Nº Registro Cataluña : 200004718

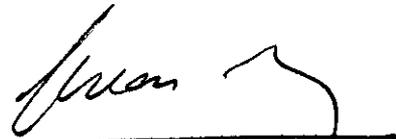
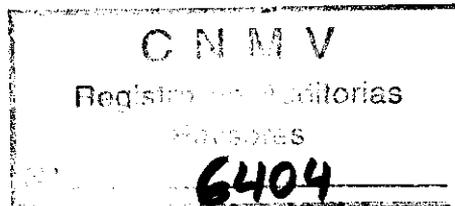
REGISTRO DE ENTRADA

Distinguidos señores,

Como complemento al Folleto Continuado de Caixa Catalunya debidamente verificado por la CNMV con fecha 23 de mayo de 2000, nos complace acompañar este escrito de la siguiente documentación:

- Certificado acreditativo de la vigencia de la escritura de poderes a favor del Director General de la Entidad
- Original de las Cuentas Anuales de los Ejercicios 1999 y 1998, e Informe de Gestión del Ejercicio 1999, junto con el Informe de Auditoría de Caixa d'Estalvis de Catalunya.
- Original de las Cuentas Anuales de los Ejercicios 1999 y 1998, e Informe de Gestión del Ejercicio 1999, junto con el Informe de Auditoría del Grupo Caixa d'Estalvis de Catalunya.

Atentamente,



Ferran Sicart Ortí  
Director del Área de Tesorería  
y Mercado de Capitales

**ARTHURANDERSEN**

**Caixa d'Estalvis de Catalunya**

**Cuentas Anuales de los Ejercicios 1999 y 1998,  
e Informe de Gestión del Ejercicio 1999  
junto con el Informe de Auditoría**

A la Asamblea General de  
Caixa d'Estalvis de Catalunya:

Hemos auditado las cuentas anuales de CAIXA D'ESTALVIS DE CATALUNYA que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1999 y 1998, y las cuentas de pérdidas y ganancias y las memorias correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad. 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.

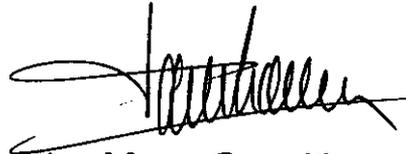
De acuerdo con la legislación vigente, Caixa Catalunya como cabeza de Grupo está obligada, al cumplir determinados requisitos, a formular separadamente cuentas consolidadas sobre las cuales hemos emitido nuestro informe de auditoría con fecha 15 de marzo de 2000, y en el cual expresamos una opinión favorable. El efecto de la consolidación, realizada a partir de los registros contables de las entidades que componen el Grupo Caixa Catalunya, en comparación con las cuentas anuales adjuntas, supone un incremento de las reservas y del beneficio atribuibles al Grupo, por importes de 9.302 y 5.519 millones de pesetas en el ejercicio 1999, y de 9.351 y 171 millones de pesetas en el ejercicio 1998, respectivamente, así como un incremento de los activos de 123.269 y 83.648 millones de pesetas en los ejercicios 1999 y 1998, respectivamente.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caixa d'Estalvis de Catalunya al 31 de diciembre de 1999 y 1998, 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 1999 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de Caixa Catalunya, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos, y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado

informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 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 de Caixa Catalunya.

ARTHUR ANDERSEN

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Francisco Morera Casamitjana', written over a horizontal line.

Francisco Morera Casamitjana

15 de marzo de 2000

# Informe de gestión de Caixa Catalunya

---

El año 1999 ha sido un ejercicio altamente positivo para Caixa Catalunya. La entidad ha conseguido elevadas tasas de crecimiento en casi todos los ámbitos de actuación, ha recuperado los niveles de beneficios que le correspondían por su dimensión y ha establecido las bases para encarar el futuro inmediato, con la elaboración de un plan estratégico en el que la calidad y el servicio al cliente son los objetivos centrales.

En referencia a las principales variables del balance, el crecimiento de los recursos de clientes ha sido destacable, un 13,4%, hecho que ha llevado a situar el saldo por encima de 2,5 billones de pesetas (2.565.172 millones de pesetas y 15.417 millones de euros). Cabe destacar el fuerte crecimiento de las modalidades de pasivo tradicional, en un 20,4% las imposiciones a plazo y en un 15,8% las cuentas corrientes. También se han llevado a cabo dos nuevas emisiones de títulos de renta fija (la primera emisión de participaciones preferentes destinada a clientes particulares y la primera emisión de pagarés destinada al mercado institucional y de las grandes empresas), con un saldo vigente que a final de 1999 superaba los 218.000 millones.

En lo que respecta al activo, la financiación crediticia ha mostrado un dinamismo elevado, en la línea de los últimos años, con un crecimiento real de más de 250.000 millones y de un 15%. Sin embargo, un volumen importante de la cartera, de más de 73.000 millones, ha pasado a formar parte de un nuevo fondo de titulización hipotecaria, con lo que el crecimiento, desde el punto de vista contable, ha quedado reducido sensiblemente. Así, el saldo de la cartera, antes de descontar el fondo de provisión de insolvencias, era a final de año de 1.853.174 millones de pesetas (11.138 millones de euros) y presentaba un incremento anual de 180.142 millones y de un 10,8%. Destacan los créditos con garantía real, que continúan siendo, con el 63,2% del total, el principal componente de la cartera, y los préstamos personales y las cuentas de crédito, que en conjunto crecen un 24,6%. Además, la buena dinámica general de la actividad crediticia ha ido acompañada de una notable reducción de la tasa de morosidad, hasta el 1,65%.

Los otros componentes significativos que configuran la actividad inversora de Caixa Catalunya son la cartera de valores y la posición con los otros intermediarios financieros. En lo que respecta a los títulos privados, a final de 1999 la cartera ascendía a 182.740 millones de pesetas (1.098 millones de euros) y se había reducido en un 16,3% en relación con el año anterior, básicamente por la fuerte disminución de los títulos de renta fija (-36,9%), ya que la cartera de renta variable presentaba una variación positiva, con un incremento del 4,3%, a causa sobre todo de las inversiones en Acesa y Repsol. En el capítulo de participaciones en empresas del grupo, se destaca la venta del 100% de la participación en Multinacional Aseguradora, dentro de la reestructuración estratégica efectuada por la entidad en el ámbito de los seguros, y de la participación en Interdin Holding. En cuanto a la actividad vinculada al ámbito de la gestión de tesorería, la evolución ha estado muy condicionada por el comportamiento del mercado de deuda y por la situación de liquidez que mantiene la entidad. Así, a final de 1999 la cartera de deuda del Estado tenía un saldo de 393.788 millones de pesetas (2.367 millones de euros) y presentaba un decremento de 54.711 millones en

relación con el año anterior (un 12,2% menos). El mayor dinamismo se ha producido en la operatoria con las otras entidades de crédito, básicamente en lo que se refiere a la posición activa, debido a la mayor adquisición temporal de activos, que substituye a la cartera de deuda, y de la colocación en el mercado interbancario del exceso de liquidez. Así, el saldo de la entidad respecto al sistema financiero ha alcanzado un importante volumen de 915.426 millones de pesetas (5.502 millones de euros), que significa 157.401 millones y un 20,8% más que en 1998. En cuanto a la posición pasiva, el saldo de las entidades de crédito, que es de 783.331 millones de pesetas, se ha mantenido prácticamente en los mismos niveles que el año anterior.

Los indicadores de gestión de la entidad muestran una mejora significativa respecto a los del año anterior, ya que han crecido casi todos los márgenes y los resultados han sido bastante favorables, fruto básicamente de la actividad ordinaria de la entidad. Así, el margen de intermediación se ha incrementado en un 5,0%. A pesar de la reducción de los resultados por operaciones financieras y el leve crecimiento de las comisiones percibidas, el margen ordinario ha aumentado en más de 1.500 millones, hasta alcanzar un total de 92.680 millones. El margen de explotación, en cambio, ha sido de 24.347 millones, ligeramente por debajo del total obtenido el año anterior. Caixa Catalunya ha cerrado el año con unos beneficios antes de impuestos de 13.028 millones, lo que significa un crecimiento anual de un 122,7%, que, una vez descontados los impuestos, ha dejado un beneficio neto de 11.018 millones (66,2 millones de euros). La distribución de los resultados irá encaminada a reforzar el nivel de recursos propios y a mantener y ampliar la Obra Social. Así, la propuesta de distribución que se presenta a la asamblea general de la entidad es de destinar 6.618 millones de pesetas a Reservas y 4.400 millones, un 12,9% más que el año anterior, al fondo de la Obra Social.

Durante 1999 se ha completado el plan de expansión preparado para que la entidad esté presente en todo el ámbito territorial español, excepto el País Vasco. Se han abierto 22 nuevas oficinas, 14 de las cuales en provincias donde no tenía ninguna. A final de año la red operativa de Caixa Catalunya estaba integrada por 906 oficinas, 689 de las cuales estaban en Cataluña y 217, fuera. Complementando esta red había más de 1.100 cajeros automáticos y más de 21.300 TPV, buena parte de los cuales han sido renovados a lo largo del ejercicio.

Desde el punto de vista comercial, es preciso destacar la campaña para popularizar el uso masivo de la banca por Internet. Por este motivo, el servicio CC Online, conjuntamente con el servicio de banca por teléfono (Línea Total), se ofrece gratis a todos los titulares de la Libreta Total. A final de año el servicio tenía casi 43.000 clientes y el nivel de operatoria se acercaba a 21.000 transacciones por día.

El considerable esfuerzo hecho para potenciar el segmento de los jóvenes y de las empresas ha tenido una repercusión favorable en la evolución de los productos y servicios específicos. Los carnets universitarios han llegado a 226.000 unidades, la Libreta Joven ha crecido en un 27,2% y el Plan Futuro ha captado un 45,2% de depósitos más. La potenciación de la financiación de las

pymes ha hecho que el descuento comercial facilitado durante el ejercicio superase el medio billón de pesetas, un 33% más que el año anterior.

Dentro de la política de innovación de productos y servicios, destaca la ampliación y substancial mejora de la oferta de fondos de inversión, con la creación de 11 nuevos fondos y con el lanzamiento del Multifondo Flexible, que permite invertir en un amplio abanico de cestas de fondos, con distintos grados de riesgo, y ofrece un servicio de asesoramiento específico. Un servicio de asesoramiento similar ofrece también el Multiplán de Pensiones Total. Se han hecho 12 nuevas emisiones de depósitos CH y 5 de depósitos indexados y se han sacado al mercado el Depósito Fiscal y el Depósito 2000. Para los nuevos clientes se han diseñado, además del Pack de disponible, con servicios de banca a distancia, los productos Depósito Regalo y Plazo Bienvenida, para las oficinas abiertas en zonas de nueva implantación. También se han incorporado a la oferta de productos de financiación el Préstamo Cero, el Crédito Total Primera Vivienda Mixto y el Nuevo Programa Visa Total, que incluye el servicio de Compra Fraccionada.

Durante 1999 Caixa Catalunya ha continuado desarrollando las grandes líneas de actuación previstas para la Obra Social, a la cual ha destinado un total de 4.287,9 millones de pesetas, 131,9 millones más que el año anterior, lo que representa un incremento del 3,2%. A final de año el número de obras sociales en funcionamiento era de 149, con un incremento de 6 obras respecto al año anterior. Por ámbitos de actuación, 76 corresponden a la obra cultural, entre las cuales hay la Fundación y el Centro Cultural Caixa Catalunya; 62 a equipamientos para la tercera edad, con el Hogar Sant Jordi y los clubes de jubilados; 5 a la sanidad; 3 a la defensa del medio ambiente, con la Fundación Territorio y Paisaje, y 3 a la enseñanza.

Los hechos más destacables del año han sido la inauguración del piso modernista de La Pedrera y la ampliación del Hogar Sant Jordi y el desarrollo del programa "Vivir y convivir" en la Comunidad de Madrid; la intensa actividad de la Fundación Caixa Catalunya, que ha continuado presentando exposiciones de alto valor artístico, de entrada gratuita, y dando apoyo a iniciativas musicales y a la organización de conferencias de interés social; la importante actividad desarrollada por la Fundación Territorio y Paisaje en proyectos de conservación de la naturaleza y, finalmente, el fuerte impulso dado a las actividades de cooperación con el Tercer y el Cuarto Mundo. Asimismo, La Pedrera, el equipamiento cultural más visitado de Cataluña, con más de un millón trescientas mil personas, ha sido el escenario de una espectacular representación diaria de Comediants los últimos días del año, con motivo de la llegada del 2000.

De cara al 2000, se prevé que la evolución de las principales partidas del balance continuará mostrando un comportamiento positivo, especialmente en cuanto a la actividad de captación de recursos y crediticia. En referencia a la primera, las cuentas de disponible y las imposiciones a plazo serán las modalidades que experimentarán un dinamismo más elevado (crecerán por encima del 10%). En conjunto, el crecimiento agregado de la captación de recursos, de dentro y de fuera de balance, se espera que sea similar al de 1999. En cuanto a la segunda, tanto los préstamos hipotecarios como los préstamos personales y las cuentas de

crédito presentarán unas tasas de crecimiento superiores al 15%. También la financiación a la empresa, bien a través del descuento comercial, bien a través de las sociedades del grupo especializadas, mostrará una elevada actividad. En cuanto a los indicadores de gestión, las previsiones indican que los márgenes se mantendrán en general en los mismos niveles de 1999, con unos recursos generados que superarán los 31.000 millones de pesetas y unos beneficios de más de 15.000 millones (92 millones de euros).

El presupuesto de la Obra Social para el año 2000 asciende a 5.032,2 millones de pesetas (30,2 millones de euros) y entre los proyectos previstos destaca la creación de la Fundación Un Solo Mundo, para la cooperación y la solidaridad con el Tercer y el Cuarto Mundo.

# Cuentas Anuales de Caixa Catalunya

---

## **CUENTAS ANUALES DE CAIXA CATALUNYA**

### **Caixa d'Estalvis de Catalunya**

#### **Balances de situación a 31 de diciembre de 1999 y 1998**

- Notas 1, 2, 3 y 4
- En millones de pesetas

<b>ACTIVO</b>	<b>Año 1999</b>	<b>Año 1998</b>
<b>Caja y depósitos en bancos centrales (Nota 5)</b>	<b>76.980</b>	<b>51.615</b>
-Caja	27.993	16.741
-Banco de España	36.432	20.313
-Otros bancos centrales	12.555	14.561
<b>Deudas del Estado (Nota 6)</b>	<b>393.787</b>	<b>448.499</b>
<b>Entidades de crédito (Nota 7)</b>	<b>915.426</b>	<b>758.025</b>
-A la vista	9.626	12.561
-Otros créditos	905.800	745.464
<b>Créditos sobre clientes (Nota 8)</b>	<b>1.821.002</b>	<b>1.643.350</b>
<b>Obligaciones y otros valores de renta fija (Nota 9)</b>	<b>68.288</b>	<b>109.152</b>
-De emisión pública	2.183	25.976
-Otras emisiones	66.105	83.176
<b>Acciones y otros títulos de renta variable (Nota 10)</b>	<b>9.268</b>	<b>13.488</b>
<b>Participaciones (Nota 11)</b>	<b>75.745</b>	<b>59.725</b>
-En entidades de crédito	581	1.688
-Otras participaciones	75.164	58.037
<b>Participaciones en empresas del grupo (Nota 12)</b>	<b>27.237</b>	<b>25.213</b>
-En entidades de crédito	4.250	3.852
-Otros	22.987	21.361
<b>Activos inmateriales (Nota 13)</b>	<b>19</b>	<b>62</b>
-Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-
-Otros gastos amortizables	19	62
<b>Activos materiales (Nota 14)</b>	<b>80.849</b>	<b>80.392</b>
-Terrenos y edificios de uso propio	32.527	31.483
-Otros inmuebles	14.554	16.241
-Mobiliario, instalaciones y otros	33.768	32.668
<b>Capital suscrito no desembolsado</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Acciones propias</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Otros activos</b>	<b>75.317</b>	<b>53.766</b>
<b>Cuentas de periodificación</b>	<b>44.287</b>	<b>46.737</b>
<b>Pérdidas del ejercicio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3.588.205</b>	<b>3.290.024</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN (Nota 22)</b>	<b>692.136</b>	<b>556.056</b>

<b>PASIVO</b>	<b>Año 1999</b>	<b>Año 1998</b>
<b>Entidades de crédito (Nota 7)</b>	<b>783.331</b>	<b>777.446</b>
-A la vista	247	45
-A plazo fijo o con preaviso	783.084	777.401
<b>Débitos a clientes (Nota 15)</b>	<b>2.236.278</b>	<b>2.096.634</b>
-Depósitos de ahorro	1.982.070	1.684.291
-A la vista	765.995	670.091
-A plazo fijo	1.216.075	1.014.200
-Otros débitos	254.208	412.343
-A la vista	-	-
-A plazo fijo	254.208	412.343
<b>Débitos representados por valores negociables (Nota 16)</b>	<b>233.979</b>	<b>121.160</b>
-Bonos y obligaciones en circulación	65.365	121.160
-Pagarés y otros valores	168.614	-
<b>Otros pasivos (Nota 17)</b>	<b>78.952</b>	<b>66.159</b>
<b>Cuentas de periodificación</b>	<b>30.099</b>	<b>44.383</b>
<b>Provisiones para riesgos y cargas (Nota 18)</b>	<b>9.225</b>	<b>24.939</b>
-Fondos de pensionistas	-	-
-Provisión para impuestos	3.276	3.228
-Otras provisiones	5.949	21.711
<b>Fondo para riesgos bancarios generales</b>	<b>174</b>	<b>216</b>
<b>Beneficio neto del ejercicio (Nota 4)</b>	<b>11.018</b>	<b>4.896</b>
<b>Pasivos subordinados (Nota 19)</b>	<b>94.916</b>	<b>45.000</b>
<b>Capital suscrito</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Primas de emisión</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Reservas (Nota 20)</b>	<b>97.549</b>	<b>96.507</b>
<b>Reservas de revalorización (Nota 20)</b>	<b>12.684</b>	<b>12.684</b>
<b>Resultados de ejercicios anteriores</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3.588.205</b>	<b>3.290.024</b>

Las notas 1-30 de la memoria adjunta y el anexo 1 forman parte integrante de estos balances de situación.

**Caixa d'Estalvis de Catalunya****Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios 1999 y 1998**

- Notas 1, 2, 3 y 4

- En millones de pesetas

	<b>Año 1999</b>	<b>Año 1998</b>
<b>Intereses y rendimientos asimilados (Nota 23)</b>	<b>150.915</b>	<b>182.741</b>
-De la cartera de renta fija	22.007	27.691
-Otros	128.908	155.050
<b>Intereses y cargas asimiladas</b>	<b>(85.146)</b>	<b>(122.182)</b>
<b>Rendimiento de la cartera de renta variable</b>	<b>7.630</b>	<b>9.346</b>
-De acciones y otros títulos de renta variable	38	121
-De participaciones	2.569	2.636
-De participaciones en el Grupo	5.023	6.589
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>73.399</b>	<b>69.905</b>
<b>Comisiones percibidas</b>	<b>20.595</b>	<b>19.264</b>
<b>Comisiones pagadas</b>	<b>(3.353)</b>	<b>(3.110)</b>
<b>Resultados por operaciones financieras (Nota 23)</b>	<b>2.039</b>	<b>5.077</b>
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>92.680</b>	<b>91.136</b>
<b>Otros productos de explotación</b>	<b>700</b>	<b>402</b>
<b>Gastos generales de administración</b>	<b>(62.598)</b>	<b>(59.045)</b>
-De personal (Nota 24)	(38.176)	(36.998)
-Otros gastos administrativos	(24.422)	(22.047)
<b>Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales</b>	<b>(6.432)</b>	<b>(6.629)</b>
<b>Otras cargas de explotación</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>24.347</b>	<b>25.864</b>
<b>Amortización y provisiones para insolvencias (neto)</b>	<b>(6.731)</b>	<b>(5.359)</b>
<b>Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)</b>	<b>(696)</b>	<b>(9.822)</b>
<b>Dotación al fondo para riesgos bancarios generales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Beneficios extraordinarios (Nota 23)</b>	<b>4.627</b>	<b>8.122</b>
<b>Quebrantos extraordinarios (Nota 23)</b>	<b>(8.519)</b>	<b>(12.955)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>13.028</b>	<b>5.850</b>
<b>Impuesto sobre sociedades</b>	<b>(1.942)</b>	<b>(1.037)</b>
<b>Otros impuestos</b>	<b>(68)</b>	<b>83</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>11.018</b>	<b>4.896</b>

Las notas 1-30 de la memoria adjunta y el anexo 1 forman parte integrante de estas cuentas de pérdidas y ganancias.

## **CAIXA D'ESTALVIS DE CATALUNYA**

### **MEMORIA CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS CERRADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 1998**

#### **1.- Naturaleza de la entidad**

Caixa d'Estalvis de Catalunya (de ahora en adelante, Caixa Catalunya) es una institución no lucrativa con carácter de Caja General de Ahorro Popular. Inició sus actividades el 26 de octubre de 1926 y figura inscrita en el Libro de Registro Especial de Cajas de Ahorro Popular del Banco de España con el número 16 y en el Libro de Registro de Cajas de Ahorros de la Generalitat de Catalunya con el número 8. La entidad está dotada de personalidad jurídica y, como entidad financiera de utilidad pública al servicio de sus impositores y del desarrollo económico de su ámbito territorial de actuación, el objetivo básico de su actividad es ofrecer, con una finalidad social, todos los servicios financieros que la sociedad necesite, así como atender a la realización de obras sociales.

Caixa Catalunya es la entidad dominante del Grupo Caixa Catalunya, definido según la Ley 13/1985, de 25 de mayo, y disposiciones que la desarrollan, especialmente el artículo segundo del Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, la Circular 4/1991 del Banco de España, de 14 de junio, y la Circular 5/1993 del Banco de España, de 26 de marzo, mediante las cuales se regula la consolidación de los estados financieros de las entidades de crédito.

La gestión y utilización de los recursos de clientes captados y administrados por las cajas de ahorros están sujetas a determinadas normas legales que regulan, entre otros, los siguientes aspectos:

- a) El mantenimiento de un porcentaje de los recursos de clientes computables en depósitos en el Banco de España para la cobertura del coeficiente de reservas mínimas. Cabe señalar que los certificados de depósito del Banco de España que forman parte de los activos de Caixa Catalunya son consecuencia del cambio de normativa efectuada en 1990 sobre el antiguo coeficiente de caja.
- b) La obligación de aportar anualmente un porcentaje de los recursos de terceros computables al Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorros, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio, siempre que el fondo patrimonial no comprometido en operaciones propias del objeto del fondo no iguale ni supere el 1% de los depósitos de las entidades adscritas al mismo. La garantía de este fondo cubre, a 31 de diciembre de 1999, los depósitos hasta 15.000 euros (2,5 millones de pesetas) por impositor, según determina el Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre.
- c) La aplicación del excedente neto del ejercicio a reservas y al Fondo de la Obra Social. La distribución del excedente neto del ejercicio 1998 se realizó según la Ley 13/1985, artículo 11, apartado 5.

## **2.- Bases de presentación de las cuentas anuales y comparación de la información**

Las cuentas anuales se presentan según los modelos establecidos por la Circular 4/1991 del Banco de España y sus posteriores actualizaciones, de manera que muestran la imagen fiel del patrimonio, la situación financiera y los resultados de Caixa Catalunya, y han sido elaboradas a partir de los registros contables de esta Entidad.

Los estados financieros 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 iguales o superiores al 20% en el capital de sociedades (o al 3%, si cotizan en bolsa), según la normativa vigente que regula la consolidación de las entidades de crédito.

Las cuentas anuales correspondientes al año 1999, que han sido formuladas por el Consejo de Administración, serán presentadas a la Asamblea General de la Entidad para su aprobación, esperando los administradores que lo haga sin modificaciones. Las cuentas anuales del ejercicio 1998 fueron aprobadas en la Asamblea General del 17 de junio de 1999.

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

El euro quedó introducido como moneda oficial el 1 de enero de 1999. El 31 de diciembre de 1998 el Consejo Europeo hizo público el tipo fijo de conversión entre la unidad euro y las unidades monetarias de los países participantes en la Unión Monetaria Europea (UME). Por este motivo, en la elaboración de las cuentas anuales a 31 de diciembre de 1999 y 1998 se ha utilizado dicho tipo como tipo de cambio de cierre en las operaciones denominadas en monedas participantes en la UME.

Las modificaciones introducidas por la Circular 7/1998 para el ejercicio 1998 hacían referencia al tratamiento contable de las operaciones de futuro sobre riesgo de cambio entre monedas de estados de la UME. Dichas modificaciones no tuvieron ningún efecto significativo sobre las cuentas anuales de aquel ejercicio.

Las modificaciones de esa misma circular que entraron en vigor durante el ejercicio 1999 han exigido la modificación del balance de situación del ejercicio 1998 para hacerlo comparable con el del año 1999 sin que ello suponga ninguna modificación del neto patrimonial. Los cambios introducidos en los epígrafes del balance han sido los siguientes:

- Se han reclasificado 8.501 millones de pesetas del epígrafe "Entidades de crédito" del activo al epígrafe "Otros activos", que son básicamente cheques a cargo de entidades financieras.
- Del epígrafe "Créditos sobre clientes" se han traspasado 824 millones de pesetas de saldos deudores por operaciones de bolsa pendientes de liquidación y de saldos pendientes con la Hacienda Pública al epígrafe "Otros activos".
- Se han traspasado 18.538 millones de pesetas que figuraban en "Débitos a clientes" al epígrafe "Otros pasivos", correspondientes básicamente a cuentas de recaudación del sector público.
- La dotación genérica para insolvencias registrada minorando el epígrafe de "Créditos sobre clientes" se ha desglosado en función del elemento provisionado. Así, 299 millones han pasado a deducir el epígrafe "Obligaciones y otros valores de renta fija", mientras que 607 millones que saneaban pasivos contingentes se han traspasado a "Otras provisiones".

Para la elaboración de las cuentas anuales se han seguido los principios contables generalmente aceptados descritos en la nota 3. No existe ningún principio contable obligatorio con efecto significativo en las cuentas anuales que haya dejado de aplicarse para su elaboración.

### **3.- Normas de valoración, principios y prácticas de contabilidad aplicados**

Las normas de valoración y los principios y las prácticas de contabilidad más importantes aplicados en la preparación de las cuentas anuales son las siguientes:

#### **a) Principio del devengo**

Los ingresos y los gastos se registran en función del período en que se devengan, no del momento en que tiene lugar el cobro o el pago. Siguiendo la práctica financiera, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede ser distinta a la correspondiente fecha de valor, según la cual se calculan los ingresos y los gastos por intereses. Como excepción a la regla general, según la normativa del Banco de España, los intereses devengados por deudores clasificados de dudosos se reconocen como ingreso en el momento de ser cobrados.

#### **b) Valoración de las cuentas en moneda extranjera**

Durante el año 1998 eran moneda extranjera todas las monedas distintas de la peseta. A partir del 1 de enero del ejercicio 1999, lo son todas las que no corresponden a países de la zona UME. En consecuencia, para hacer comparables los saldos de los años 1998 y 1999 por el concepto de moneda extranjera de la memoria, se han aplicado a los saldos de 1998 los mismos criterios que para los saldos de 1999. En las columnas de euros de los años 1998 y 1999 figuran todos los saldos de las monedas de la zona UME.

El tipo utilizado para la conversión a euros de los saldos en monedas de países de la zona UME ha sido el establecido por el Consejo Europeo. La conversión de euros a pesetas se ha realizado también al mismo tipo.

Las cuentas en moneda extranjera se han convertido a pesetas utilizando los tipos de cambio ponderados (fixing) del mercado de divisas respecto al euro al cierre de los ejercicios 1999 y 1998.

Las cuentas en moneda extranjera referidas a las oficinas de Francia han sido convertidas al tipo de cambio ponderado (fixing), salvo los saldos, que, por normativa, deben mantenerse a coste histórico.

Las posiciones a plazo fijo contratadas por Caixa Catalunya son únicamente de cobertura y se convierten al cambio medio de divisas al contado, periodificándose la diferencia entre el cambio contractual pactado y el cambio de contado de la fecha del contrato como rectificaciones del coste por operaciones de cobertura.

Las diferencias de cambio se registran íntegramente por el neto en el capítulo "Resultados por operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, con contrapartida en los epígrafes "Otros activos" y "Otros pasivos" de los balances de situación adjuntos, por la parte correspondiente a operaciones a plazo fijo.

Con fecha 31 de diciembre de 1998 fueron dadas de baja de las cuentas de orden las operaciones de futuro sobre riesgo de cambio entre monedas de los Estados que componen la UME. Los importes a cobrar o a pagar fueron registrados, de acuerdo con su signo y sin compensar, en los capítulos "Otros activos" y "Otros pasivos" del balance de situación.

Los valores de los importes a cobrar o a pagar en las operaciones realizadas en monedas de estados participantes en la UME que no sean de cobertura se han registrado íntegramente en la cuenta de pérdidas y ganancias del 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.

El contravalor de los elementos del activo y del pasivo de Caixa Catalunya, expresados en moneda extranjera (monedas que no pertenecen a la UME) convertidos a pesetas, es de 218.701

y 101.809 millones de pesetas en el año 1999, respectivamente (310.360 y 118.345 millones a 31 de diciembre de 1998).

**c) Créditos sobre clientes y otros activos a cobrar**

Las cuentas a cobrar se reflejan fundamentalmente en los capítulos "Créditos sobre clientes" y "Entidades de crédito" del activo de los balances de situación adjuntos, y generalmente se contabilizan por el importe efectivo librado o retirado por los deudores, excepto en lo relativo a los activos a descuento, que se reflejan por el importe nominal, contabilizando el diferencial con el efectivo librado en cuentas de periodificación del pasivo de los balances de situación adjuntos.

**d) Fondo de provisión de insolvencias**

Esta cuenta tiene por objeto cubrir las pérdidas que se produzcan en la recuperación de los créditos sobre clientes, obligaciones y otros valores de renta fija y pasivos contingentes. La cuenta se abona por las dotaciones cargadas en la cuenta de pérdidas y ganancias y se carga por las cancelaciones de deudas consideradas incobrables y por la recuperación de los importes previamente dotados.

La determinación de la provisión de insolvencias a 31 de diciembre de 1999 y 1998 se ha efectuado de manera individualizada, según las normas del Banco de España. Siguiendo estas normas, se mantiene una provisión del 0,5% para préstamos hipotecarios y valores ordinarios del Fondo de Titulizaciones Hipotecarias, bajo ciertos condicionantes señalados por la Circular 4/1991 del Banco de España, y del 1% para el resto de créditos sobre clientes y otros riesgos, la cual se destinaría a cubrir las pérdidas que se originasen en el futuro en riesgos no identificados individualmente como problemáticos en el momento actual.

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, 14.333 y 12.654 millones de pesetas, respectivamente, corresponden al fondo de carácter genérico para la cobertura de insolvencias (ver la nota 8). Estos saldos se incluyen en los apartados "Fondo de provisión para insolvencias" y "Fondo para pasivos contingentes".

Las provisiones para cubrir las pérdidas que puedan originarse como consecuencia de los riesgos de firma mantenidos por Caixa Catalunya se incluyen en el epígrafe "Provisiones por riesgos y cargas" de los balances de situación adjuntos (ver la nota 18).

**e) Deuda del Estado, obligaciones y otros valores de renta fija**

Los valores que constituyen la cartera de renta fija de Caixa Catalunya se presentan de acuerdo con la Circular 6/1994, de 26 de septiembre, del Banco de España, según los siguientes criterios:

1. Los títulos asignados a la cartera de negociación se valoran al precio de mercado al cierre del ejercicio o, en su defecto, al del último día hábil anterior. Las diferencias surgidas por las variaciones de valoración se registran (sin incluir el cupón corrido) por el valor neto, en el capítulo "Resultados por operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

2. Los títulos asignados a la cartera de inversión a vencimiento, integrada por los valores que la Entidad ha decidido mantener hasta el vencimiento final, se valoran al precio de adquisición corregido (el precio de adquisición se corrige mensualmente por el importe resultante de periodificar financieramente la diferencia entre el precio de adquisición y el valor de reembolso), con lo cual no es necesario constituir un fondo de fluctuación de valores. Los resultados de las enajenaciones que puedan producirse se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias como resultados extraordinarios, pero en caso de ganancia 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.

3. Los títulos asignados a la cartera de inversión ordinaria (constituida por los títulos no asignados a las dos carteras antes descritas, incluidas las letras del Tesoro) se valoran a su valor corregido, según se define en el apartado anterior. Para cada clase de valor se calcula la diferencia entre el valor de mercado (determinado, en el caso de los títulos cotizados, en función de la cotización del último día hábil del ejercicio) y el valor denominado precio de adquisición corregido. De los cálculos resultantes, el sumatorio de las diferencias negativas se carga en una cuenta periodificadora de activo, mientras que el sumatorio de las diferencias positivas se abona en la mencionada cuenta periodificadora hasta el importe de las diferencias negativas. La contrapartida de estos movimientos es el fondo de fluctuación de valores. Este fondo minorará los epígrafes "Deuda del Estado" y "Obligaciones y otros valores de renta fija" de los balances de situación adjuntos. En caso de enajenación, los beneficios y pérdidas respecto al precio de adquisición corregido se llevan a resultados y, por lo que respecta a los primeros, se dota una provisión que se integra en el fondo de fluctuación de valores por su importe. Estas provisiones se aplican, al cierre del trimestre, a la cuenta periodificadora de activo mencionada en el párrafo anterior hasta el saldo calculado en ese momento para dicha cuenta, y se libera el exceso. No obstante, las provisiones liberadas vuelven a constituirse en trimestres posteriores del mismo ejercicio si se produce un aumento de la mencionada cuenta periodificadora.

#### f) Valores representativos del capital

Los valores de renta variable se registran en el balance por el precio de adquisición regularizado y actualizado, si procede, o según su valor de mercado, si este es inferior. Dicho valor de mercado ha sido determinado según los siguientes criterios:

1. Acciones de sociedades del Grupo y asociadas, es decir, aquellas en las que, en general, se participa en más del 20% (3%, si cotizan en bolsa): valor teórico-contable de la participación, corregido por el importe de las plusvalías tácitas y las provisiones de generación de beneficios existentes en el momento de la adquisición que subsisten en la fecha de valoración. El fondo de comercio que se origina por la diferencia entre el precio de adquisición y el valor teórico-contable corregido por el importe de las plusvalías tácitas en la adquisición se amortiza, en general, linealmente y en un período de entre cinco y veinte años. El importe registrado en las cuentas de pérdidas y ganancias, en el epígrafe "Quebrantos extraordinarios", incluye una recuperación de dotaciones de 3.654 millones de pesetas en el ejercicio 1999 y una dotación de 5.969 millones en el ejercicio 1998. El fondo constituido se encuentra registrado en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas" (ver la nota 18).

#### 2. Resto de títulos:

- Cotizados: el valor más bajo entre la cotización media del último trimestre y la cotización del último día del ejercicio.

- No cotizados: según determina la Circular 9/1999, de 17 de diciembre, del Banco de España, sobre la base del valor teórico-contable de la participación, corregido por el importe de las plusvalías tácitas y las provisiones de generación de beneficios existentes en el momento de la adquisición que subsisten en la fecha de valoración. El fondo de comercio originado se amortiza linealmente en un período de entre cinco y veinte años.

Las minusvalías existentes se registran como fondo de fluctuación de valores y se presentan deduciéndolas del epígrafe correspondiente (ver las notas 10, 11 y 12).

#### g) Activos inmateriales

El saldo de este capítulo corresponde en su práctica totalidad al registro efectuado por la Entidad de los gastos realizados para la adquisición de programas y sistemas informáticos, que tienen un importe significativo y cuya utilidad previsible se extiende a varios ejercicios, según lo que establece la Circular 4/1991 del Banco de España.

Los importes amortizados durante los ejercicios 1999 y 1998 se encuentran registrados en el epígrafe "Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales" de las cuentas de

pérdidas y ganancias adjuntas, y ascienden a 49 y 738 millones de pesetas, respectivamente (ver la nota 13).

#### h) Activos materiales

Los activos materiales, incluidos los de la Obra Social, se valoran al precio de adquisición, regularizados y actualizados según las normas legales aplicables, neto de la correspondiente amortización acumulada. En el año 1996 se actualizó el inmovilizado material según las disposiciones del Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio (ver la nota 14).

La amortización se calcula linealmente en función de los años de vida útil estimada de los elementos del activo inmovilizado que muestra el siguiente cuadro:

	Años de vida útil
Inmuebles	50
Mobiliario e instalaciones	8 -16
Equipos electrónicos	5 - 7

Las plusvalías o incremento de valor resultante de las operaciones de actualización se amortizan en los períodos impositivos que quedan para completar la vida útil de los elementos patrimoniales actualizados.

#### i) Pensiones y subsidios al personal

Conforme a las reglamentaciones y los convenios vigentes, Caixa Catalunya está obligada a complementar las percepciones de la Seguridad Social en los casos de jubilación, viudedad, orfandad, incapacidad permanente o gran invalidez del personal ingresado antes de una determinada fecha. La Entidad sigue el criterio de reconocer anualmente como gasto las primas pagadas por el seguro contratado con la sociedad del Grupo Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, para cubrir los pasivos devengados por estos complementos calculados según el método de capitalización individual (ver la nota 18).

#### j) Fondo de garantía de depósitos

Las contribuciones al Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorros establecidas en la Ley 18/1982 se imputan a los resultados del ejercicio en que se satisfacen, conforme a la Circular 4/1991 del Banco de España. En 1999 y 1998 no ha sido necesario realizar ninguna aportación.

#### k) Operaciones de futuro

Caixa Catalunya utiliza estos instrumentos básicamente como operaciones de cobertura de sus posiciones patrimoniales.

Se consideran 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 especificidades siguientes para cada una:

1. Las compraventas de divisas no vencidas y las permutas financieras de monedas se contabilizan según lo indicado en la nota 3b).

2. Las compraventas de valores no vencidas se contabilizan por el valor contratado de los valores, según el alcance del contrato.

3. Los futuros financieros sobre valores y tipos de interés recogen, por su principal, las operaciones de este tipo contratadas en mercados organizados.

4. Las opciones compradas o emitidas figuran 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.

5. Los acuerdos sobre tipos de interés futuros (FRA), las permutas financieras de intereses y otros contratos de futuro realizados 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 como si fueran de cobertura. En estas operaciones de cobertura, los beneficios o quebrantos generados se han periodificado de forma simétrica a los ingresos o costes del elemento cubierto.

Las operaciones que no son de cobertura, también denominadas operaciones de negociación, contratadas en mercados organizados, se han valorado según su cotización, y las variaciones en las cotizaciones han sido registradas íntegramente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los resultados de las operaciones de negociación contratadas fuera de dichos mercados no se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta la liquidación efectiva. No obstante, al final de cada período se han realizado valoraciones de las posiciones, provisionándose con cargo a resultados las pérdidas potenciales netas por cada clase de riesgo que han resultado de las citadas valoraciones. Las clases de riesgos que se consideran a tales efectos son la de tipo de interés, la de precio de mercado y la de cambio.

Caixa Catalunya utiliza las operaciones de cobertura al objeto de reducir el riesgo global al que se expone en su gestión de masas correlacionadas de activos y pasivos y otras operaciones. A dichas operaciones se les aplica el criterio de devengo o el de precios de mercado, aunque en ambos casos están sometidas a un sistema integrado, prudente y consistente de medición, gestión y control de los riesgos y resultados que permite su seguimiento, así como la identificación de las operaciones.

#### l) Impuesto sobre sociedades

Caixa Catalunya registra como gasto del ejercicio el importe devengado del impuesto sobre sociedades, que se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, en su caso, por las diferencias permanentes entre contabilidad y fiscalidad.

El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por doble imposición, a las bonificaciones y a los gastos de formación se considera un importe menor del impuesto sobre sociedades de cada ejercicio (ver la nota 21).

Las diferencias entre la estimación del impuesto y la liquidación quedan recogidas en este epígrafe por importe de 954 y 1.416 millones de pesetas en los ejercicios 1999 y 1998, respectivamente.

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

#### 4.- Determinación del patrimonio y distribución del resultado

Las cuentas anuales se presentan según los modelos establecidos por el Banco de España para las entidades de crédito. Para evaluar el patrimonio neto a 31 de diciembre de 1999 y 1998 deben tomarse en consideración los siguientes epígrafes de los balances de situación:

	Millones de pesetas	
	Año 1999	Año 1998
Reservas	110.233	109.191
Reservas	97.549	96.507
Reservas de revalorización	12.684	12.684
Beneficio neto del ejercicio	11.018	4.896
<b>Patrimonio neto contable</b>	<b>121.251</b>	<b>114.087</b>
Dotación prevista al Fondo de la Obra Social	(4.400)	(3.896)
<b>Patrimonio neto después de la aplicación de resultados</b>	<b>116.851</b>	<b>110.191</b>

La aplicación del resultado de Caixa Catalunya del ejercicio 1998 y la correspondiente al ejercicio 1999, que será sometida a la consideración de la Asamblea General dentro del año 2000, son las siguientes:

	Millones de pesetas	
	Año 1999	Año 1998
Fondo de la Obra Social	4.400	3.896
Reservas	6.618	1.000
<b>Total</b>	<b>11.018</b>	<b>4.896</b>

La aplicación de resultados del ejercicio 1998 se ha realizado conforme a la Ley 13/1985, artículo 11, apartado 5, y previa solicitud de las pertinentes autorizaciones.

## 5.- Caja y depósitos en bancos centrales

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

	Millones de pesetas	
	Año 1999	Año 1998
Caja	27.993	16.741
Banco de España	36.432	20.313
Otros bancos centrales	12.555	14.561
<b>Total</b>	<b>76.980</b>	<b>51.615</b>

El saldo con el Banco de España corresponde a los importes que deben mantenerse en dicha entidad en cumplimiento del coeficiente de reservas mínimas (antes, coeficiente de caja), que en el ejercicio 1999 han sido remunerados entre el 2,50% y el 3,00%. Durante el ejercicio 1998 no se remuneraron.

El saldo en "Otros bancos centrales" corresponde a un depósito en el Banco de Francia por la operativa de Caixa Catalunya en ese país, a fin de cubrir el coeficiente de reservas mínimas para adaptarse así al reglamento del Banco Central Europeo. Este saldo ha sido remunerado entre el 2,50% y el 3,00% en el año 1999, y al 3,14% en el año 1998.

## 6.- Deudas del Estado

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

<b>Millones de pesetas</b>				
<b>Año 1999</b>				
	<b>De negociación</b>	<b>De inversión ordinaria</b>	<b>De inversión a vencimiento</b>	<b>Total</b>
Certificados de depósito del Banco de España	-	6.528	-	6.528
Letras del Tesoro	-	73.227	-	73.227
Deuda pública	2.667	305.397	5.969	314.033
<b>Suma</b>	<b>2.667</b>	<b>385.152</b>	<b>5.969</b>	<b>393.788</b>
Menos: Fondo de fluctuación de valores	-	(122)	-	(122)
Más: Periodificación según Circular 6/94 del Banco de España	-	121	-	121
<b>Total</b>	<b>2.667</b>	<b>385.151</b>	<b>5.969</b>	<b>393.787</b>

<b>Año 1998</b>				
	<b>De negociación</b>	<b>De inversión ordinaria</b>	<b>De inversión a vencimiento</b>	<b>Total</b>
Certificados de depósito del Banco de España	-	12.545	-	12.545
Letras del Tesoro	2.012	64.159	-	66.171
Deuda pública	34.850	334.933	-	369.783
<b>Total</b>	<b>36.862</b>	<b>411.637</b>	<b>-</b>	<b>448.499</b>

A 31 de diciembre de 1999, el fondo de fluctuación de valores constituido es de 122 millones de pesetas. A 31 de diciembre de 1998 no ha sido necesario constituir fondo de fluctuación de valores.

Las letras del Tesoro adquiridas en firme se contabilizan, según la Circular 5/1997 del Banco de España, por su precio de adquisición corregido con los intereses devengados.

El valor de mercado a 31 de diciembre de 1999 de las letras del Tesoro y de la deuda pública asignado a la cartera de inversión ordinaria asciende a 73.902 y 313.204 millones de pesetas, respectivamente. A 31 de diciembre de 1998, el de las letras del Tesoro era de 66.480 millones de pesetas, y el de la deuda pública, de 358.475.

El capítulo "Entidades de crédito" del pasivo del balance de Caixa Catalunya a 31 de diciembre de 1999 incluye 6.552 y 8.417 millones de pesetas, que corresponden a la cesión temporal de certificados y deuda pública del Banco de España. A 31 de diciembre de 1998, este capítulo

registraba 12.712 millones de pesetas que correspondían a la cesión temporal de certificados del Banco de España (ver la nota 7).

La rentabilidad de las letras del Tesoro durante el ejercicio 1999 ha oscilado entre el 2,64% y el 4,13%, y la rentabilidad de la deuda pública lo ha hecho entre el 3,90% y el 5,78%. Durante el ejercicio 1998 fue del 2,85% al 4,33% en las letras y del 3,18% al 5,56% en la deuda pública.

A 31 de diciembre de ambos años, una parte importante de estos activos se encontraba cedida y, por tanto, registrada en los epígrafes "Entidades de crédito" y "Débitos a clientes" del pasivo (ver las notas 7 y 15).

En cumplimiento de lo dispuesto en la Circular 2/1990, sobre coeficientes de caja de los intermediarios financieros, Caixa Catalunya adquirió en 1990 certificados de depósito emitidos por el Banco de España por un valor de 37.749 millones de pesetas. Los certificados de depósito tienen amortizaciones semestrales desde marzo de 1993 hasta septiembre del año 2000, devengando un interés del 6%.

Durante los ejercicios 1999 y 1998 se han realizado traspasos de 21.807 y 20.001 millones de pesetas, respectivamente, de la cartera de negociación a la cartera de inversión ordinaria.

El desglose de este capítulo por plazos de vencimiento a 31 de diciembre de 1999 y 1998 era el siguiente:

<b>Millones de pesetas</b>					
<b>Año 1999</b>					
	<b>Hasta 3 meses</b>	<b>Entre 3 meses y 1 año</b>	<b>Entre 1 y 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
Certificados de depósito del Banco de España	-	6.528	-	-	6.528
Letras del Tesoro	12.105	35.087	26.035	-	73.227
Deuda pública	73.063	24.924	158.731	57.315	314.033
<b>Total</b>	<b>85.168</b>	<b>66.539</b>	<b>184.766</b>	<b>57.315</b>	<b>393.788</b>
<b>Año 1998</b>					
	<b>Hasta 3 meses</b>	<b>Entre 3 meses y 1 año</b>	<b>Entre 1 y 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
Certificados de depósito del Banco de España	2.950	3.067	6.528	-	12.545
Letras del Tesoro	38.086	26.074	2.011	-	66.171
Deuda pública	26	20.592	228.220	120.945	369.783
<b>Total</b>	<b>41.062</b>	<b>49.733</b>	<b>236.759</b>	<b>120.945</b>	<b>448.499</b>

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, existía deuda pública pignorada por un importe de 7.625 y 7.709 millones de pesetas, respectivamente, en garantía de un límite máximo de 6.863 y 6.938 millones de pesetas, concedido por el Banco de España para préstamos sucesivos de mercado monetario. Este límite no había sido superado en las fechas mencionadas.

## 7.- Entidades de crédito

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

	Millones de pesetas					
	Año 1999			Año 1998		
	Terceros	Empresas del Grupo	Total	Terceros	Empresas del Grupo	Total
<b>Activo</b>						
<b>A la vista</b>	<b>9.626</b>	<b>-</b>	<b>9.626</b>	<b>12.561</b>	<b>-</b>	<b>12.561</b>
Cuentas mutuas y aplicación de efectos	9.626	-	9.626	12.561	-	12.561
<b>Otros créditos</b>	<b>903.646</b>	<b>2.154</b>	<b>905.800</b>	<b>740.999</b>	<b>4.465</b>	<b>745.464</b>
Cuentas a plazo fijo	561.756	1.504	563.260	475.949	4.465	480.414
Otras cuentas	15.452	650	16.102	2.562	-	2.562
Adquisición temporal de activos	326.438	-	326.438	262.488	-	262.488
<b>Total activo</b>	<b>913.272</b>	<b>2.154</b>	<b>915.426</b>	<b>753.560</b>	<b>4.465</b>	<b>758.025</b>
<b>Pasivo</b>						
<b>A la vista</b>	<b>247</b>	<b>-</b>	<b>247</b>	<b>45</b>	<b>-</b>	<b>45</b>
Cuentas mutuas y aplicación de efectos	247	-	247	45	-	45
<b>A plazo fijo o con preaviso</b>	<b>783.046</b>	<b>38</b>	<b>783.084</b>	<b>777.401</b>	<b>-</b>	<b>777.401</b>
Cuentas a plazo fijo	274.023	-	274.023	332.358	-	332.358
Otras cuentas	29.583	38	29.621	30.745	-	30.745
Cesión temporal de activos	479.440	-	479.440	414.298	-	414.298
<b>Total pasivo</b>	<b>783.293</b>	<b>38</b>	<b>783.331</b>	<b>777.446</b>	<b>-</b>	<b>777.446</b>

Los saldos mantenidos con empresas asociadas no se incluyen en el detalle de empresas del Grupo, ya que son poco significativos.

El epígrafe "Adquisición temporal de activos" se compone de letras y deuda del Estado adquiridas con compromiso de reventa. De forma similar a los activos adquiridos en firme, una parte importante de estos activos ha sido cedida y, por tanto, registrada en los epígrafes "Entidades de crédito" y "Débitos a clientes" del pasivo (ver la nota 15).

El desglose, por plazo residual, de los epígrafes "Cuentas a plazo fijo", "Otras cuentas" y "Adquisición/Cesión temporal de activos" del activo y del pasivo de los balances de situación a 31 de diciembre de 1999 y 1998 es el siguiente:

Millones de pesetas					
AÑO 1999					
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Activo</b>					
Cuentas a plazo fijo	498.106	64.082	361	711	563.260
Otras cuentas	16.102	-	-	-	16.102
Adquisición temporal de activos	289.371	37.067	-	-	326.438
<b>Total</b>	<b>803.579</b>	<b>101.149</b>	<b>361</b>	<b>711</b>	<b>905.800</b>
<b>Pasivo</b>					
Cuentas a plazo fijo	152.817	19.157	60.502	41.547	274.023
Otras cuentas	24.821	-	2.155	2.645	29.621
Cesión temporal de activos	445.875	33.565	-	-	479.440
<b>Total</b>	<b>623.513</b>	<b>52.722</b>	<b>62.657</b>	<b>44.192</b>	<b>783.084</b>
AÑO 1998					
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Activo</b>					
Cuentas a plazo fijo	413.594	64.238	1.837	745	480.414
Otras cuentas	2.526	36	-	-	2.562
Adquisición temporal de activos	239.904	22.584	-	-	262.488
<b>Total</b>	<b>656.024</b>	<b>86.858</b>	<b>1.837</b>	<b>745</b>	<b>745.464</b>
<b>Pasivo</b>					
Cuentas a plazo fijo	239.034	51.152	8.869	33.303	332.358
Otras cuentas	30.744	1	-	-	30.745
Cesión temporal de activos	394.305	19.993	-	-	414.298
<b>Total</b>	<b>664.083</b>	<b>71.146</b>	<b>8.869</b>	<b>33.303</b>	<b>777.401</b>

Adicionalmente, los importes en euros y moneda extranjera de las cuentas que componen estos epígrafes de los balances de situación a 31 de diciembre de 1999 y 1998 son los siguientes:

	Millones de pesetas					
	AÑO 1999			AÑO 1998		
	Euros	Moneda extranjera	Total	Euros	Moneda extranjera	Total
<b>Activo</b>						
Cuentas a plazo fijo	389.903	173.357	563.260	220.591	259.823	480.414
Otras cuentas	15.966	136	16.102	2.037	525	2.562
Adquisición temporal de activos	326.438	-	326.438	262.488	-	262.488
<b>Total</b>	<b>732.307</b>	<b>173.493</b>	<b>905.800</b>	<b>485.116</b>	<b>260.348</b>	<b>745.464</b>
<b>Pasivo</b>						
Cuentas a plazo fijo	184.518	89.505	274.023	229.943	102.415	332.358
Otras cuentas	29.621	-	29.621	30.285	460	30.745
Cesión temporal de activos	479.440	-	479.440	414.298	-	414.298
<b>Total</b>	<b>693.579</b>	<b>89.505</b>	<b>783.084</b>	<b>674.526</b>	<b>102.875</b>	<b>777.401</b>

## 8.- Créditos sobre clientes

La cartera de créditos tiene la siguiente composición:

	Millones de pesetas					
	AÑO 1999			AÑO 1998		
	Terceros	Empresas del Grupo	Total	Terceros	Empresas del Grupo	Total
Créditos en euros	1.804.119	19.996	1.824.115	1.623.337	19.125	1.642.462
Créditos en moneda extranjera	29.059	-	29.059	30.570	-	30.570
<b>Suma</b>	<b>1.833.178</b>	<b>19.996</b>	<b>1.853.174</b>	<b>1.653.907</b>	<b>19.125</b>	<b>1.673.032</b>
Menos: Fondo de provisión de insolvencias	(32.172)	-	(32.172)	(29.682)	-	(29.682)
<b>Total</b>	<b>1.801.006</b>	<b>19.996</b>	<b>1.821.002</b>	<b>1.624.225</b>	<b>19.125</b>	<b>1.643.350</b>

Los saldos mantenidos con empresas asociadas no se incluyen en el detalle de empresas del Grupo, ya que son poco significativos.

El siguiente cuadro muestra el desglose de este capítulo de los balances de situación adjuntos, sin considerar los saldos de las cuentas "Fondo de provisión de insolvencias" del detalle anterior y tomando en consideración el sector y la naturaleza del crédito de las operaciones:

	Millones de pesetas	
	Año 1999	Año 1998
<b>Administraciones públicas españolas</b>	<b>76.079</b>	<b>68.253</b>
<b>Otros sectores residentes</b>	<b>1.706.031</b>	<b>1.541.521</b>
-Crédito comercial	113.640	93.193
-Crédito con garantía real	1.171.747	1.061.055
-Otros créditos	420.644	387.273
<b>No residentes</b>	<b>71.064</b>	<b>63.258</b>
<b>Total</b>	<b>1.853.174</b>	<b>1.673.032</b>

Los importes de los deudores de dudoso cobro o en litigio que figuran incluidos en estos capítulos de los balances de situación adjuntos suman 30.502 y 33.732 millones de pesetas en 1999 y 1998, respectivamente.

Durante los ejercicios 1999 y 1998 el movimiento del epígrafe "Fondo de provisión de insolvencias" ha sido el siguiente:

<b>Millones de pesetas</b>		
	<b>Año 1999</b>	<b>Año 1998</b>
Saldo al inicio del ejercicio	29.682	29.471
Más:		
Dotación del ejercicio	15.427	15.212
Incorporación por compras y otros	23	(7)
Menos:		
Amortización de créditos con aplicación de fondos	(3.555)	(3.451)
Provisiones disponibles por recuperaciones	(7.598)	(7.793)
Traspaso al Fondo de Fincas Adjudicadas (Circular 11/93, del Banco de España) (Nota 14)	(1.182)	(2.844)
Traspasos a otros fondos:		
Obligaciones y otros títulos de renta fija (Nota 9)	(494)	(299)
Otras provisiones (Nota 18)	(131)	(607)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>32.172</b>	<b>29.682</b>

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, las recuperaciones de activos en suspenso ascendían a 1.098 y 1.523 millones de pesetas, respectivamente, y la recuperación del fondo de riesgo país del ejercicio 1998, a 537 millones de pesetas. Estos importes, junto con las cifras del cuadro anterior, han significado unas dotaciones netas de 6.731 y 5.359 millones de pesetas, respectivamente, en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

Asimismo, el desglose del epígrafe "Créditos sobre clientes" de estos balances, en función de los plazos residuales de las operaciones, es el siguiente:

<b>Millones de pesetas</b>		
	<b>Año 1999</b>	<b>Año 1998</b>
Hasta 3 meses	232.144	243.815
Entre 3 meses y 1 año	68.949	54.957
Entre 1 y 5 años	247.236	201.045
Más de 5 años	1.304.845	1.173.215
<b>Total</b>	<b>1.853.174</b>	<b>1.673.032</b>

Durante el ejercicio 1999, Caixa Catalunya ha dado de baja créditos por un importe de 73.543 millones de pesetas para la constitución de un fondo de titulización hipotecaria. A 31 de diciembre de 1999 el saldo vivo de préstamos titulizados asciende a 122.062 millones de pesetas. Durante el ejercicio 1998, el importe de la cartera titulizada fue de 71.500 millones de pesetas.

## 9.- Obligaciones y otros valores de renta fija

La clasificación por tipos de valores de renta fija era, a 31 de diciembre de 1999 y 1998, la siguiente:

<b>Millones de pesetas</b>				
<b>Año 1999</b>				
	<b>De negociación</b>	<b>De inversión ordinaria</b>	<b>De inversión a vencimiento</b>	<b>Total</b>
De administraciones públicas	-	732	-	732
De entidades oficiales de crédito	-	1.082	-	1.082
De otras entidades de crédito residentes	-	167	-	167
De otros sectores residentes	-	40.122	-	40.122
Cotizados	-	40.101	-	40.101
No cotizados	-	21	-	21
De no residentes	7.479	19.500	-	26.979
Cotizados	7.479	18.777	-	26.256
No cotizados	-	723	-	723
<b>Suma</b>	<b>7.479</b>	<b>61.603</b>	<b>-</b>	<b>69.082</b>
Menos: Fondo de fluctuación de valores	-	(256)	-	(256)
Fondo de insolvencias	(55)	(738)	-	(793)
Más: Periodificación según Circular 6/94, del Banco de España	-	255	-	255
<b>Total</b>	<b>7.424</b>	<b>60.864</b>	<b>-</b>	<b>68.288</b>

<b>Millones de pesetas</b>				
<b>Año 1998</b>				
	<b>De negociación</b>	<b>De inversión ordinaria</b>	<b>De inversión a vencimiento</b>	<b>Total</b>
De administraciones públicas	-	3.549	-	3.549
De entidades oficiales de crédito	980	1.146	-	2.126
De otras entidades de crédito residentes	-	208	-	208
De otros sectores residentes	205	55.196	-	55.401
Cotizados	205	55.196	-	55.401
No cotizados	-	-	-	-
De no residentes	21.114	27.053	-	48.167
<b>Suma</b>	<b>22.299</b>	<b>87.152</b>	<b>-</b>	<b>109.451</b>
Menos: Fondo de fluctuación de valores	-	(76)	-	(76)
Fondo de insolvencias	(2)	(297)	-	(299)
Más: Periodificación según Circular 6/94, del Banco de España	-	76	-	76
<b>Total</b>	<b>22.297</b>	<b>86.855</b>	<b>-</b>	<b>109.152</b>

El interés anual de los títulos de emisión pública y demás títulos de renta fija varía, según el tipo, entre el 2,64 y el 10,50% y entre el 3,88 y el 10,50% los años 1999 y 1998, respectivamente.

El valor de mercado a 31 de diciembre de 1999 y 1998 de los títulos asignados a la cartera de inversión ordinaria ascendían a 68.895 y 87.172 millones de pesetas, respectivamente.

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, Caixa Catalunya tiene adquiridos transitoriamente bonos de titulización gestionados por su filial Gestión de Activos Titulizados, S.A., por un importe de 34.131 y 42.773 millones de pesetas, respectivamente, clasificados dentro de la cartera de inversión ordinaria.

El movimiento que se ha producido en el saldo de este epígrafe en 1999 y 1998, sin tomar en consideración el fondo de fluctuación de valores, es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	Año 1999	Año 1998
Saldo al inicio del ejercicio	109.451	11.694
Compras	111.351	149.022
Ventas	(135.234)	(45.987)
Amortizaciones	(16.486)	(5.274)
Otros	-	(4)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>69.082</b>	<b>109.451</b>

El movimiento existente durante los ejercicios 1999 y 1998 en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	Año 1999	Año 1998
Saldo al inicio del ejercicio	76	67
Más:		
Dotación con cargo a la cuenta de periodificación (Circular 6/94, del Banco de España)	316	76
Menos:		
Recuperación con cargo a la cuenta de periodificación (Circular 6/94, del Banco de España)	(136)	(67)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>256</b>	<b>76</b>

Asimismo, el desglose de este epígrafe de los balances de situación en función del vencimiento residual es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	Año 1999	Año 1998
Hasta 3 meses	38	-
Entre 3 meses y 1 año	5.291	2.097
Entre 1 y 5 años	6.958	34.691
Más de 5 años	56.795	72.663
<b>Total</b>	<b>69.082</b>	<b>109.451</b>

## 10.- Acciones y otros títulos de renta variable

El capítulo de acciones y otros valores de renta variable de los balances de situación adjuntos recoge, a 31 de diciembre de 1999 y 1998, las acciones y los títulos de renta variable que representan participar en el capital de otras sociedades con las cuales no hay una vinculación duradera y que no están destinadas a contribuir a la actividad del Grupo.

El desglose del saldo de este capítulo en función del país de emisión de los títulos y de si estos son admitidos o no a cotización, es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	Año 1999	Año 1998
Españoles	5.028	6.957
Cotizados	5.028	6.957
No cotizados	-	-
Extranjeros	4.341	6.691
Cotizados	4.341	6.691
No cotizados	-	-
<b>Suma</b>	<b>9.369</b>	<b>13.648</b>
Menos: Fondos de fluctuación de valores	(101)	(160)
<b>Total</b>	<b>9.268</b>	<b>13.488</b>

Del total de títulos extranjeros a 31 de diciembre de 1999 y 1998, 269 y 481 millones de pesetas, respectivamente, eran en moneda extranjera.

El movimiento que se ha producido en el saldo de este epígrafe durante los ejercicios de 1999 y 1998 ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas	
	Año 1999	Año 1998
Saldo al inicio del ejercicio	13.648	16.333
Compras	26.790	43.192
Ventas	(31.069)	(45.877)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>9.369</b>	<b>13.648</b>

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, Caixa Catalunya tenía unas inversiones de 2.231 y 1.088 millones de pesetas, respectivamente, en fondos de inversión gestionados por empresas del Grupo.

El valor de mercado a 31 de diciembre de 1999 y 1998 de los títulos asignados a esta cartera ascendía a 9.753 y 14.147 millones de pesetas, respectivamente.

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios de 1999 y 1998 en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores", es el siguiente:

<b>Millones de pesetas</b>		
	<b>Año 1999</b>	<b>Año 1998</b>
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>160</b>	<b>124</b>
<b>Más:</b>		
Dotación del ejercicio	179	494
Otros	1	-
<b>Menos:</b>		
Fondos disponibles	(239)	(431)
Otros	-	(27)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>101</b>	<b>160</b>

## 11.- Participaciones

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge los derechos sobre el capital de otras sociedades que, sin formar parte del Grupo económico, mantienen con éste una vinculación duradera y se destinan a contribuir a su actividad, independientemente de los porcentajes de participación en cada sociedad.

El detalle de este capítulo de los balances de situación adjuntos, atendiendo a si los títulos son admitidos o no a cotización, es el siguiente:

<b>Millones de pesetas</b>		
	<b>Año 1999</b>	<b>Año 1998</b>
Españolas	76.140	58.287
Cotizadas	29.581	17.161
No cotizadas	46.559	41.126
Extranjeras	789	1.896
Cotizadas	-	-
No cotizadas	789	1.896
<b>Suma</b>	<b>76.929</b>	<b>60.183</b>
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(1.184)	(458)
<b>Total</b>	<b>75.745</b>	<b>59.725</b>

Las participaciones más significativas a 31 de diciembre de 1999 y 1998 eran las siguientes:

Millones de pesetas

Sociedad	Porcentaje de participación	AÑO 1999			DATOS DE 1998 CORRESPONDIENTES A ESTAS SOCIEDADES		
		Coste de la participación	Valor neto en libros	Dividendos recibidos en el ejercicio	Capital social o equivalente	Reservas	Resultados
Repinves, S.A.	29,12%	43.589	42.889	1.256	11.368	148.193	349
Autopistas C.E.S.A.	7,59%	29.581	29.165	1.240	126.179	133.684	23.619
Retevisión Móvil, S.A. <sup>1</sup>	2,10%	1.344	561	-	14.000	20.000	(290)
Túnel del Cadí, S.A.	3,55%	592	592	2	17.584	105	110
Banque Pigué & Cie, S.A.	5,00%	419	155	-	20.000 <sup>2</sup>	10.575 <sup>2</sup>	260 <sup>2</sup>
Banca Privada de Andorra, S.A.	5,00%	266	266	15	5.250	646	387
Ahorro Corporación, S.A.	2,60%	219	157	13	4.209	1.246	594
Promocions Ciutat Vella, S.A.	7,14%	200	195	-	2.800	0	(67)
Confederación Española de Cajas de Ahorro Catalana d'Iniciatives, C.R., S.A.	3,16%	158	158	15	5.000	43.438	3.106
C.R., S.A.	2,97%	127	127	24	4.000	1.880	440
Caldea, S.A.	1,99%	100	58	-	4.200	(1.454)	178

Sociedad	Porcentaje de participación	AÑO 1998			DATOS DE 1997 CORRESPONDIENTES A ESTAS SOCIEDADES		
		Coste de la participación	Valor neto en libros	Dividendos recibidos en el ejercicio	Capital social o equivalente	Reservas	Resultados
Repinves, S.A.	33,42%	38.454	34.297	1.570	9.156	105.841	1.623
Autopistas C.E.S.A.	5,09%	17.161	17.114	941	120.170	132.783	24.935
Banca Privada de Andorra, S.A.	30,33%	1.452	949	-	2.400	842	670
Retevisión Móvil, S.A. <sup>1</sup>	3,00%	1.020	991	-	-	-	-
Túnel del Cadí, S.A.	3,55%	592	592	-	17.584	105	-
Banque Pigué & Cie, S.A.	5,00%	341	263	-	10.000 <sup>2</sup>	5.575 <sup>2</sup>	208 <sup>2</sup>
Ahorro Corporación, S.A.	2,60%	219	213	13	4.209	1.188	563
Promocions Ciutat Vella, S.A.	7,14%	200	200	-	2.800	76	(76)
Confederación Española de Cajas de Ahorro Catalana d'Iniciatives, C.R., S.A.	3,16%	158	158	16	5.000	36.948	4.313
C.R., S.A.	2,97%	127	127	9	5.000	874	491
Caldea, S.A.	1,99%	100	55	-	4.200	(1.486)	32

<sup>1</sup> Empresa constituida en el ejercicio 1998.

<sup>2</sup> Importe expresado en miles de francos suizos.

El movimiento que se ha producido en el saldo de estos capítulos de los balances de situación adjuntos, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, es el siguiente:

Millones de pesetas		
	Año 1999	Año 1998
Saldo al inicio del ejercicio	60.183	81.871
Compras y constituciones	12.525	1.656
Ampliaciones	6.112	-
Ventas	(1.891)	(24.796)
Traspaso entre carteras	-	1.452
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>76.929</b>	<b>60.183</b>

Las compras, ampliaciones y constituciones de participaciones más significativas durante 1999 y 1998 han sido las siguientes:

Millones de pesetas					
Sociedad	Clase de movimientos	AÑO 1999		AÑO 1998	
		Valor nominal	Coste de la participación	Valor nominal	Coste de la participación
Autopistas C.E.S.A.	Compra	3.149	12.420	-	-
Repinves, S.A.	Ampliación	251	5.135	-	-
Retevisión Móvil, S.A.	Constitución	-	-	420	1.020
	Ampliación	210	899	-	-
Barcelona Emprèn S.C.R., S.A.	Constitución	75	75	-	-
Banque Piguet & Cie., S.A.	Ampliación	49	74	-	-
Dogí, S.A.	Compra	-	-	45	480

Durante el ejercicio 1999 Caixa Catalunya ha adquirido una participación adicional del 2,5% de la sociedad Autopistas C.E.S.A., por un importe de 12.420 millones de pesetas. El total de la participación en esta sociedad a 31 de diciembre de 1999 es de 29.581 millones de pesetas y representa un 7,59% del capital social. Adicionalmente, se ha acogido parcialmente a la ampliación de capital de la sociedad Repinves, S.A., por un importe de 5.135 millones de pesetas.

Durante el ejercicio 1998 Caixa Catalunya adquirió una participación del 3% en la sociedad Retevisión Móvil, S.A., por un importe de 1.020 millones de pesetas.

Durante el ejercicio 1998 hubo bajas por ventas en el epígrafe "Participaciones" por un total de 24.796 millones de pesetas. Se destacan como más significativas la venta de un 16,39% de Repinves, S.A., y la venta de la participación en la sociedad Catalana Occidente, S.A. de Seguros y Reaseguros.

También se hizo el traspaso de la participación en Banca Privada de Andorra, S.A., del epígrafe "Participaciones en empresas del Grupo" a "Participaciones", por la venta de una parte de la participación y la firma de una opción de compraventa que ha sido ejercida en el mes de enero de 1999, después de la cual Caixa Catalunya sólo mantiene una participación del 5%.

El valor de mercado a 31 de diciembre de 1999 y 1998 de los títulos asignados a esta cartera asciende a 79.642 y 74.396 millones de pesetas, respectivamente.

El movimiento existente en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 1999 y 1998 es como sigue:

	Millones de pesetas	
	Año 1999	Año 1998
Saldo al inicio del ejercicio	458	410
Más:		
Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio	833	147
Menos:		
Fondos disponibles	(107)	(72)
Utilización	-	(27)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>1.184</b>	<b>458</b>

## 12.- Participaciones en empresas del Grupo

Este epígrafe de los balances de situación adjuntos recoge la inversión en sociedades del Grupo Caixa Catalunya:

	Millones de pesetas	
	Año 1999	Año 1998
Españolas	27.360	35.130
Cotizadas	-	-
No cotizadas	27.360	35.130
Extranjeras	-	2
Cotizadas	-	-
No cotizadas	-	2
<b>Suma</b>	<b>27.360</b>	<b>35.132</b>
Menos: Fondos de fluctuación de valores	(123)	(9.919)
<b>Total</b>	<b>27.237</b>	<b>25.213</b>

A principios del ejercicio 1999 Caixa Catalunya adquirió el 20% de la sociedad Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A., en poder de accionistas minoritarios, por un importe de 11.612 millones de pesetas. Posteriormente a la recompra, Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A., realizó una operación acordeón para restablecer el equilibrio patrimonial, gracias a la cual, después de la reducción de capital Caixa Catalunya cubrió íntegramente la ampliación de capital posterior de esta sociedad, por un importe de 4.236 millones de pesetas.

A finales del ejercicio 1999 Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A., vendió la participación del 100% en la sociedad Multinacional Aseguradora, S.A. Hecha la venta, Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A., se disolvió y sus activos y pasivos fueron incorporados al balance de Caixa Catalunya (ver la nota 27). El resultado de esta operación ha significado para Caixa Catalunya un quebranto total de 6.174 millones de pesetas, registrado en el epígrafe "Quebrantos extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (ver la nota 23).

Como resultado de la operación de disolución de Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A., y de la integración de sus activos y pasivos en el balance de Caixa Catalunya, esta tiene al cierre del ejercicio 1999 el 100% de la participación en la filial Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, por un valor en libros de 3.106 millones de pesetas.

Entre las adquisiciones del año 1998 destaca la compra de una nueva participación en la sociedad Sabel Serveis, S.A. Se constituyeron también las sociedades Gestión de Activos Titulizados, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., e Informació i Tecnologia Catalunya, S.L.

El desglose del saldo de este capítulo durante 1999 y 1998 es el siguiente:

		Millones de pesetas				
		AÑO 1999				
Sociedad	Actividad	Participación directa o indirecta de Caixa Catalunya	Coste de la partici- pación	Capital + reservas	Resultado después de impuestos	Dividendos re- cibidos en el ejercicio 1998
Promotora Catalunya Mediterránea, S.A. (Procam) <sup>1</sup>	Promociones inmobiliarias	100%	8.129	8.413	904	919
Sabel Serveis, S.A. <sup>2</sup>	Hostelería	77,53%	3.603	5.269	656	-
Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros <sup>3</sup>	Seguros	100%	3.106	5.096	1.331	-
Leasing Cataluña Establecimiento Financiero de Crédito, S.A. <sup>4</sup>	Leasing	100%	2.750	2.994	583	440
Barnasud, S.A. <sup>5</sup>	Centro comercial	50%	2.175	4.359	92	-
Invercartera, S.A. <sup>4</sup>	Inversión mobiliaria	100%	1.872	2.021	23	71
Centre Lúdic Diagonal, S.A. <sup>6</sup>	Centro de ocio deportivo y aparcamiento	100%	1.700	1.603	42	-
Factorcat Establecimiento Financiero de Crédito, S.A. <sup>4</sup>	Factoring 187	100%	1.500	1.710	300	
Caixa Catalunya Gestió, Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A. <sup>4</sup>	Gestora de instituciones de inversión colectiva	100%	1.201	1.440	2.864	2.233
Caixa Catalunya Pensions, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A. <sup>4</sup>	Gestora de fondos de pensiones	100%	650	780	570	443
Invercatalunya Cable, S.L. <sup>6</sup>	Inversión mobiliaria	100%	301	361	(15)	9
Medibarna, Correduría de Seguros, S.L. <sup>7</sup>	Seguros	100%	256	193	(12)	-
Gestión de Activos Titulizados, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. <sup>4</sup>	Gestora de fondos de titulización	100%	81	152	22	-
Caixa Catalunya Consulting, S.A. <sup>4</sup>	Prestación servicios	99,96%	25	30	568	721
Informació i Tecnologia Catalunya, S.L. <sup>8</sup>	Prestación de servicios de informática	50%	10	20	-	-
Caixa Catalunya On-Line, S.L. <sup>6</sup>	Prestación de servicios por Internet	100%	1	1	-	-
Caixa Catalunya Preferential Issuance Limited <sup>9</sup>	Intermediación financiera	100%	0,17	0,17	318	-
<b>Total</b>			<b>27.360</b>			

Miliones de pesetas

AÑO 1998

Sociedad	Actividad	Participación directa o indirecta de Caixa Catalunya	Coste de la participación	Capital + reservas	Resultado después impuestos	Dividendos del ejercicio 1998
Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A. <sup>3</sup>	Inversión mobiliaria	80%	9.766	13.919	(16.042)	-
Promotora Catalunya Mediterránea, S.A. (Procam) <sup>1</sup>	Promociones inmobiliarias	100%	8.129	8.276	1.375	568
Sabel Serveis, S.A. <sup>2</sup>	Hostelería	77,53%	3.603	4.958	285	-
Leasing Catalunya Establecimiento Financiero de Crédito, S.A. <sup>4</sup>	Leasing	100%	2.750	2.945	489	353
Barnasud, S.A. <sup>5</sup>	Centro comercial	50%	2.175	4.297	62	-
Invercartera, S.A.	Inversión mobiliaria	100%	1.872	2.013	79	65
Centre Lúdic Diagonal, S.A. <sup>6</sup>	Centro de ocio deportivo y aparcamiento	100%	1.700	1.591	12	-
Interdin Holding, S.A. <sup>10</sup>	Inversión mobiliaria	62,52%	1.511	1.200	1	-
Caixa Catalunya Gestió, Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A. <sup>4</sup>	Gestora de instituciones de inversión colectiva	100%	1.201	1.440	2.233	1.541
Factorcat, Establecimiento Financiero de Crédito, S.A. <sup>4</sup>	Factoring	100%	1.100	1.289	208	165
Caixa Catalunya Pensions, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones S.A. <sup>4</sup>	Gestora de fondos pensiones	100%	650	750	473	375
Invercatalunya Cable, S.L. <sup>6</sup>	Inversión mobiliaria	100%	301	278	2.877	2.785
Medibarna, Correduría de Seguros, S.L. <sup>7</sup>	Seguros	100%	256	205	(12)	-
Gestión de Activos Titulizados, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización Hipotecaria, S.A. <sup>4</sup>	Gestora de fondos titulización hipotecaria	100%	81	150	2	-
Caixa Catalunya Consulting, S.A. <sup>4</sup>	Prestación de servicios	99,96%	25	30	721	738
Informació i Tecnologia Catalunya, S.L. <sup>8</sup>	Prestación de servicios de informática	50%	10	20	0	-
Catalunya Financiera, S.A. <sup>11</sup>	Financiera	33,33%	1	7	0	-
Caixa Catalunya On-Line, S.L. <sup>6</sup>	Prestación de servicios por Internet	100%	1	1	0	-
<b>Total</b>			<b>35.132</b>			

- 1 Domicilio social: paseo de Gracia, 49, Barcelona
- 2 Domicilio social: plaza. Espanya, 6-8, Barcelona
- 3 Domicilio social: c/ Doctor Ferran, 3-5, Barcelona
- 4 Domicilio social: c/ Fontanella, 5-7, Barcelona
- 5 Domicilio social: c/ Progrés, 69, Gavà
- 6 Domicilio social: plaza. Antoni Maura, 6, Barcelona
- 7 Domicilio social: c/ Nàpols, 249, Barcelona
- 8 Domicilio social: avda. Diagonal, 615, Barcelona
- 9 Domicilio social: Uglan House, South Church Street, PO Box 309, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, British West Indies
- 10 Domicilio social: c/ Provença, 261-265, Barcelona
- 11 Domicilio social: avda. Carlemany, 119, Escaldes-Engordany - Principado de Andorra

Ninguna de las sociedades relacionadas cotiza en bolsa.

El movimiento existente en el saldo de este epígrafe en 1999 y 1998 es el siguiente:

<b>Millones de pesetas</b>		
	<b>Año 1999</b>	<b>Año 1998</b>
Saldo al inicio del ejercicio	35.132	33.949
Compras y constituciones	-	1.549
Ampliaciones	400	1.405
Ventas	(1.512)	(319)
Incorporación por disolución	3.106	-
Traspasos entre carteras	-	(1.452)
Bajas por disolución	(9.766)	-
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>27.360</b>	<b>35.132</b>

Los movimientos han sido los siguientes:

Sociedad	Clase de movimiento	Millones de pesetas	
		Año 1999	Año 1998
		Valor efectivo	Valor efectivo
Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A.	Compra <sup>1</sup> Ampliación <sup>1</sup> Disolución y otros <sup>1</sup>	11.612 4.236 (25.614)	273 - -
Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	Incorporación por disolución <sup>2</sup>	3.106	-
Factorcat Establecimiento Financiero de Crédito, S.A.	Ampliación <sup>3</sup>	400	-
Catalunya Financera, S.A.	Venta <sup>4</sup>	(1)	-
Interdin Holding, S.A.	Compra <sup>5</sup> Venta <sup>5</sup>	- (1.511)	667 -
Promotora Catalunya Mediterránea, S.A. (Procam)	Ampliación <sup>6</sup>	-	512
Sabel Serveis, S.A.	Compra <sup>7</sup>	-	517
Caixa Catalunya Pensions, S.A. (Gecat)	Ampliación	-	150
Leasing Catalunya Establecimiento Financiero de Crédito, S.A.	Ampliación	-	700
Banca Privada de Andorra, S.A.	Venta <sup>8</sup> Traspaso entre carteras <sup>8</sup>	- -	(143) (1.452)
Invercatalunya Cable, S.A.	Constitución Ampliación	- -	- 43
Segurcat, S.A.	Venta	-	(176)
Gestión de Activos Titulizados, Socie- dad Gestora de Fondos de Titulización Hipotecaria, S.A.	Constitución	-	81
Caixa Catalunya On-Line, S.L.	Constitución	-	1
Informació i Tecnologia Catalunya, S.L.	Constitución	-	10
<b>Total</b>		<b>(7.772)</b>	<b>1.183</b>

<sup>1</sup> En el año 1999 Caixa Catalunya, después de adquirir el 20% del Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A., en poder de accionistas minoritarios, y de realizar una ampliación de su capital, disolvió la sociedad, absorbiendo sus activos y pasivos.

<sup>2</sup> En el año 1999 Caixa Catalunya incorporó el 100% de la sociedad Ascat Vida después de la disolución del Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A.

<sup>3</sup> En el año 1999 Factorcat amplió su capital social en 400 millones de pesetas.

<sup>4</sup> En el año 1999 Caixa Catalunya vendió el 33,33% de la sociedad Catalunya Financera, S.A.

<sup>5</sup> En el año 1999 Caixa Catalunya vendió la sociedad Interdin Holding, S.A.

<sup>6</sup> En el año 1998 Procam amplió su capital social en 502 millones de pesetas.

<sup>7</sup> En el año 1998 Caixa Catalunya adquirió una nueva participación del 9% en la sociedad Sabel Serveis, S.A.

<sup>8</sup> En el año 1998 Caixa Catalunya vendió el 3% de las acciones de Banca Privada de Andorra, S.A. La participación en esta sociedad fue traspasada al epígrafe "Participaciones".

El movimiento existente en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 1999 y 1998 es como sigue:

	Millones de pesetas	
	Año 1999	Año 1998
Saldo al inicio del ejercicio	9.919	172
Más:		
Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio	13.204	9.858
Traspaso entre fondos (Nota 18)	4.808	-
Menos:		
Fondos disponibles	(13.234)	(111)
Utilizaciones	(14.574)	-
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>123</b>	<b>9.919</b>

La utilización de fondos del año 1999 corresponde a la operación acordeón que se realizó en Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A., después de la recompra del 20% de las acciones en poder de accionistas minoritarios. En relación con la operación de venta de Multinacional Aseguradora, S.A., y con posterior disolución del Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A., se han hecho otras dotaciones (ver la nota 18) que explican prácticamente todo el movimiento de fondos.

La dotación del año 1998 correspondía fundamentalmente al saneamiento del Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A., que se dotó con cargo a saneamiento de inversiones financieras.

### 13.- Activos inmateriales

El movimiento del epígrafe de los balances de situación adjuntos es el siguiente:

<b>Millones de pesetas</b>		
	<b>Año 1999</b>	<b>Año 1998</b>
Saldo al inicio del ejercicio	62	803
Adiciones	6	-
Amortizaciones	(49)	(738)
Bajas netas de amortizaciones	-	(3)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>19</b>	<b>62</b>

#### **14.- Activos materiales**

El 31 de diciembre de 1996 Caixa Catalunya actualizó el inmovilizado material amparándose en el Real Decreto Ley 7/1996, del 7 de junio, con pago de un gravamen único del 3%. Anteriormente, la Entidad se había acogido a otras leyes de actualización. La actualización de 1996 se practicó aplicando los coeficientes máximos autorizados por el Real Decreto Ley. El resultado de la actualización representó una plusvalía para Caixa Catalunya de 13.076 millones de pesetas y para la Obra Social, de 2.467 millones de pesetas y, por lo tanto, un incremento de los activos materiales de 15.543 millones de pesetas.

Las plusvalías resultantes de la actualización, netas del gravamen único del 3%, fueron abonadas a las cuentas "Reserva de revalorización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio" y "Reserva de revalorización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio-Obra Social". En contrapartida a las plusvalías se utilizaron las cuentas correspondientes a los elementos patrimoniales actualizados, sin variar el importe de la amortización acumulada contabilizada.

El incremento de valor resultante de las operaciones de actualización se amortiza en los períodos impositivos que quedan para completar la vida útil de los elementos patrimoniales actualizados. La actualización de 1996 ha significado un aumento de las amortizaciones de los ejercicios 1999 y 1998 de 595 y 1.075 millones de pesetas, respectivamente.

El movimiento registrado en el curso de los ejercicios 1999 y 1998 por las diversas partidas del inmovilizado material, con separación de amortizaciones y provisiones, así como su situación según los balances a 31 de diciembre de 1999 y 1998, es el siguiente:

**Millones de pesetas**

	Terrenos y edificios de uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario, instalaciones y equipos informáticos	Inmovilizado O.B.S.	Total
<b>Coste regularizado y actualizado</b>					
Saldo a 31 de diciembre de 1997	33.410	13.596	58.154	14.551	119.711
Adiciones	2.407	5.026	9.453	941	17.827
Aumentos por transferencia o traspaso	277	100	-	-	377
Salidas por baja o reducciones	(81)	(7.832)	(5.640)	(225)	(13.778)
Disminuciones por transferencia o traspaso	(55)	(253)	-	(69)	(377)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 1998</b>	<b>35.958</b>	<b>10.637</b>	<b>61.967</b>	<b>15.198</b>	<b>123.760</b>
Adiciones	1.608	2.791	7.500	882	12.781
Aumentos por transferencia o traspaso	14	150	18	-	182
Salidas por baja o reducciones	-	(5.887)	(7.063)	(500)	(13.450)
Disminuciones por transferencia o traspaso	(150)	(14)	(18)	-	(182)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 1999</b>	<b>37.430</b>	<b>7.677</b>	<b>62.404</b>	<b>15.580</b>	<b>123.091</b>
<b>Amortización acumulada</b>					
Saldo a 31 de diciembre de 1997	4.000	438	31.285	3.471	39.194
Adiciones	496	58	5.400	582	6.536
Salidas por baja o reducciones	(21)	(48)	(5.281)	(143)	(5.493)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 1998</b>	<b>4.475</b>	<b>448</b>	<b>31.404</b>	<b>3.910</b>	<b>40.237</b>
Adiciones	495	103	5.855	517	6.970
Salidas por baja o reducciones	(67)	(41)	(6.404)	(197)	(6.709)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 1999</b>	<b>4.903</b>	<b>510</b>	<b>30.855</b>	<b>4.230</b>	<b>40.498</b>
<b>Fondo depreciación activos adjudicados</b>					
Saldo a 31 de diciembre de 1997	-	3.036	-	-	3.036
Traspaso de fondos provisión insolvencias	-	2.844	-	-	2.844
Adiciones	-	-	-	-	-
Salidas por baja o reducciones	-	(2.749)	-	-	(2.749)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 1998</b>	<b>-</b>	<b>3.131</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.131</b>
Traspaso de fondos provisión insolvencias	-	1.182	-	-	1.182
Adiciones	-	370	-	-	370
Salidas por baja o reducciones	-	(2.939)	-	-	(2.939)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 1999</b>	<b>-</b>	<b>1.744</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.744</b>
<b>Saldo neto a 31 de diciembre de 1998</b>	<b>31.483</b>	<b>7.058</b>	<b>30.563</b>	<b>11.288</b>	<b>80.392</b>
<b>Saldo neto a 31 de diciembre de 1999</b>	<b>32.527</b>	<b>5.423</b>	<b>31.549</b>	<b>11.350</b>	<b>80.849</b>

## 15.- Débitos a clientes

Los débitos a clientes a 31 de diciembre de 1999 y 1998 tenían la composición siguiente:

Millones de pesetas						
	Año 1999			Año 1998		
	Terceros	Empresas del Grupo	Total	Terceros	Empresas del Grupo	Total
Administraciones públicas						
Españolas	47.888	-	47.888	44.665	-	44.665
Otros sectores residentes	2.086.916	83.760	2.170.676	1.894.598	141.627	2.036.225
Cuentas corrientes	667.332	6.487	673.819	573.545	8.101	581.646
Cuentas de ahorro	44.652	-	44.652	45.592	-	45.592
Imposiciones a plazo fijo	1.163.036	39.522	1.202.558	902.789	95.882	998.671
Cesiones temporales de activos	210.827	37.751	248.578	372.672	37.644	410.316
Acreedores por valores	1.069	-	1.069	-	-	-
No residentes	17.714	-	17.714	15.744	-	15.744
<b>Total</b>	<b>2.152.518</b>	<b>83.760</b>	<b>2.236.278</b>	<b>1.955.007</b>	<b>141.627</b>	<b>2.096.634</b>

Los saldos mantenidos con empresas asociadas no se incluyen en el detalle de empresas del Grupo, ya que son poco significativos.

El detalle por monedas es el siguiente:

Millones de pesetas						
	Año 1999			Año 1998		
	Terceros	Empresas del Grupo	Total	Terceros	Empresas del Grupo	Total
Euros	2.145.294	83.760	2.229.054	1.951.444	141.627	2.093.071
Moneda extranjera	7.224	-	7.224	3.563	-	3.563
<b>Total</b>	<b>2.152.518</b>	<b>83.760</b>	<b>2.236.278</b>	<b>1.955.007</b>	<b>141.627</b>	<b>2.096.634</b>

Las letras y los bonos del Tesoro cedidos a clientes con compromiso de recompra figuran registrados en los epígrafes de este capítulo "Administraciones públicas españolas", "Otros sectores residentes-Cesión temporal de activos" y "No residentes", por unos valores efectivos de 4.234, 248.578 y 328 millones de pesetas el año 1999 y de 1.632, 405.231 y 394 millones el año 1998.

El 31 de diciembre de 1999 y 1998 los otros activos cedidos en vencimiento sin compromiso de recompra, en operaciones de intermediación, totalizaban 16.550 y 16.645 millones de pesetas, respectivamente.

Asimismo, el desglose de este epígrafe en función de los vencimientos residuales a 31 de diciembre de 1999 y 1998 era el siguiente:

<b>Millones de pesetas</b>		
	<b>Año 1999</b>	<b>Año 1998</b>
Hasta 3 meses	1.705.257	1.631.751
Entre 3 meses y 1 año	261.670	324.018
Entre 1 y 5 años	267.341	134.124
Más de 5 años	2.010	6.741
<b>Total</b>	<b>2.236.278</b>	<b>2.096.634</b>

## 16.- Débitos representados por valores negociables

La composición de este epígrafe en los balances de situación adjuntos a 31 de diciembre de 1999 y 1998, que corresponde a la emisión de cédulas hipotecarias y de pagarés y obligaciones Caixa Catalunya, era la siguiente:

### Cédulas hipotecarias

Fecha de emisión	Importe emisión (millones de pesetas)	Tipo de interés	Amortización	Importe suscrito (millones de pesetas)	
				Año 1999	Año 1998
01-10-95	20.000	8-10% <sup>1</sup>	01-04-99 a la par	-	17.847
01-01-96	20.000	7-9% <sup>1</sup>	01-07-99 a la par	-	17.948
01-04-97	20.000	3-5% <sup>1</sup>	01-10-00 a la par	18.085	18.085
01-11-97	20.000	3,5-4,5% <sup>1</sup>	01-05-01 a la par	18.280	18.280
01-05-98	15.000	3-3,5% <sup>1</sup>	01-11-01 a la par	15.000	15.000
<b>Total</b>	<b>95.000</b>			<b>51.365</b>	<b>87.160</b>

<sup>1</sup> Tipo de interés anual creciente.

### Obligaciones Caixa Catalunya

Fecha de emisión	Importe emisión (millones de pesetas)	Tipo de interés	Amortización	Importe suscrito (millones de pesetas)	
				Año 1999	Año 1998
07-05-97	20.000	6,54-6,14% <sup>2</sup>	07-05-02 a la par	-	20.000
21-07-97	14.000	5,87-6,64% <sup>3</sup>	20-07-05 a la par	14.000	14.000
<b>Total</b>	<b>34.000</b>			<b>14.000</b>	<b>34.000</b>

<sup>2</sup> Tipo fijo del 6,54% los dos primeros años y del 6,14% los tres siguientes.

<sup>3</sup> Tipo fijo del 5,87% los tres primeros años y del 6,64% los cinco siguientes.

Durante el ejercicio 1999 se ha amortizado anticipadamente una emisión de obligaciones Caixa Catalunya emitida en fecha 7 de mayo de 1997.

Durante el año 1998 venció una emisión de bonos bolsa de Caixa Catalunya, hecha durante el año 1995 por un importe de 3.000 millones de pesetas.

De acuerdo con las disposiciones vigentes, las cédulas hipotecarias en circulación están garantizadas por la cartera de préstamos hipotecarios. El importe de las cédulas recompradas y transitoriamente en poder de Caixa Catalunya a 31 de diciembre de 1998 era de 24 millones de

pesetas, cantidad inferior al límite legal del 5% de la emisión. A 31 de diciembre de 1999 no hay ninguna.

A 31 de diciembre de 1998 las empresas del Grupo consolidable tenían adquiridas cédulas hipotecarias emitidas por Caixa Catalunya por un importe de 83 millones de pesetas. A 31 de diciembre de 1999 no hay ninguna.

Durante el año 1999 Caixa Catalunya ha realizado un programa de emisión de pagarés por un nominal máximo de 1.200 millones de euros (199.663 millones de pesetas). A 31 de diciembre de 1999 había un saldo vivo de 168.614 millones de pesetas. El vencimiento está comprendido entre 7 días y 18 meses. La rentabilidad está determinada por la diferencia entre el precio de compra y el de amortización. El coste medio de la emisión de pagarés durante el ejercicio 1999 ha sido del 3,02%.

## 17.- Fondo de la Obra Social

La normativa que regula la Obra Social de las cajas de ahorros señala que se debe destinar a la financiación de obras sociales propias o en colaboración, la totalidad de los excedentes que, de conformidad con las normas vigentes, no tengan que integrar las reservas (ver la nota 1).

El movimiento de este fondo, presentado dentro del epígrafe "Otros pasivos" de los balances de situación adjuntos, durante los ejercicios 1999 y 1998 ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas					
	Año 1999			Año 1998		
	Fondo de la Obra Social	Reservas de revalorización	Total	Fondo de la Obra Social	Reservas de revalorización	Total
Saldo al inicio del ejercicio	13.702	2.393	16.095	12.996	2.393	15.389
Aplicación del excedente del ejercicio anterior	3.896	-	3.896	3.600	-	3.600
Gastos de mantenimiento	(3.509)	-	(3.509)	(3.156)	-	(3.156)
Otros movimientos	129	-	129	262	-	262
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>14.218</b>	<b>2.393</b>	<b>16.611</b>	<b>13.702</b>	<b>2.393</b>	<b>16.095</b>

## 18.- Provisiones para riesgos y cargas

El detalle de los compromisos por pensiones y de la cobertura realizada durante los ejercicios 1999 y 1998 es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	Año 1999	Año 1998
<b>Fondo asegurado</b>		
Para el personal en activo	37.100	36.119
Para el personal pasivo	20.697	18.181
<b>Total asegurado</b>	<b>57.797</b>	<b>54.300</b>
<b>Total cobertura por pensiones</b>	<b>57.797</b>	<b>54.300</b>

Caixa Catalunya tiene cubierto el total del pasivo devengado, tanto para el personal en activo como para el pasivo, según estudios preparados por un actuario independiente, miembro del Instituto de Actuarios Españoles, y certificados obtenidos de la compañía aseguradora, en función de las siguientes hipótesis principales y mediante el método actuarial de capitalización individual:

	AÑO 1999	AÑO 1998
Tipo de interés aplicado	(1)	(1)
Crecimiento de los salarios (*)	2,75%	2,75%
Crecimiento medio anual de la base máxima de cotización a la Seguridad Social	(2)	2,5%
Crecimiento medio anual del IPC para valorar el aumento de la prestación de jubilación creciente	2,5%	2,5%
Tablas de mortalidad utilizadas (**)	GRM/F 95	GRM/F 95

(\*) Por lo que se refiere al salario pensionable creciente.

(\*\*) Existe un colectivo de personal pasivo ingresado con anterioridad al 31 de diciembre de 1997, que según la póliza contratada con Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, fue calculado basándose en la tabla GR-80. De acuerdo con el nuevo reglamento de supervisión de seguros, la compañía Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, ha previsto la adaptación a la tabla GR-80-2 en un plazo de 10 años.

(1) Para los empleados de Caixa Catalunya que se rigen por el Convenio de Cajas de Ahorros y que tienen derecho a prestación definida, Caixa Catalunya tiene contratada una póliza de seguro con Ascat vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, con un tipo de interés de actualización del 5,5% anual (TAE) desde el 31 de diciembre de 1999 hasta el 31 de diciembre del año 2001 y del 4% (TAE) a partir de la última fecha.

Para los empleados de Caixa Catalunya que se rigen en esta materia por el Convenio de Banca (antiguos empleados del Banco de la Exportación, S.A.), Caixa Catalunya tiene contratada otra póliza con Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, con un tipo de interés de actualización del 5% anual (TAE) desde el 31 de diciembre de 1999 al 31 de diciembre del año 2012 y del 4% (TAE) a partir de la última fecha.

- (2) Crecimiento de la base de cotización a la Seguridad Social:
- Para los grupos de tarifa del uno al cuatro: 2,5% anual.
  - Para el resto de grupos: el 7,642% hasta el año 2001 y el 2,5% a partir del 1 de enero del año 2002.

Por lo que se refiere al personal pasivo, Caixa Catalunya tiene contratada una póliza de seguros con Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros. En relación con esta póliza, se realizaron durante el ejercicio 1996, mediante Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, unas inversiones a largo plazo que han permitido establecer una garantía de tipo de interés del 8,45% hasta el 28 de febrero del año 2012, de acuerdo con la comunicación hecha a la Dirección General de Seguros, siendo éste del 6% a partir de esta fecha.

A partir de la contratación de esta póliza, Caixa Catalunya 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 se registra con cargo al epígrafe "Gastos generales de administración-De personal" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas y ha sido de 631 y 681 millones de pesetas en los ejercicios 1999 y 1998, respectivamente.

En "Otras provisiones" de los ejercicios 1999 y 1998 se incluyen fondos especiales en relación con los siguientes conceptos:

Millones de pesetas		
	Año 1999	Año 1998
Fondo especial específico	1.151	10.347
Fondos de insolvencias de pasivos contingentes	738	607
Otros	4.060	10.757
<b>Total</b>	<b>5.949</b>	<b>21.711</b>

Dado que el 31 de diciembre de 1998 dentro del Grupo Caixa Catalunya la compañía Multinacional Aseguradora, S.A., registraba una insuficiencia de reservas técnicas, como consecuencia del incremento de siniestralidad, Caixa Catalunya decidió sanear totalmente la compañía. Con este objetivo, Caixa Catalunya mantuvo dentro de "Fondos especiales específicos" una provisión de 4.808 millones de pesetas para el Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A., (3.008 millones de los cuales se dotaron dentro del ejercicio 1998 con cargo a gastos extraordinarios, así como una provisión de 9.189 millones de pesetas (dentro de "Otros"), para cubrir el coste de la recompra de las acciones en poder de los minoritarios del Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A., (con cargo también a gastos extraordinarios, estas provisiones se han utilizado durante el ejercicio 1999 para la recompra de los minoritarios, para la venta de Multinacional Aseguradora, S.A., y para la disolución del Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A.).

La partida "Otros" incorpora también una provisión de 998 y 1.000 millones de pesetas en los años 1999 y 1998, respectivamente, para cubrir el ingreso obtenido en la contratación de una operación de un derivado financiero, y de 2.500 millones contabilizados durante el ejercicio 1999 para las posibles contingencias derivadas de las garantías otorgadas en la venta de Multinacional Aseguradora, S.A., (ver la nota 23). Las recuperaciones más significativas del ejercicio 1998 corresponden a la reversión de la provisión por el derivado financiero del ejercicio 1997 y a recuperaciones de inmuebles procedentes de regularizaciones de créditos.

El movimiento del fondo especial específico durante los ejercicios 1999 y 1998 ha sido el siguiente:

	<b>Millones de pesetas</b>	
	<b>A ñ o 1 9 9 9</b>	<b>A ñ o 1 9 9 8</b>
Saldo al inicio del ejercicio	10.347	4.378
Más:		
Dotaciones del ejercicio	1.285	13.238
Menos:		
Recuperaciones	(4.939)	(7.269)
Utilizaciones	(734)	-
Traspaso fondos fluctuación		
Participaciones (Nota 12)	(4.808)	-
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>1.151</b>	<b>10.347</b>

La dotación al fondo específico más importante del ejercicio 1999 corresponde a Autopistas Concesionaria Española, S.A., por 369 millones de pesetas. La recuperación neta más importante del ejercicio 1999 corresponde a 3.456 millones de pesetas de Repinves, S.A., por la liberación del fondo constituido en años anteriores después de la ampliación de capital de esta sociedad (ver la nota 23). Las dotaciones más importantes del ejercicio 1998 fueron los 3.008 millones de pesetas descritos anteriormente y los 2.352 y 495 millones de pesetas correspondientes a las sociedades Repinves, S.A., e Interdín, Agencia de Valores, S.A., respectivamente.

## 19.- Pasivos subordinados

La composición de este epígrafe en los balances de situación adjuntos a 31 de diciembre de 1999 y 1998, que corresponde a las tres emisiones de obligaciones subordinadas, es la siguiente:

Fecha de emisión	Importe de la emisión (millones de pesetas)	Tipos de interés	Importe suscrito (millones de pesetas)
25-06-92	15.000	Variable a partir del segundo año	15.000
01-04-96	15.000	Variable a partir del 30/9/1997	15.000
01-01-98	15.000	Variable a partir del 31/12/1998	15.000

Durante el año 1999 el tipo de interés de la primera, la segunda y la tercera emisión ha sido del 4,21%, el 2,88% y el 2,75%, respectivamente, mientras que el año 1998 fue del 5,30%, 4,13% y 3,71%.

Atendiendo a la condición de perpetua, la primera emisión no tiene fecha de amortización. Caixa Catalunya ha satisfecho 711 y 873 millones de pesetas los años 1999 y 1998, respectivamente, en concepto de intereses correspondientes a dicha emisión. La segunda emisión se amortizará el 1 de octubre de 2006 y Caixa Catalunya ha satisfecho en concepto de intereses 573 y 698 millones de pesetas los años 1999 y 1998. La tercera emisión se amortizará el 1 de enero de 2013 y Caixa Catalunya ha satisfecho en concepto de intereses 556 y 515 millones de pesetas los años 1999 y 1998.

No hay ninguna emisión de títulos pignorados, ni estos cotizan en bolsa. El 31 de diciembre de 1999 y 1998 no había ningún título comprado por empresas del Grupo.

Dentro de este epígrafe, a 31 de diciembre de 1999 se incluye un depósito subordinado a favor de Caixa Catalunya Preferential Issuance Limited por un importe de 49.916 millones de pesetas, en contrapartida por la emisión que ésta realizó el mes de noviembre de 1999, de 300 millones de euros en participaciones preferentes, con las características siguientes:

- El vencimiento de esta emisión de participaciones tiene el carácter de perpetuo. El dividendo es variable, referenciado al euribor a 3 meses, más un diferencial de 0,10 puntos, con un mínimo anual del 4% durante los 3 primeros años de la emisión, preferente y no acumulativo. No obstante, el tipo anual aplicable al primer dividendo preferente reportado será del 4% fijo.
- Caixa Catalunya Preferential Issuance Limited es filial de Caixa Catalunya al 100% y la emisión tiene la garantía solidaria e irrevocable de ésta.
- Este depósito computa como recursos propios, según la autorización emitida por el Banco de España en fecha 3 de septiembre de 1999.

## 20.- Reservas

La composición y el movimiento durante los ejercicios 1999 y 1998 de estos epígrafes de los balances de situación adjuntos han sido los siguientes:

	Millones de pesetas					
	Año 1999			Año 1998		
	Reservas de revalorización	Otras reservas	Total	Reservas de revalorización	Otras reservas	Total
Saldo al inicio del ejercicio	12.684	96.507	109.191	12.684	85.777	98.461
Aplicación de los resultados del ejercicio anterior	-	1.000	1.000	-	10.694	10.694
Traspaso del fondo para riesgos generales	-	42	42	-	36	36
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>12.684</b>	<b>97.549</b>	<b>110.233</b>	<b>12.684</b>	<b>96.507</b>	<b>109.191</b>

Los 42 y 36 millones de pesetas traspasados del fondo para riesgos generales corresponden a la liberación de parte de la Previsión Libertad de Amortización Real Decreto Ley 2/1985, para la amortización técnica de los ejercicios 1999 y 1998 de los bienes afectos a esta norma. El capítulo "Fondo para riesgos bancarios generales" del pasivo de los balances de situación adjuntos incluye 174 y 216 millones de pesetas correspondientes a 1999 y 1998, respectivamente, por este concepto, que irán traspasándose a reservas durante los próximos ejercicios en función de la amortización técnica correspondiente cada año a los bienes afectos. En toda evaluación del patrimonio neto de Caixa Catalunya debe considerarse este importe, después de deducir de él el impuesto sobre sociedades diferido correspondiente.

A partir de la fecha en que la Administración tributaria haya comprobado y aceptado el saldo de la cuenta "Reserva de revalorización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio" (o haya prescrito el plazo de tres años para hacer su comprobación), este saldo podrá destinarse, sin devengo de impuestos, a eliminar los resultados contables negativos, tanto los acumulados de ejercicios anteriores como los del mismo ejercicio, o los que pueda haber en el futuro. A partir del 1 de enero del año 2007 podrá destinarse a reservas de libre disposición, siempre y cuando la plusvalía monetaria haya sido realizada. Se entenderá que ha sido realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido enviados o bien dados de baja en los libros de contabilidad. Si se dispusiese del saldo de esta cuenta de forma diferente a la prevista en el Real Decreto Ley 7/1996, este saldo pasaría a estar sujeto a tributación.

Según determina la circular 5/1993 del Banco de España, de 26 de marzo, 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 y margen de solvencia de compañías aseguradoras. Los recursos propios son suficientes siempre que se mantenga un coeficiente de solvencia no inferior al 8%, y este coeficiente de solvencia se define como el cociente entre recursos propios del Grupo y los riesgos antes indicados, ponderados de la manera que establece la mencionada circular.

Dicha circular constituye el desarrollo final, 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 de 30 de diciembre de 1992. Establece igualmente que la deuda subordinada constituye un recurso propio de segunda categoría, y que es computable como tal la parte que no exceda el 50% de los recursos propios básicos, como también que la totalidad de recursos propios de segunda categoría no puede superar el 100% de los recursos propios básicos en la parte que este exceso no haya sido eliminado por la primera limitación citada.

El 31 de diciembre de 1999 y 1998 el Grupo consolidable de Caixa Catalunya cumplía este requisito legal.

## 21.- Situación fiscal

Caixa Catalunya se encuentra, a efectos del impuesto sobre sociedades, en régimen de tributación consolidada junto con otras sociedades del Grupo.

De conformidad con la normativa mercantil y con 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, atendiendo al principio de devengo.

A 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 que es preciso satisfacer a Hacienda Pública. Ello conduce a contabilizar el impuesto sobre beneficios anticipado, por el exceso de impuesto pagado en cuanto al impuesto devengado, y el diferido, por el exceso del impuesto sobre beneficios devengado en cuanto al impuesto a pagar.

El saldo del epígrafe "Débitos a clientes" de los balances de situación adjuntos incluye el pasivo correspondiente a los distintos impuestos aplicables, entre ellos la provisión para el impuesto sobre sociedades relativo al beneficio de cada ejercicio, mientras que las retenciones y los pagos a cuenta se presentan en el activo.

La conciliación del resultado contable de los ejercicios 1999 y 1998 de Caixa Catalunya con la base imponible del impuesto sobre sociedades es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	Año 1999	Año 1998
Beneficio del ejercicio, antes de la provisión para el impuesto sobre sociedades	13.028	5.850
Aumentos por diferencias permanentes	11.142	15.911
Disminuciones por diferencias permanentes	(29.807)	(8.638)
Aumentos por diferencias temporales	13.724	7.102
Con origen en el ejercicio	13.617	6.602
Con origen en ejercicios anteriores	107	500
Disminuciones por diferencias temporales	(5.414)	(5.440)
Con origen en el ejercicio	(108)	(124)
Con origen en ejercicios anteriores	(5.306)	(5.316)
<b>Base imponible</b>	<b>2.673</b>	<b>14.785</b>

Las diferencias permanentes más significativas del ejercicio en cuanto a disminuciones corresponden a la dotación al Fondo de la Obra Social y al importe de los dividendos percibidos de sociedades dependientes de Caixa Catalunya que tributan en régimen de transparencia fiscal. Los aumentos de los ejercicios 1999 y 1998 están motivados por las imputaciones de bases imponibles de los ejercicios 1998 y 1997 de las sociedades dependientes en régimen de transparencia fiscal, por las amortizaciones de los fondos de comercio y por las dotaciones por depreciación de inmovilizado financiero y provisiones a fondos específicos.

Así, la diferencia entre la carga fiscal correspondiente al ejercicio y a ejercicios anteriores y la carga fiscal ya pagada o que se pagará en el futuro ha representado que el saldo a 31 de diciembre de 1999 y 1998 de impuestos anticipados y diferidos sea el siguiente:

<b>Millones de pesetas</b>		
	<b>Año 1999</b>	<b>Año 1998</b>
Impuesto anticipado	10.649	7.776
Impuesto diferido	1.143	817

En cuanto a los impuestos anticipados, el importe más relevante del ejercicio corresponde a diferencias entre criterios de imputación contable y fiscal de provisiones por insolvencias, a dotaciones por fondo de comercio y 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 ha contabilizado como impuesto anticipado el que se prueba que será recuperado antes de mediar el plazo de diez años desde su activación.

Caixa Catalunya, haciendo uso de lo que contempla el artículo 12 del Real Decreto Ley 3/1993, de 26 de febrero, sobre amortización de activos fijos nuevos afectos a la actividad puestos a disposición entre el 3 de marzo de 1993 y el 31 de diciembre de 1994 y en funcionamiento, ha generado durante los ejercicios 1999 y 1998 un impuesto diferido por un valor de 38 y 43 millones de pesetas, respectivamente.

Los beneficios fiscales en forma de deducciones por doble imposición utilizados en la liquidación prevista del impuesto del ejercicio 1999 han significado la cantidad de 935 millones de pesetas.

La Entidad tiene en curso la inspección, por parte de las autoridades fiscales, de los ejercicios 1994 a 1997 por el impuesto sobre sociedades y del mes de marzo de 1995 al mes de diciembre de 1997 por el impuesto sobre el valor añadido, retenciones del trabajo personal, de capital mobiliario, de profesionales y de ingresos a cuenta.

Durante los ejercicios 1999 y 1998 Caixa Catalunya se acogió al régimen de reinversión de beneficios extraordinarios.

A consecuencia de las distintas interpretaciones posibles que se pueden dar a la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por entidades financieras, puede haber 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 recogidas en los balances de situación adjuntos son suficientes para la cobertura de los pasivos contingentes citados.

## 22.- Cuentas de orden

Este capítulo, que incluye entre otros conceptos los principales compromisos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones financieras, presenta el siguiente detalle:

<b>Millones de pesetas</b>		
	<b>Año 1999</b>	<b>Año 1998</b>
<b>Pasivos contingentes</b>	<b>201.143</b>	<b>185.937</b>
Fianzas, avales y cauciones	193.355	179.963
Otros pasivos contingentes	7.788	5.974
<b>Compromisos</b>	<b>490.993</b>	<b>370.119</b>
Disponibles para terceros	417.994	332.229
Otros compromisos	72.999	37.890
<b>Total</b>	<b>692.136</b>	<b>556.056</b>

El importe de los avales concedidos a filiales, incluido en este capítulo, asciende a 107.515 y 100.142 millones de pesetas los ejercicios 1999 y 1998, respectivamente.

Dentro del apartado de "Otros compromisos" se incluyen los documentos entregados a la Cámara de Compensación que pueden ser devueltos dentro de los plazos de las operaciones por unos importes de 72.999 y 37.890 millones de pesetas los ejercicios 1999 y 1998, respectivamente.

### 23.- Cifra de negocio y Resultados extraordinarios

El detalle de la cifra de negocio de Caixa Catalunya es el siguiente:

	Millones de pesetas					
	Año 1999			Año 1998		
	Euros	Moneda extranjera	Total	Euros	Moneda extranjera	Total
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b>	<b>140.975</b>	<b>9.940</b>	<b>150.915</b>	<b>166.856</b>	<b>15.885</b>	<b>182.741</b>
- De la cartera de renta fija	21.496	511	22.007	27.026	665	27.691
- Banco de España y otras entidades de crédito	19.761	8.167	27.928	32.143	14.128	46.271
- De crédito a Administraciones públicas	2.569	-	2.569	3.569	9	3.578
- De crédito al sector residente	95.407	434	95.841	102.323	414	102.737
- De crédito a no residentes	1.742	828	2.570	1.795	669	2.464

El epígrafe "Resultados por operaciones financieras" de los años 1999 y 1998 incluye 293 y 2.450 millones de pesetas, respectivamente, de plusvalía de la cartera de valores. También incluye 753 y 1.606 millones de pesetas, respectivamente, de beneficio correspondiente a operaciones con futuros financieros, incluido el margen que proviene de las operaciones de titulizaciones, y el resto corresponde a diferencias de cambio.

Todas las oficinas de la red territorial de Caixa Catalunya ofrecen a su clientela la gama completa de productos y servicios. La distribución geográfica de las oficinas a 31 de diciembre de los años 1999 y 1998 era la siguiente:

	Año 1999	Año 1998
Cataluña	689	687
Madrid	78	75
Valencia	71	70
Aragón	10	9
Murcia	9	9
Andalucía	9	8
Castilla y León	9	4
Baleares	7	6
Navarra	5	5
Castilla La Mancha	5	3
Galicia	5	3
Francia	2	2
Canarias	2	1
Extremadura	2	1
Rioja, La	1	1
Asturias	1	-
Cantabria	1	-
<b>Total</b>	<b>906</b>	<b>884</b>

Asimismo, durante los ejercicios 1999 y 1998 se ha facturado a sociedades filiales 1.287 y 2.642 millones de pesetas, respectivamente, en concepto de comercialización y uso de la red de oficinas.

Los beneficios extraordinarios más significativos del año 1999 corresponden a la recuperación de fondos específicos, por un importe de 3.714 millones de pesetas, que corresponden básicamente a fondos para cobertura de inmovilizado y otros fondos específicos. Dentro de estos últimos, se ha registrado, por un lado, el efecto neto de las recuperaciones de Repinves, S.A., por un importe de 4.157 millones de pesetas, y por el otro, las dotaciones del ejercicio por las participaciones de Caixa Catalunya y las dotaciones relacionadas con las garantías en la venta de la sociedad Multinacional Aseguradora, S.A., por unos importes de 1.069 y 2.500 millones de pesetas, respectivamente (ver la nota 18).

Los beneficios extraordinarios correspondientes al año 1998 incorporan 5.353 millones de pesetas por la venta de un 1% de la participación en Repsol.

El resto de partidas corresponden a dotaciones por el fondo de comercio y provisiones efectuadas (ver la nota 18), a pérdidas por enajenación de inmovilizado y a dotaciones hechas para inmuebles procedentes de regularizaciones de crédito.

Asimismo, los quebrantos extraordinarios de los ejercicios 1999 y 1998 incorporan 6.174 y 12.197 millones de pesetas por gastos y provisiones relativas a la venta de Multinacional Aseguradora, S.A., y al saneamiento del Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A., respectivamente (ver la nota 18).

## 24.- Gastos generales de administración - De personal

La composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas es la siguiente:

Millones de pesetas		
	Año 1999	Año 1998
Sueldos y salarios	31.101	30.129
Cargas sociales	5.610	5.262
Pensiones	631	681
Otros	834	926
<b>Total</b>	<b>38.176</b>	<b>36.998</b>

El coste por sueldos y salarios, cargas sociales y fondos de pensiones correspondiente a los representantes del personal que el 31 de diciembre de 1999 y 1998 eran miembros de los órganos de Gobierno por su condición de empleados ha sido de 43 y 40 millones de pesetas, respectivamente.

El número medio de empleados de Caixa Catalunya en los ejercicios 1999 y 1998, distribuidos por categorías profesionales, ha sido el siguiente:

	AÑO 1999	AÑO 1998
Jefes, titulados y técnicos	981	911
Oficiales administrativos	2.034	1.945
Auxiliares administrativos	1.520	1.222
Ayudantes y varios	150	412
<b>Total</b>	<b>4.685</b>	<b>4.490</b>

## **25.- Retribuciones y otras prestaciones a los Órganos de Gobierno**

Las partidas retributivas acreditadas por los miembros de los Órganos de Gobierno de Caixa Catalunya, que se limitan al concepto de dietas, durante 1999 han ascendido a 90,4 millones de pesetas en el caso del Consejo de Administración y Comisión Ejecutiva, y a 37,5 millones el resto de Órganos (Comisión de Obras Sociales, Comisión de Control y Asamblea). En 1998 tales retribuciones fueron de 96,1 y 65,9 millones de pesetas, respectivamente.

El saldo de los anticipos y créditos concedidos por Caixa Catalunya y por su Grupo a 31 de diciembre de 1999 y 1998 al conjunto de los miembros de los Órganos de Gobierno ha sido de 514,3 y 337,8 millones de pesetas, respectivamente. Estos préstamos y créditos devengan un tipo de interés anual comprendido entre el 1,5 y el 11% el ejercicio 1999 y entre el 3,7 y el 9,4% el ejercicio 1998, salvando las operaciones formalizadas con los empleados de la entidad que a la vez son miembros de los Órganos de Gobierno en representación del personal, que como empleados están sujetos a las condiciones que establecen los pactos laborales vigentes para toda la plantilla de la Entidad.

Caixa Catalunya tiene concertada una póliza de seguro de accidentes para los miembros de los Órganos de Gobierno mientras detentan esta condición, las primas de la cual ascendían a 2,8 y 2,6 millones de pesetas el 31 de diciembre de 1999 y 1998, respectivamente.

Caixa Catalunya no tiene contraídas obligaciones respecto a los antiguos y actuales miembros de los Órganos de Gobierno en materia de pensiones por su condición de Consejeros.

## 26.- Operaciones de futuros y derivados financieros

El desglose por tipos de productos derivados que mantenía Caixa Catalunya el 31 de diciembre de 1999 y 1998, distinguiendo entre operaciones de cobertura y de negociación, es éste:

Tipo de operaciones	Tipo de riesgo a cubrir	Moneda	Millones de pesetas	
			1999	1998
<b>Operaciones de cobertura</b>			<b>739.229</b>	<b>1.554.303</b>
Compra divisas	Tipo de cambio	Euros	-	16.182
		Divisa	-	271.894
Venta divisas	Tipo de cambio	Divisa	36.512	375.697
Compra deuda pública	Tipo de interés	Euros	6.694	3.366
Compra otros títulos	Tipo de interés	Euros	2.000	2.000
		Divisa	3.142	2.705
Venta deuda pública	Tipo de interés	Euros	14.790	16.100
Venta otros títulos	Tipo de interés	Euros	6.000	-
Opciones compradas	Tipo de interés	Euros	16.000	36.000
	Índices bursátiles	Euros	10.340	6.549
		Divisa	662	570
Opciones vendidas	Tipo de interés	Euros	16.300	36.700
	Índices bursátiles	Euros	193.370	221.397
		Divisa	662	-
Caps y floors comprados	Tipo de interés	Euros	2.086	2.095
Caps y floors vendidos	Tipo de interés	Euros	2.000	2.000
Fras vendidos	Tipo de interés	Euros	-	10.450
Swaps	Tipo de interés	Euros	409.293	469.526
		Divisa	19.378	81.072

			<b>Millones de pesetas</b>	
<b>Tipo de operaciones</b>	<b>Tipo de riesgos a cubrir</b>	<b>Moneda</b>	<b>1 9 9 9</b>	<b>1 9 9 8</b>
<b>Operaciones de negociación</b>			<b>1.669.244</b>	<b>1.131.702</b>
Compra divisas	Tipo de cambio	Divisa	119.645	-
Venta divisas	Tipo de cambio	Divisa	185.626	-
Compra deuda pública	Tipo de interés	Euros	17.051	57.150
Venta deuda pública	Tipo de interés	Euros	17.051	84.650
Compra futuros financieros	Tipo de interés	Euros	4.160	-
	Mercancías	Divisa	-	160
Venta futuros financieros	Tipo de interés	Euros	-	2.000
Opciones compradas	Tipo de interés	Euros	3.497	555
		Divisa	-	944
	Índices bursátiles	Euros	376	300
		Divisa	89	3
	Tipo de cambio	Divisa	12.495	25.039
Opciones vendidas	Tipo de interés	Euros	169	555
		Divisa	-	944
	Índices bursátiles	Euros	300	300
		Divisa	-	-
	Tipo de cambio	Divisa	12.495	25.039
Caps y floors comprados	Tipo de interés	Euros	51.269	37.224
		Divisa	8.281	7.130
Caps y floors vendidos	Tipo de interés	Euros	51.269	34.131
		Divisa	8.281	10.223
Fras comprados	Tipo de interés	Euros	43.560	35.766
		Divisa	16.058	-
Fras vendidos	Tipo de interés	Euros	39.400	39.266
		Divisa	16.058	-
Swaps	Tipo de interés	Euros	1.037.156	763.193
		Divisa	24.958	7.130
<b>Total operaciones de cobertura y de negociación</b>			<b>2.408.473</b>	<b>2.686.005</b>

## 27.- Integración de sociedades filiales

Este apartado presenta la información contable relativa a fusiones, escisiones, aportaciones de activos e intercambio de saldos establecidos en el artículo 107 de la Ley 43/1995 del impuesto sobre sociedades.

El 31 de diciembre de 1999 Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A., se ha disuelto y sus activos y pasivos han sido incorporados dentro del balance de Caixa Catalunya. El balance en el momento de hacerse la integración presentaba los saldos siguientes:

---

### GRUPO ASEGURADOR CAIXA CATALUNYA, S.A. BALANCE DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 1999 (En millones de pesetas)

---

ACTIVO		PASIVO	
Inmovilizaciones financieras	3.659	Fondos propios	(2.498)
Participaciones en empresas del Grupo	3.659	Capital suscrito	200
Activo circulante	1.534	Resultados de ejercicios anteriores	(1)
Deudores	534	Pérdidas y ganancias	(2.697)
Tesorería	1.000	Acreedores a corto plazo	7.692
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>5.193</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>5.193</b>

---

Debido a la operación de disolución del Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A., y de la integración de sus activos y pasivos en el balance de Caixa Catalunya, ésta tiene al cierre del ejercicio 1999 el 100% de la participación en la filial Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, por un valor en libros de 3.106 millones de pesetas.

El 1 de junio de 1997 el Banco de la Exportación procedió a disolverse sin liquidación, con integración de los activos y los pasivos en Caixa Catalunya (ver las cuentas anuales del ejercicio 1997).

## **28.- Plan para la adaptación al año 2000**

Para evitar los problemas que la llegada del año 2000 podía crear en los sistemas informáticos, a mediados de 1996 Caixa Catalunya evaluó la situación y las acciones a emprender y desarrolló el "Plan para la adaptación al año 2000".

Este plan incluía el análisis de todos los sistemas de software de la Entidad y de todos los equipos que incorporaban algún chip, y también tenía en cuenta las dependencias externas. Igualmente fijaba los requerimientos generales de cara al año 2000 y establecía responsables por áreas, los cuales debían desarrollar las adaptaciones necesarias en sus sistemas.

El proyecto se estructuró en dos fases:

1. Estudio de la situación en Caixa Catalunya. La fase finalizó en 1996 e incluía:

a) La confección de un inventario de hardware y software, identificando los productos que no cumplieran los requerimientos generales establecidos.

b) El establecimiento de un plan para los años siguientes, que especificaba los equipos a sustituir, las aplicaciones a adaptar, las pruebas a realizar y la necesidad de preparar un plan de contingencia.

2. Adaptación o sustitución del software y otros equipos. Esta fase se llevó a cabo durante los años 1997 y 1998, una vez aprobados los presupuestos correspondientes. También se requirió a todos los proveedores la certificación de sus productos, incluyendo las cláusulas pertinentes en todos los contratos de nueva formalización.

Durante el año 1999 se llevaron a cabo las pruebas previstas, se elaboraron los planes de contingencia para los productos y servicios más esenciales y todo el proyecto fue supervisado por una empresa externa.

El resultado del plan ha sido la inexistencia de incidencias a la llegada del año 2000.

## 29.- Cuadros de financiación

Los cuadros de financiación son los siguientes:

<b>Millones de pesetas</b>		
<b>ORIGEN DE FONDOS</b>	<b>AÑO 1999</b>	<b>AÑO 1998</b>
<b>RECURSOS GENERADOS DE LAS OPERACIONES</b>	<b>29.636</b>	<b>33.715</b>
Resultado del ejercicio	11.018	4.896
Amortizaciones	6.432	6.629
Saneamiento directo de activos	7.829	6.882
Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos y fondos genéricos	(3.019)	21.754
Pérdidas en ventas de participaciones e inmovilizado	7.858	1.269
Beneficios en ventas de participaciones e inmovilizado	(482)	(7.715)
<b>TÍTULOS SUBORDINADOS EMITIDOS</b>	<b>49.916</b>	<b>15.000</b>
<b>FINANCIACIÓN MENOS INVERSIÓN EN BANCOS CENTRALES (variación neta)</b>	<b>-</b>	<b>15.589</b>
<b>DEUDA DEL ESTADO</b>	<b>54.712</b>	<b>-</b>
<b>ENTIDADES DE CRÉDITO (variación neta)</b>	<b>-</b>	<b>124.096</b>
<b>TÍTULOS DE RENTA FIJA</b>	<b>40.369</b>	<b>-</b>
<b>TÍTULOS DE RENTA VARIABLE NO PERMANENTE</b>	<b>4.279</b>	<b>2.685</b>
<b>ACREEDORES</b>	<b>139.644</b>	<b>234.537</b>
<b>EMPRÉSTITOS</b>	<b>112.819</b>	<b>-</b>
<b>ADQUISICIÓN DE INVERSIONES PERMANENTES</b>	<b>-</b>	<b>13.299</b>
Compra y venta de participaciones en empresas del Grupo y asociadas (variación neta)	-	13.299
Compra y venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial (variación neta)	-	-
<b>OTROS CONCEPTOS PASIVOS (neto)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL FONDOS ORIGINADOS</b>	<b>431.375</b>	<b>438.921</b>

<b>Millones de pesetas</b>		
<b>APLICACIÓN DE FONDOS</b>	<b>AÑO 1999</b>	<b>AÑO 1998</b>
<b>FINANCIACIÓN MENOS INVERSIÓN EN BANCOS CENTRALES (variación neta)</b>	<b>61.655</b>	<b>-</b>
<b>DEUDA DEL ESTADO</b>	<b>-</b>	<b>102.054</b>
<b>ENTIDADES DE CRÉDITO (variación neta)</b>	<b>103.974</b>	<b>-</b>
<b>INVERSIÓN CREDITICIA</b>	<b>180.142</b>	<b>211.125</b>
<b>TÍTULOS RENTA FIJA</b>	<b>-</b>	<b>97.757</b>
<b>TÍTULOS RENTA VARIABLE NO PERMANENTE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>EMPRÉSTITOS</b>	<b>-</b>	<b>19.535</b>
<b>ADQUISICIÓN DE INVERSIONES PERMANENTES</b>	<b>15.673</b>	<b>4.787</b>
Compra y venta de participaciones en empresas del Grupo y asociadas (variación neta)	15.133	-
Compra y venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial (variación neta)	540	4.787
<b>OTROS CONCEPTOS ACTIVOS (neto)</b>	<b>69.931</b>	<b>3.663</b>
<b>TOTAL FONDOS ORIGINADOS</b>	<b>431.375</b>	<b>438.921</b>

### **30.- Hechos posteriores**

El 23 de diciembre de 1999 se publicó la Circular 9/99 del Banco de España, de 17 de diciembre, que incorpora la obligatoriedad de constituir un fondo para la cobertura estadística de insolvencias. Se estima que la repercusión de esta dotación en la cuenta de resultados del año 2000 será aproximadamente de 1.800 millones de pesetas.

## ANEXO 1.1

### RELACIÓN DE AGENTES QUE COMERCIALIZAN FONDOS DE INVERSIÓN Y PLANES DE PENSIONES A 31/12/99

Código identificación	Nombre o denominación
33327906D	ABOY GARCÍA, JAIME
25923258G	ALBA CUBERO, RAFAEL
41448430S	ALGUE TORRENS, JORGE
03862817J	ALONSO ARELLANO, MARIA ISABEL
09382621R	ÁLVAREZ MENÉNDEZ, VALENTÍN
02613001V	ANDRÉS ORTIZ, ÓSCAR DE
72648589F	APESTEGUIA ARRAINZA, ÁNGEL
24863807W	ARIAS DURÁN, SALVADOR
14952461T	ARMAS AGUERO, ISIDRO
70306979G	ARRISCADO LARA, GREGORIO
17152544H	ARTAL GONZÁLEZ, TERESA
A39234976	ASEGRAL S.A. (DÍEZ RABAGO DE SAN JUAN)
B13107883	ASESORÍA MATEOS, S.L
51400956G	BARRANCO TORRECILLA, ALICIA
22710178R	BARREÑO CALDERERO, IRUNE
27293842H	BARROSO RODRIGUEZ, AMALIA
18159323H	BASCÓN GIMÉNEZ, MANUEL
29770986Q	BAYO POZUELO, FRANCISCO
15242549N	BAZTARRICA MURUA, IGNACIO SATURNINO
15350261S	BERASALUCE AROCENA, JESÚS VICENTE
35927608K	BERMÚDEZ OTERO, ANTONIO
17708628P	BIELSA BIELSA, LUIS MIGUEL
17722140L	BLASCO SUÁREZ, ALBERTO
17682670V	BRAVO DE SOTO LOBERA, DANIEL
75813737X	BRAVO IGLESIAS, SILVIA
25690025Z	BRAVO RIVAS, JUAN LUIS
15254134M	CAMPANDEGUI SASIETA, LORENZO
18158694X	CAMPOS BELTRAN, M. LUISA
A32033828	CANO GONZÁLEZ, MIGUEL
25952754Z	CANO MORENO, MARÍA DE LOS SANTOS
70503974G	CANOREA HUETE, JESÚS
16568867N	CARVAJAL AUSEJO, BORJA
32647267D	CASAL CASTRO, JOSÉ LUIS
15998012V	CASI MARTÍNEZ, PEDRO JESÚS
51955190F	CASTILLO ESPINOSA, RAFAEL
39326224L	CENTELLES CANELA, JOAN
A15139960	CHOCARRO BARREDO, MARÍA SOLEDAD
77266768Q	COLILLAS AMILLS, LUIS
35225962J	CORBAL CARBALLAL, MANUEL
35845905Z	COSTAS RODAS, ANTONIO
41449692N	COSTATUR, JUANA MARÍA
24178170H	CRESPO MOLINA, ANA
20778409W	DÍAZ CEBALLOS, JUAN MIGUEL
31847150Q	DÍAZ DELGADO, DIEGO
13938581i/y	DÍAZ GARCÍA, SONIA
13920778M	DÍAZ RABAGO DE SAN JUAN, MARTA TERESA
13917634N	DÍAZ RODRÍGUEZ, LUIS IGNACIO
07012471R	DÍAZ SOLÍS, MARÍA DEL MAR
73907241F	DIEGO FERRER, JOSÉ FRANCISCO
15972540Y	DÍEZ MOLINERO, MIGUEL
27233136D	ENRIQUE GÓMEZ, JUAN FRANCISCO
04408611V	ESCRIBANO SAIZ, PEDRO JOSÉ
17157661Y	ESPASA CASABONA, ANTONIO
03819898N	ESTEBAN ESTEBAN, INMACULADA
13057842Y	FAUMDEZ ENRÍQUEZ, ALBERTO
24133806K	FERNÁNDEZ FERNÁNDEZ, JOSÉ
39300809L	FERNÁNDEZ LORENZO, ANTONIO
44389633R	FERNÁNDEZ LOZANO, ARTURO
34940059T	FERNÁNDEZ TABOADELA, MARÍA DE LOS ÁNGELES

**Código identificación****Nombre o denominación**

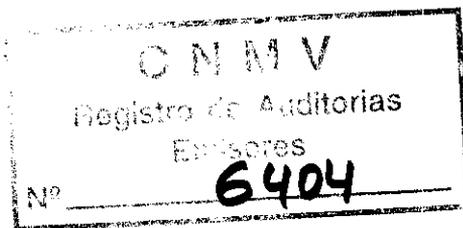
34930624H	FERNÁNDEZ VÁZQUEZ, ELADIO
41433745G	FERRER TORRES, JOSÉ
40863225E	FLORIDO FLORIDO, SALVADOR
32425439Q	FOJÓN SÁNCHEZ, CARMEN
32438386Z	FUENTE ORTIZ, FEDERICO DE LA
24267801H	FUENTES BALLESTEROS, JOSUÉ
19972805L	FUSTER MONZÓ, SALVADOR
01951033N	GALLARDO IBÁÑEZ, TOMÁS
75542311F	GALVIN SANTANA, FRANCISCO ÁNGEL
09374207M	GARCÍA AMIEVA, ROSA MARÍA
13090081E	GARCÍA DEL POZO, LUIS DANIEL
33850995D	GARCÍA RODRÍGUEZ, ANDRÉS
48855463J	GARCÍA RODRÍGUEZ, ISABEL MARÍA
25976078Q	GARCÍA ROMERO, JOSÉ FERMÍN
10403976H	GARCÍA SANCHEZ, RAMÓN
42616204X	GARCÍA SANTANA, JOSÉ CÁNDIDO
B61488631	GARCÍA-RÍOS ASESORES, S.L.
B22210728	GESTORÍA AYERBE, S.L.
B96412135	GESTORÍA RUIZ SANJAIME, S.L.
16803513N	GIL DÍAZ, BEATRIZ
29102931L	GIMÉNEZ HUERTA, JAVIER FERNANDO
B15466774	GOLD COVER, S.L.
B33219739	GÓMEZ MAROÑAS, MANUEL
03787798C	GÓMEZ PÉREZ, MILAGROS
74189886M	GOMIS MELÉNDEZ, RAFAEL
06223474L	GONZÁLEZ CORTÉS, ELIA
13286504W	GONZÁLEZ OCIO, ROSA MARÍA
09722738V	GONZÁLEZ TASCÓN, ANDRÉS
33817152E	GONZÁLEZ TEJEIRO, MANUEL
01895835Z	GRANÉ GARCÍA, ANA
40306738C	GRAU MASGRAU, JOSEFINA
73155994D	GROS JAQUES, JUAN BAUTISTA
17144468S	HERNÁNDEZ BARBERÁN, ISIDORO ÁNGEL
07000133Z	HERNÁNDEZ DURÁN, JOSÉ
B32810753	IGLESIAS RIAL, MARÍA DEL CARMEN
15999181J	IGLESIAS URRETXU, MYRIAM
B49128838	INCALO 1, S.L.
15786304R	INDA ARRIETA, Mª PILAR
24122049V	JIMÉNEZ PUERTAS, JOSÉ ANTONIO
05411663Q	JORRETO CASASOLA, DAVID RAMIRO
27526819M	LABELLA ORTEGA, MARÍA CONSUELO
B13279070	LAML FINANZAS Y SEGUROS, S.L.
15920891S	LARRAÑAGA LASARTE, ISIDRO JOSÉ
15926440K	LARREA ECHEVESTE, FERNANDO
16257259P	LASCARAY TAVIO, IGNACIO
32782147V	LAVANDEIRA RABADE, ALFONSO
76354026Y	LEIS ESPASADÍN, FERNANDO CARLOS
15104506S	LETE LIZASO, LUIS
X0299781E	LETHIELLEUX, THIERRY
39668243M	LINARES VALLHONRAT, JOSEP MIQUEL
A77475549	LLOPART GODAYOL, JORDI
A72013785	LOMBILLA RUIZ, ÁNGEL
31236468F	LÓPEZ ASTORGA, JOSEFA
41454977F	LÓPEZ BONET, DOMINGO
06219031S	LÓPEZ MEDINA, FRANCISCO
52668223V	LÓPEZ RINCÓN, ROSARIO
45062952H	LÓPEZ RODRÍGUEZ, JUAN
08802435J	LORIDO CÁRDENAS, CÁNDIDO
30417907Q	LUQUE RUIZ, CARMEN
24884593L	MACHUCA GUIRADO, JUAN JOSÉ
72570294G	MADARIAGA URTEAGA, IÑAKI MIKEL
16262548F	MADINABEITIA MIRANDA, MARÍA PILAR
B20008401	MALONDA FIGUERES, JOSÉ MANUEL
32382410C	MANTEIGA ESQUER, ANTONIO
17262267P	MARÍN ROYO, FRANCISCO JAVIER

Código identificación	Nombre o denominación
31627530T	MARISCAL ORDOÑEZ, CARMEN
03081811H	MARTÍN LLORENTE, JESÚS
24060471X	MARTÍN LOPEZ, JOSÉ
24358591G	MARTÍN PLIEGO, RAQUEL
B07442512	MARTÍN RODRIGUEZ, JACINTO
B31562819	MARTÍNEZ FEIJOO, JUAN BAUTISTA
41429340S	MARTÍNEZ FERRER, EVELIO
25447427C	MARTÍNEZ FERRER, NÚRIA
17864117V	MELÉNDEZ ALCOLEA, M. LUISA
15387168F	MENDIETA UGARTE, MIREN EDURNE
B81137374	MG GESTIÓN INTEGRAL
15805970W	MINDEGUIA LÓPEZ, MIGUEL
17090078C	MIR PARRILLA, JUAN ANTONIO
42713231T	MIRANDA TORRES, MARÍA LUZ
32865413T	MOGUEL PÉREZ, MANUEL
75123455G	MOLINA HERRERA, SEBASTIÁN
18910177Z	MONTERO CUBEL, MARÍA
27532561C	MONTORO MURCIA, MARÍA SABRINA
17999340T	MORLAN LÓPEZ, CARLOS
29087971D	MOYA ARIÑO, FELIPE MÁXIMO
06515467G	MOYA PACHO, SANTIAGO LUIS
B82032202	MULTIOFICINA ASEGURADORA Y FINANCIERA, S.L.
B15248045	MUÑOZ PACHECO, MARIANO
06223815S	MURILLO FERNANDEZ, MARÍA PAZ
25075939M	NAVARRO NARANJO, JOSÉ
34915691N	NOGUEIRA ÁLVAREZ, CARLOS
71611108X	NOSTI CEÑAL, M.LUZDIVINA
06214253K	NOVILLO MARTA, DOLORES MARÍA DEL PILAR
B45375417	OFICINAS DE ORIENTACION Y ANÁLISIS, S.L.
B45375995	OFICINAS J. NAVARRO
75445482P	OJEDA ROMERO, ISMAEL
75858203V	ORELLANA REY, MIGUEL
16493155Q	OROSTEGUI MARTÍNEZ, MARÍA ASUNCIÓN
32830144J	ORTEGA NAVEIRA, GERMÁN
32794059S	ORTEGA NAVEIRA, MARÍA CRISTINA
15938189V	OVIEDO IRASTORZA, ÁNGEL LUIS
24139023V	OYA GÓMEZ, BLAS
A79218696	PADILLO PEREZ, FRANCISCO JOAQUÍN
35772255X	PAGOLA GURUCEAGA, AMAIA
76617078F	PAZ VÁZQUEZ, FRANCISCO JAVIER
15138563D	PEJENAUTE FLAMENCO, ÁNGEL
20776518C	PELLICER MOLTO, FRANCISCO JOSÉ
14247306W	PEÑA MURGUIA, JOSÉ ANTONIO
52550764L	PERAGÓN VERA, FRANCISCO DE ASÍS
75197800J	PÉREZ CARRIÓN, JOSÉ JAVIER
16535970M	PÉREZ FERNÁNDEZ, ESPERANZA
11728423X	PÉREZ GONZÁLEZ, MANUEL
31847818V	PÉREZ IBARS, JOSÉ FRANCISCO
35290848Q	PÉREZ PÉREZ, JONATHAN
17716897C	PÉREZ YAGO, MARÍA ISABEL
37642295N	PINEDA GARCÍA, JOSÉ
27446069P	PIÑERO PIÑERO, ISABEL
22640632F	PONS CHULÍA, JUAN CARLOS
35920875G	POUSA ALFAYA, EUGENIO
28379357W	PURRIÑOS DE LA TORRE, JOSÉ LUIS
18155699M	RABAL PETRIZ, FERNANDO
77510221Z	RAJA RODRÍGUEZ, JOSÉ
13878773K	REVUELTA PALACIOS, FERNANDO
40948404D	RIOS JAÉN, MIGUEL
25972020Y	RÍSQUEZ ANGUITA, FRANCISCO
33286999L	RIVADAS ALLER, ELISEO
15954360L	RODRÍGUEZ CARDESÍN, CARLOS
28737709Z	RODRÍGUEZ ESTÉVEZ, LUIS CARLOS
76342314R	RODRÍGUEZ MARTÍNEZ, JULIA
A27195318	RODRÍGUEZ NAVEROS, MIGUEL

<b>Código identificación</b>	<b>Nombre o denominación</b>
31400605Q	RODRÍGUEZ OTERO, JOSÉ MANUEL
42720735Y	RODRÍGUEZ RODRÍGUEZ, LUIS
A10031108	RODRÍGUEZ VOCES, NIEVES
31404461P	RODRÍGUEZ-PASTORIZA MOLINA, BENITO IGNACIO
08908101V	ROLDÁN ESCOBAR, OLGA
16504207M	ROMERO MARTINEZ, LAURA
24194542Z	ROMERO ROBLES, JOSÉ ANTONIO
25468160F	ROYO FERNÁNDO, RAQUEL
22388945D	RUEDA FERRER, CARMEN
70484646L	RUIZ MALPESA, MIGUEL
13106200H	SÁEZ ARAGÓN, FERNANDO JOSÉ
75220026K	SAGARRA ROBLES, SALVADOR RAMÓN
20014132S	SALES GUILLEM, ELVIRA
06241572Q	SAMPEDRO LARA, RAMÓN
11419978H	SÁNCHEZ GARCÍA, IGNACIO
76450709C	SÁNCHEZ HERMIDA, ROSA MARÍA
07877666M	SÁNCHEZ HERNÁNDEZ, ÁNGEL
78073341W	SÁNCHEZ PONCE, M. DOLORES
13889606K	SÁNCHEZ RODRÍGUEZ, M. ROSA ENEDINA
20379482X	SÁNCHIZ CHORQUES, PEDRO
42733490L	SANTANA MEDEROS, JOSÉ ANTONIO
42644548H	SANTANA SOCORRO, M. TERESA
16776296G	SANZ PACHECO, JOSÉ LUIS
27531029Y	SEGURA JURADO, FRANCISCA
31392594D	SERRANO DOMÍNGUEZ, MANUEL
13096140D	SERRANO VICARIO, JESÚS
B25340910	SERVIGESTIÓN NOGUERA, S.L.
29269846T	SIEIRA PENA, JOSÉ
B33540675	SIERO ASESORES, S.L.
13276884L	SIMÓN ESCOBILLAS, MARÍA LUISA
43705630H	SIURANA SOLÉ, LAURA
15845615H	SOLANO URBIOLA, MARCO ANTONIO
B25073484	SOLER GOMEZ, MARÍA LUISA
18907464S	SOLSONA ALBERT, FERNANDO
42749448S	SUÁREZ MARTÍN, M. ISABEL
B15992785	TELLERÍA AZURMENDI, CELIA
08782649F	TERRÓN CARRERES, ANTONIO NICOLÁS
32414312K	TOGORES ARGUDÍN, SANTIAGO LUIS ANTONIO
05564327Y	TORIBIO CAMINERO, MIGUEL
05640659R	TORIBIO MALDONADO, MARÍA ESTRELLA
B96609821	TRO NADAL IVARS, S.L.
18020390M	UBEIRA PALACIO, JOSÉ VICENTE
07524059T	URIARTE ALCARAZ, ESTHER
15927854D	USTARROZ GOENAGA, MARÍA CARMEN
51827273Q	VALDERRAMA MODRON, ANDRÉS
15974081Y	VALENCIA REQUENA, MARÍA ISABEL
B32868092	VALLINA FERNÁNDEZ, LUIS EMILIO
76543872X	VÁZQUEZ SEARA, AURELIO
A40505073	VEGA AMORES, ANTONIO
15992108R	VICENTE MARTÍN, ALBERTO
29085039K	VIEYTES BORAU, HILARIO
74340108Z	VILLA HERNÁNDEZ, CONSUELO
26181275F	VILLAR MARTÍNEZ, LUIS
17202423X	VINUE LASIERRA, JESÚS
73755201C	VIVO BELLOCH, MARÍA DE LA CONCEPCIÓN
15935033N	YEROBI ECHEVERRÍA, SEBASTIÁN JUAN
B09325119	YOLDI GESTIÓN, S.L.
15931408K	ZUBELDIA TELLECHEA, JON

**Grupo Caixa d'Estalvis de Catalunya**

Cuentas Anuales de los Ejercicios 1999 y 1998,  
e Informe de Gestión del Ejercicio 1999  
junto con el Informe de Auditoría



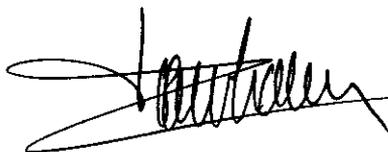
A la Asamblea General de  
Caixa d'Estalvis de Catalunya:

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de CAIXA D'ESTALVIS DE CATALUNYA Y SOCIEDADES, que componen el GRUPO CAIXA CATALUNYA (véase nota 2), que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1999 y 1998, y las cuentas de pérdidas y ganancias y las memorias correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad. 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 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 Caixa d'Estalvis de Catalunya y Sociedades que componen el Grupo Caixa Catalunya al 31 de diciembre de 1999 y 1998, 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 1999 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Entidad y su 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 consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1999. 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 la Entidad y cada una de las Sociedades de su Grupo.

ARTHUR ANDERSEN



Francisco Morera Casamitjana

15 de marzo de 2000

# Informe de gestión del Grupo Caixa Catalunya

---

## Contexto económico

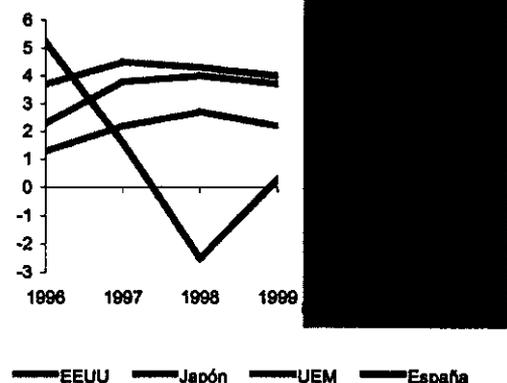
La situación económica mundial experimentó una notable mejoría a lo largo de 1999 en comparación con los pronósticos pesimistas de principios de año. El clima de incertidumbre inicial se acentuó con la devaluación del real brasileño, que hacía pensar en una agudización de la crisis financiera internacional iniciada en otoño de 1998, y con la debilidad de las economías de la UE y del Japón, que limitaba su capacidad para substituir a Estados Unidos como motor económico mundial. En este contexto, la entrada en vigor del euro se convertía en un elemento adicional de incertidumbre respecto a la estabilidad de las condiciones monetarias y financieras en la UEM, necesaria para impulsar la recuperación económica.

Sin embargo, la realidad superó en general a las perspectivas más optimistas. La recesión en Brasil fue menos intensa de lo que se anticipaba y sus efectos se diluyeron a medida que las autoridades brasileñas conseguían controlar la inflación, mientras que Rusia recuperó cierto dinamismo productivo y las economías emergentes de Asia registraron un crecimiento del 10,0%, que contrasta con la caída de un 5,8% de 1998. Por otro lado, la economía de Estados Unidos aplazó el previsible aterrizaje suave, manteniendo el fuerte ritmo de crecimiento económico sin tensiones inflacionistas y con registros inusualmente elevados de los indicadores de producción y de empleo. La actividad económica en el área del euro presentó un comportamiento divergente a lo largo del año, con un primer semestre de moderación, que llevó al BCE a bajar los tipos de interés hasta el 2,5%, y un segundo semestre de progresiva recuperación, dada la mejora de la economía internacional y la ganancia de competitividad asociada a la depreciación del euro. De los tres países principales, Francia evitó los efectos de la crisis financiera, mientras que Alemania tardó en recuperarse e Italia moderó significativamente su ritmo de crecimiento, dado el retroceso de sus exportaciones. En cuanto al Japón, la situación económica se caracterizó por una recuperación lenta e irregular a lo largo del año, con claros síntomas de debilidad una vez agotados los efectos positivos de los planes de gasto públicos aplicados.

En este contexto, la economía mundial creció alrededor del 3,0% en 1999, tasa que no ha de esconder la existencia de importantes riesgos, como el creciente déficit comercial de Estados Unidos, las dificultades de la economía japonesa para que la

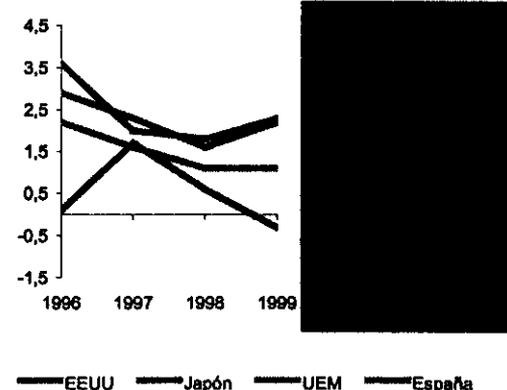
### Evolución del PIB. 1996-1999

Tasa interanual en %



### Evolución del IPC. 1996-1999

Tasa interanual en %



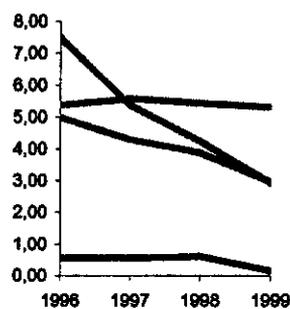
demanda interna alcanzara un crecimiento sostenido y los efectos negativos de un preocupante volumen de déficit y deuda públicos, además del largo camino pendiente en la reestructuración financiera y empresarial de las economías del sudeste asiático. Asimismo, se destaca la trayectoria alcista de los precios de las materias primas en particular del petróleo, basada en una creciente demanda mundial y en el acuerdo de la OPEP de reducción de la producción desde la primavera. El precio del barril de petróleo pasó de 10 dólares en enero a más de 26 a final de año, lo que supuso una repercusión alcista sobre la inflación de los países industrializados, aunque menor a la registrada en la década de los setenta. Sin embargo, las cotizaciones de las materias primas, junto con el aumento progresivo de la actividad económica, hicieron que las autoridades monetarias, tanto de Estados Unidos como de Europa, incrementasen los tipos de interés oficiales. La Fed subió el tipo de intervención un cuarto de punto tres veces de junio a noviembre, hasta situarlo en el 5,5%. En el área del euro, el BCE elevó en medio punto el tipo de intervención a principios de noviembre, lo que compensó la rebaja de igual registro decidida en abril.

La fortaleza del dólar americano y la importante apreciación del yen japonés en los mercados de cambio significaron una sensible depreciación del euro, especialmente, en los últimos meses del año. La última elevación de tipo, decidida por la Fed en noviembre, indujo un proceso de incremento de la rentabilidad de la deuda pública americana que se transmitió, en menor medida, a los mercados europeos de renta fija. Así, la generalización de las expectativas de aumento de tipos de interés tuvo más incidencia negativa sobre los mercados de renta fija que sobre los de renta variable. Los índices generales de cotización de las principales plazas financieras alcanzaron máximos históricos, impulsados por el comportamiento alcista de los valores de empresas ligadas a las nuevas tecnologías de información y en un contexto de clarificación de las expectativas económicas y de alejamiento de las tensiones inflacionistas como resultado del endurecimiento de las políticas económicas.

En relación con la economía española, las perspectivas iniciales para 1999 eran de contención moderada de los brillantes registros alcanzados en 1998. Sin embargo, la crisis financiera internacional tuvo un impacto relativamente pequeño sobre la actividad económica y se mantuvo el dinamismo característico de la actual fase expansiva, con la demanda interna privada como principal protagonista. Así, factores endógenos –como el importante dinamismo en la creación de empleo y la

#### Evolución del tipo de interés a corto plazo. 1996-1999

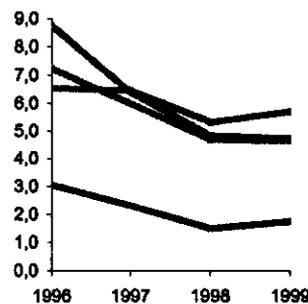
En porcentaje



— EEUU — Japón — UEM — España

#### Evolución del tipo de interés a largo plazo. 1996-1999

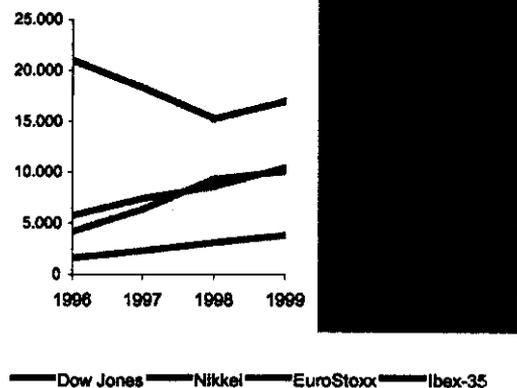
En porcentaje



— EEUU — Japón — UEM — España

revalorización de los activos financieros e inmobiliarios-, elementos de política fiscal –la reforma del IRPF y su efecto positivo sobre la renta familiar bruta disponible- y elementos de política monetaria –el bajo nivel de los tipos de interés- permitieron mantener el ritmo de crecimiento del consumo privado y la inversión en tasas elevadas, y compensar así el moderado aumento del consumo público y la aportación todavía negativa del sector exterior al crecimiento. En este sentido, el gran dinamismo de las importaciones no fue contrarrestado plenamente por el notable aumento de las exportaciones del último semestre, resultado

**Evolución de las principales bolsas mundiales. 1996-1999**



de la recuperación del comercio mundial y de las economías europeas. Este hecho, añadido al agotamiento de los factores que habían propiciado la competitividad española en los últimos años, determinó la existencia de déficit por cuenta corriente.

La fortaleza de la demanda interna también se manifestó en una tendencia alcista de los precios al consumo, por encima de las previsiones del Gobierno. Así, se registró una tasa interanual de crecimiento del 2,9% en diciembre, lejos del 1,8% previsto por el Gobierno en los Presupuestos Generales del Estado y que acentuó el diferencial de inflación con los principales países competidores del área del euro. Por otro lado, se destacan como elementos positivos, junto con el dinamismo de la actividad económica, la formidable expansión de la ocupación –con cerca de 700.000 nuevos ocupados, según la EPA- y la reducción significativa del déficit público, que lo sitúa en el 1,1% del PIB, tres décimas por debajo las previsiones iniciales.

En 1999 el sector monetario y financiero en España se caracterizó por el aumento de la rentabilidad de la deuda en 156 puntos básicos y por la reducción de la pendiente de la curva de rentabilidades en los últimos meses, dado el comportamiento más alcista de los tipos de interés monetarios que los de la deuda. Así, la diferencia entre los tipos de interés a diez años y a tres meses, establecida en 263 puntos básicos a final de septiembre, se redujo hasta 210 puntos en diciembre. En cuanto a la renta variable, el índice de la Bolsa de Madrid se revalorizó en un 16,2% en 1999, a pesar de que buena parte de este incremento se registró en los últimos meses, gracias al aumento de las cotizaciones de valores vinculados al sector de las comunicaciones y nuevas tecnologías.

En lo que respecta a la economía catalana, ésta vivió la continuidad de la fase expansiva con más intensidad que la española, acentuándose la presión sobre el mercado de trabajo y la tendencia alcista de los precios, que crecieron en un 3,5% interanual en diciembre, seis décimas por encima del conjunto de España. Así, la fortaleza de la demanda interna catalana impulsó las compras al resto de España y al extranjero, que crecieron por encima de las ventas en ambas zonas. Este contexto de mayor presión en precios y disminución de la aportación positiva del sector exterior al aumento del PIB refleja muy claramente la fortaleza de la expansión económica catalana, que, igual que en España, repercutió en el mercado de trabajo con una importante creación de empleo (unos 89.000 nuevos ocupados).

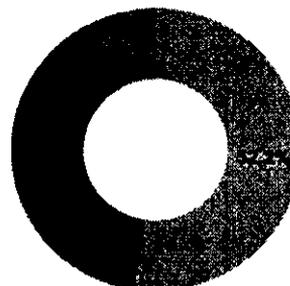
En el marco de este contexto económico, Caixa Catalunya y las sociedades integrantes del grupo han desarrollado su actividad de un modo bastante satisfactorio. A continuación se detalla la evolución seguida por las principales magnitudes del grupo y los hechos más significativos del ejercicio.

A final de 1999 los activos consolidados de Caixa Catalunya superaban los 3,7 billones de pesetas (exactamente 3.711.474 millones o 22.306 millones de euros), con un aumento de 337.802 millones y de un 10%. En este ejercicio la actividad crediticia y la de captación de recursos de clientes, las principales partidas del balance, han aumentado el peso relativo sobre el total. Así, la cartera de créditos ha ganado 0,7 puntos, hasta el 52,2%, y, en el pasivo, el saldo de recursos de clientes, en conjunto, ha ganado 0,8 puntos, hasta un 67,4% del balance total.

La captación de recursos de clientes ha mostrado un crecimiento del 7,9%, gracias especialmente a la positiva evolución de las modalidades del balance, que aumentan un 11,4%. En conjunto, los recursos de clientes, incluidas las modalidades externas, superan los 3,1 billones de pesetas (exactamente, 3.117.406 millones, equivalentes a 18.736 millones de euros). Entre las modalidades del balance, se destaca el comportamiento de las correspondientes al negocio detallista de Caixa Catalunya, con un crecimiento del 17,6%. Destacan las imposiciones a plazo fijo, que a final de año representaban el 38,3% del total de recursos y que han crecido un 20,7%. En la consecución de esta elevada tasa de crecimiento ha tenido mucho que ver la comercialización de los nuevos productos a plazo fijo (básicamente el Depósito 2000, el Depósito CH y los Depósitos Indexados). Igualmente positiva ha sido la evolución del disponible, que ha llegado a final de año a un saldo de 716.609 millones de pesetas, lo que significa un aumento anual del 15,1%, con un buen comportamiento de la Libreta Total y sobre todo de la cuenta corriente a interés variable.

### Estructura del activo (consolidado)

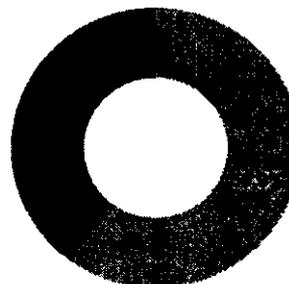
En %



- Créditos sobre clientes
- Entidades de crédito
- Deuda del Estado
- Valores
- Otros

### Estructura del pasivo (consolidado)

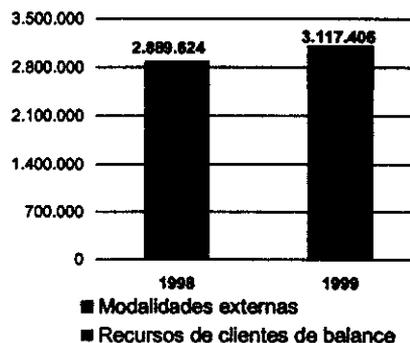
En %



- Débitos a clientes
- Títulos emitidos
- Entidades de crédito
- Otros

### Recursos de clientes

En millones de pesetas



Asimismo, se ha dado un fuerte impulso a la emisión y colocación de títulos, con el lanzamiento de un programa de pagarés y la emisión de participaciones preferentes. La emisión de pagarés, destinada a inversores institucionales, cerró el año con más de 168.000 millones de pesetas en títulos vivos. En cuanto a las participaciones preferentes, se han emitido títulos por un valor de casi 50.000 millones de pesetas, destinados a clientes particulares. En cambio, la cesión de activos se ha reducido sensiblemente (casi en un 40%) y el 31 de diciembre mantenía un saldo de 246.169 millones. En cuanto a las modalidades externas, la negativa evolución de los fondos de inversión, que disminuyen en un 13,7%, contrasta con la evolución favorable de los planes de ahorro y de jubilación garantizados y de los planes de pensiones. Así, los planes garantizados, con un saldo conjunto de 149.419 millones a final de año, han crecido en un 24,5%, mientras que los planes de pensiones cerraban con un crecimiento del 20,6% y dejaban el patrimonio en casi 70.000 millones.

A final de 1999 la financiación crediticia consolidada vigente era de 1.972.901 millones de pesetas (11.857 millones de euros). El crecimiento real del ejercicio, de más de 275.000 millones y de un 15,5%, confirma el elevado dinamismo experimentado por esta actividad en los últimos años. Sin embargo, un volumen importante de la cartera, de más de 73.000 millones, ha pasado a formar parte este año del nuevo fondo de titulización hipotecaria, el Hipocat 3, con lo que el crecimiento, contablemente, ha quedado reducido a un 11,4%. Por modalidades, los préstamos con garantía real, prácticamente todos con garantía hipotecaria, significan, con un saldo de 1.171.747 millones de pesetas, casi el 60% de la cartera y presentan un incremento anual de

### **Evolución de los recursos de clientes gestionados por el Grupo (consolidado)**

En millones de pesetas

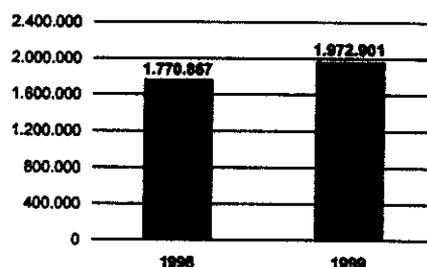
Modalidad	31.12.99	Variación 1999		Estructura (%)	
		Importe	%	1999	1998
Administraciones públicas	47.888	3.223	7,2	1,5	1,5
Otros sectores residentes	2.158.500	137.866	6,8	69,2	69,9
Cuentas corrientes	671.957	95.147	16,5	21,6	20,0
Cuentas de ahorro	44.652	-940	-2,1	1,4	1,6
Depósitos a plazo fijo	1.194.653	205.277	20,7	38,3	34,2
Cesión de activos y otros	247.238	-161.618	-39,5	7,9	14,1
No residentes	17.714	1.970	12,5	0,6	0,5
<b>Débitos a clientes</b>	<b>2.224.102</b>	<b>143.059</b>	<b>6,9</b>	<b>71,3</b>	<b>72,0</b>
<b>Débitos por valores negociables</b>	<b>233.979</b>	<b>112.902</b>	<b>93,2</b>	<b>7,5</b>	<b>4,2</b>
<b>Deuda subordinada</b>	<b>45.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,4</b>	<b>1,6</b>
<b>Recursos de balance</b>	<b>2.503.081</b>	<b>255.961</b>	<b>11,4</b>	<b>80,3</b>	<b>77,8</b>
<b>Modalidades externas</b>	<b>614.325</b>	<b>-28.179</b>	<b>-4,4</b>	<b>19,7</b>	<b>22,2</b>
Fondos de inversión	364.293	-57.671	-13,7	11,7	14,6
Fondos de pensiones	69.520	11.898	20,6	2,2	2,0
Planes de ahorro y jubilación	149.419	29.410	24,5	4,8	4,2
Productos de seguros	31.093	-11.816	-27,5	1,0	1,5
<b>Total de recursos gestionados*</b>	<b>3.117.406</b>	<b>227.782</b>	<b>7,9</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
* Total en millones de €	18.736				

126.311 millones y de un 12,1%. En este ámbito, destaca el Crédito Total, en todas las modalidades, a las cuales este año se ha añadido el Crédito Total Primera Vivienda Mixto. Las otras dos grandes líneas de financiación, los préstamos personales –que este año han ampliado la oferta con el Préstamo Cero– y las cuentas de crédito, llegan, en conjunto, a un saldo de 340.940 millones, con tasas de crecimiento elevadas del 25,6% y el 22,2%, respectivamente. Es destacable, asimismo, el elevado volumen de financiación facilitado a las empresas durante el ejercicio, con más de medio billón de pesetas a través del descuento comercial, un 33% más que el pasado ejercicio. El saldo del crédito comercial a final de año era de 147.443 millones. También es importante el concedido a través de otros instrumentos financieros, como las operaciones de leasing, factoring y confirming formalizadas por las sociedades especializadas del Grupo. Otras formas de financiación con participación del Grupo, básicamente a través de Caixa Catalunya, son las operaciones sindicadas y las hechas con fondos del Banco Europeo de Inversiones. Destacan las llevadas a cabo en los sectores de las nuevas tecnologías (Retevisión, Onda Digital, Euskatel y Madritel Comunicaciones), el ocio (Parque Temático de Tierra Mítica, en Benidorm, y Ciudad de las Artes y las Ciencias, en Valencia) y el transporte (Transportes Ferroviarios de Madrid) y la de financiación de las principales universidades públicas catalanas.

Un año más, a pesar de los elevados ritmos de crecimiento de la actividad crediticia, la calidad de la inversión ha ido aumentando, tanto en términos absolutos como relativos. Así, los créditos en situación de mora han disminuido en un 8,2%, hasta un saldo de 33.326 millones. A consecuencia de ello, la tasa de morosidad se ha reducido notablemente hasta el 1,69% (0,36 puntos por debajo de la del año anterior). El

### Créditos (consolidado)

En millones de pesetas



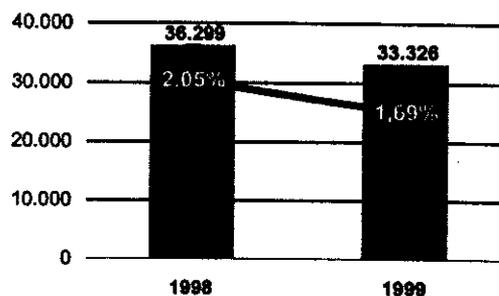
### Estructura del crédito a otros sectores residentes (consolidado)

En %



### Cartera de créditos en situación de mora (consolidado)

En millones de pesetas



## Evolución del crédito a clientes (consolidado)

En millones de pesetas

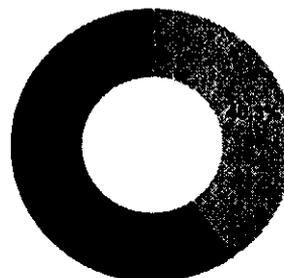
Modalidad	31.12.99	Variación 1999		Estructura (%)	
		Importe	%	1999	1998
Crédito a las administraciones públicas	85.904	5.676	7,1	4,4	4,5
Crédito a otros sectores residentes	1.815.933	188.552	11,6	92,0	91,9
Crédito comercial	147.443	30.737	26,3	7,5	6,6
Crédito con garantía real	1.171.747	126.311	12,1	59,4	59,0
Otros créditos	496.743	31.504	6,8	25,2	26,3
Crédito a no residentes	71.064	7.806	12,3	3,6	3,6
<b>Total</b>	<b>1.972.901</b>	<b>202.034</b>	<b>11,4</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
Fondos de provisión de insolvencias	34.395	2.090	6,5	1,7	1,8
<b>Crédito a clientes*</b>	<b>1.938.506</b>	<b>199.944</b>	<b>11,5</b>	<b>98,3</b>	<b>98,2</b>
En euros	1.943.842	203.561	11,7	98,5	98,3
En moneda extranjera	29.059	-1.527	-5,0	1,5	1,7
<b>* Total en millones de €</b>	<b>11.651</b>				

grado de cobertura de la cartera, una vez hechas las provisiones del año, es del 103,2%, e incluidas las garantías hipotecarias es del 142,6%. En este ámbito, se han puesto a disposición de toda la organización varios instrumentos para optimizar la gestión de la cartera, como la conexión al Bureau de Crédito de Asnef y un sistema de rating para empresas, y se ha iniciado el desarrollo de los proyectos Scoring de concesión de créditos y Scoring de comportamiento.

Al cierre del ejercicio, el saldo de la cartera de valores consolidada y antes de deducir el fondo de fluctuación de valores ascendía a 171.954 millones de pesetas (1.033 millones de euros) y se había reducido en un 11,6% en relación con el año anterior, básicamente por la fuerte disminución de los títulos de renta fija, ya que la cartera de renta variable, en el capítulo de las participaciones, ha presentado una variación positiva.

Así, la cartera de renta fija se situaba el 31 diciembre en un saldo de 69.285 millones, después de disminuir en un 36,9%, y representaba el 40,3% del total. El peso de la cartera de inversión ordinaria, que recoge los títulos a mantener por un período más largo de tiempo, se acercaba al 90%, mientras que la cartera de negociación se había reducido hasta poco más del 10%. La cartera de renta variable mostraba una evolución favorable, a causa de las fuertes inversiones en el capítulo de las participaciones, especialmente en Acesa y en

**Cartera de valores (consolidado)**  
En %



- Renta fija
- Otros títulos de renta variable
- Participaciones
- Participaciones en empresas Grupo

## Evolución de la cartera de valores (consolidado)

En millones de pesetas

Modalidad	31.12.99	Variación 1999		Estructura (%)	
		Importe	%	1999	1998
Obligaciones y otros valores de renta fija	69.285	-40.590	-36,9	40,3	56,5
<b>Renta fija</b>	<b>69.285</b>	<b>-40.590</b>	<b>-36,9</b>	<b>40,3</b>	<b>56,5</b>
Acciones y otros títulos de renta variable	10.343	-3.747	-26,6	6,0	7,2
Participaciones	66.403	18.186	37,7	38,6	24,8
Participaciones en empresas del Grupo	25.923	3.528	15,8	15,1	11,5
<b>Renta variable</b>	<b>102.669</b>	<b>17.967</b>	<b>21,2</b>	<b>59,7</b>	<b>43,5</b>
<b>Total cartera de valores*</b>	<b>171.954</b>	<b>-22.623</b>	<b>-11,6</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
Menos: Fondo de fluctuación	2.294	-5.255	-69,6	1,3	3,9
<b>Total valor contable</b>	<b>169.660</b>	<b>-17.368</b>	<b>-9,3</b>	<b>98,7</b>	<b>96,1</b>
<b>* Total en millones de €</b>	<b>1.033</b>				

Repsol, y cerraba el ejercicio con un saldo de 102.669 millones, con un incremento de 17.967 millones y de un 21,2%. También el capítulo de participaciones en empresas del grupo, con un saldo de 25.923 millones, presentaba una evolución positiva, aunque moderada, por los desembolsos de capital efectuados en algunas participadas del sector inmobiliario y en la compañía de seguros Ascat-Vida. Hay que tener en cuenta, no obstante, que en este capítulo del balance consolidado no hay contabilizadas las participaciones en sociedades financieras o que prestan servicios relacionados, ya que en este caso los importes de las participaciones desaparecen cuando quedan integradas en los estados financieros en el proceso de consolidación.

En cuanto a la actividad vinculada al ámbito de la gestión de tesorería, la evolución ha estado muy condicionada por el comportamiento del mercado de la deuda y por el incremento de liquidez que ha tenido la entidad matriz. Si bien la primera parte del año se ha caracterizado por la continuidad de la coyuntura bajista de tipos de interés, las perspectivas de los mercados en la parte final del ejercicio, confirmadas con el aumento de los tipos de interés del mes de noviembre, mostraban cambios significativos, especialmente en lo que se refiere a las expectativas alcistas a largo plazo. En este contexto, si bien la actividad de intermediación empezó orientada, básicamente, a la inversión a corto plazo, se han abierto mejores perspectivas para la inversión a largo. A pesar de ello, al final del año la cartera de deuda del Estado todavía experimentaba una sensible caída, mientras que el saldo con los intermediarios financieros presentaba un crecimiento bastante elevado.

A final de 1999 la cartera de deuda del Estado registraba un saldo de 395.430 millones de pesetas (2.377 millones de euros) y presentaba un decremento de 53.196 millones en relación con el año anterior (un 11,9% menos). Esta variación negativa se ha originado, en sus dos terceras partes, por la disminución de la cartera de negociación. Sin embargo, las Letras del

## Evolución de la tesorería, deuda del Estado y entidades de crédito (consolidado)

En millones de pesetas

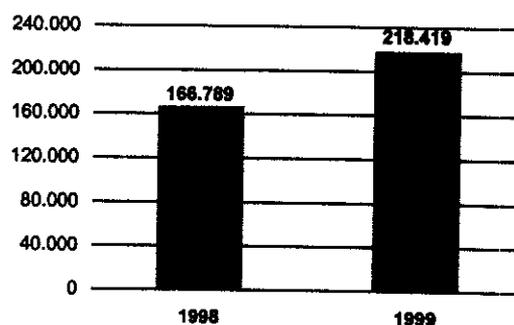
Modalidad	31.12.99	Variación 1999		Estructura (%)	
		Importe	%	1999	1998
<b>Activo</b>					
Caja y depósitos en bancos centrales	76.980	25.361	49,1	5,5	4,1
Deuda del Estado	395.410	-53.216	-11,9	28,5	35,8
Entidades de crédito	915.389	161.043	21,3	66,0	60,1
<b>Total</b>	<b>1.387.779</b>	<b>133.188</b>	<b>10,6</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
<b>Total activo en millones de €</b>	<b>8.341</b>				
<b>Pasivo</b>					
Entidades de crédito	884.714	28.180	3,3	100	100
<b>Total pasivo en millones de €</b>	<b>5.317</b>				

Tesoro, o sea, los títulos a más corto plazo, han crecido en un 10,7%, hasta 73.227 millones, y han sido los bonos y obligaciones del Estado los que han mostrado comportamientos más negativos (decremento de un 14,7%), hasta dejar el saldo en 315.675 millones. Buena parte de la cartera se encontraba cedida a clientes con compromiso de recompra.

El apartado que muestra un mayor dinamismo es la operatoria con otras entidades de crédito, básicamente en lo que respecta a la posición activa, gracias a la mayor adquisición temporal de activos, que substituye a la cartera de deuda, con unos plazos más largos, y a la colocación del exceso de liquidez de Caixa Catalunya en el mercado interbancario. Así, el saldo de la Entidad respecto al sistema financiero ha alcanzado un importante volumen de 915.389 millones de pesetas (5.501,6 millones de euros), que significa 161.043 millones y un 21,3% más que el año anterior. Un 61,4% del total corresponde a las imposiciones a plazo fijo, que presentan un incremento del 18,0%. El crecimiento de la operatoria de adquisición temporal de activos, si bien en términos absolutos ha sido ligeramente inferior, en términos relativos ha presentado una tasa superior al 25%, hasta dejar un saldo de 328.320 millones de pesetas. La entrada en vigor de la denominación de los títulos emitidos en las monedas de los países de la UME en euros ha hecho que la operatoria en moneda extranjera de este apartado se haya reducido notablemente, no llegando a representar el 20% del saldo total, cuando un año antes superaba el 34%. Por otro lado, la posición pasiva, a pesar de que ha crecido, lo ha hecho de forma más moderada, de sólo un 3,3%. A pesar de ello, el volumen del

### Recursos propios

En millones de pesetas



saldo de las entidades de crédito en el grupo el 31 de diciembre era importante, de 884.714 millones de pesetas, y representaba el 23,8% del balance total. La cesión temporal de activos ha crecido en un 15,7%, mientras que los depósitos interbancarios, el otro gran componente, se han reducido en un 8,5%.

En conjunto, el total de la cartera de deuda del Estado y del saldo correspondiente a la operatoria con otras entidades de crédito, junto con el saldo de tesorería, se acercaba a un billón cuatrocientos mil millones de pesetas y representaba el 37,4% de los activos totales consolidados.

Los recursos propios consolidados del grupo han alcanzado un saldo de 218.419 millones de pesetas, con un crecimiento de más de un 30% en relación con el año anterior, superando en más de 50.000 millones los recursos mínimos requeridos por el Banco de España. El coeficiente de solvencia

### **Evolución de la cuenta de resultados (consolidado)**

En millones de pesetas

Modalidad	31.12.99	Variación 1999		% s/activos totales medios
		Importe	%	
Intereses y rendimientos financieros	159.872	-33.024	-17,1	4,61
Entidades de crédito y créditos a clientes	134.116	-25.790	-16,1	3,87
Cartera de valores	25.756	-7.234	-21,9	0,74
Intereses y cargas financieras	(87.469)	(-37.291)	(-29,9)	(2,52)
<b>Margen financiero</b>	<b>72.403</b>	<b>4.267</b>	<b>6,3</b>	<b>2,09</b>
Comisiones netas	23.333	1.221	5,5	0,67
<b>Margen básico</b>	<b>95.736</b>	<b>5.488</b>	<b>6,1</b>	<b>2,76</b>
Resultados por operaciones financieras	1.902	-3.150	-62,4	0,05
<b>Margen ordinario</b>	<b>97.638</b>	<b>2.338</b>	<b>2,5</b>	<b>2,82</b>
Gastos de administración y amortización	(70.547)	(2.515)	(3,7)	(2,04)
Personal	(40.229)	(1.997)	(5,2)	(1,16)
Generales	(23.783)	(751)	(3,3)	(0,69)
Amortizaciones	(6.535)	(-233)	(-3,4)	(0,19)
Otros productos de explotación	1.507	345	29,7	0,04
<b>Margen de explotación</b>	<b>28.598</b>	<b>168</b>	<b>0,6</b>	<b>0,82</b>
Resultados sociedades puestas en equivalencia	5.404	18.057	142,7	0,16
Dotaciones y saneamientos	(8.830)	(-7.221)	(-45,0)	(0,25)
Otros por operaciones del Grupo	-392	-7.600	-105,4	-0,01
Otros	-1.621	-5.677	-140,0	-0,05
<b>Resultados antes de impuestos*</b>	<b>23.159</b>	<b>12.169</b>	<b>110,7</b>	<b>0,67</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>16.855</b>	<b>11.705</b>	<b>227,3</b>	<b>0,49</b>
Beneficio atribuido al Grupo	16.537	11.470	226,4	0,48
Beneficio atribuido a la minoría	318	235	283,1	0,01
* Resultados antes de impuestos en millones de €	139			

supera el 11%, es decir, más de tres puntos por encima del mínimo exigido. Esta ratio calculado según el criterio del Banco Internacional de Pagos de Basilea (coeficiente Cook) supera el 12%.

A pesar del contexto extraordinariamente competitivo en el nuevo entorno del euro, los indicadores de la cuenta de resultados a final de 1999 indican una significativa mejora respecto al año anterior, con variaciones positivas en todos los márgenes.

Así, el margen de intermediación ha crecido en 4.267 millones y en un 6,3%, hasta alcanzar un total de 72.403 millones, con fuertes caídas tanto en los ingresos financieros, especialmente los procedentes de los intermediarios financieros, y en los rendimientos de la cartera de valores como en los gastos financieros.

Aunque el incremento de las comisiones ha sido muy suave, ya que crecen en un moderado 5,5% hasta 23.333 millones de pesetas, y a pesar de que la evolución de los mercados ha condicionado los resultados por operaciones financieras, que importan 1.902 millones, el margen ordinario ha crecido en un 2,5% y se ha acercado a 100.000 millones (exactamente, 97.638 millones).

La contención de los gastos de explotación, por otro lado, con un aumento del 3,7%, que se manifiesta especialmente en la evolución de los gastos generales (3,3%), ha permitido obtener un margen de explotación de 28.598 millones, superior en 168 millones al del año anterior.

Las aportaciones netas al fondo de provisión de insolvencias han sido de 6.910 millones de pesetas y representan sólo un 0,35% de la cartera de créditos, con un volumen de recuperaciones de provisiones muy similar al del año anterior y unas dotaciones ligeramente superiores e imputables, básicamente, al carácter genérico de alguna de las dotaciones efectuadas, dados los bajos niveles de morosidad.

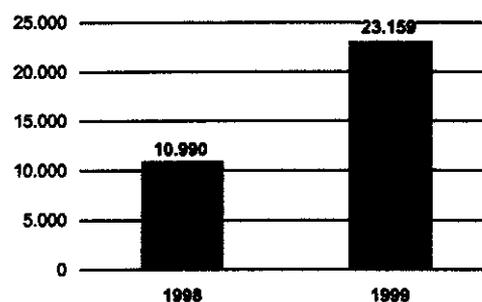
El Grupo Caixa Catalunya ha cerrado el ejercicio con unos beneficios consolidados antes de impuestos de 23.159 millones de pesetas. Descontado el impuesto sobre sociedades, la cifra de beneficios es de 16.855 millones, de los cuales 16.537 son atribuidos al grupo.

Es destacable que el cash-flow generado por el grupo a lo largo de 1999 ha alcanzado un volumen cercano a 40.000 millones de pesetas (39.888 millones, exactamente), un 12,5% más que el año anterior. Descontado el impuesto sobre sociedades, el total de recursos generados ha sido de 33.584 millones, un 13,4% más.

Durante el año 1999 se han introducido en el mercado 11 nuevos fondos de inversión: 7 de renta variable (la mayoría de inversión internacional) y 4 de renta fija a largo plazo (el Fonstresor Catalunya, el Caixa Catalunya 3-A, FIM y 2 garantizados). En renta variable, se destaca la creación de los tres primeros fondos sectoriales (consumo, sanidad y telecomunicaciones). Con los nuevos fondos creados, la oferta se ha ampliado hasta 45: 26 invierten en renta fija, 15 en renta variable (10 de los cuales son extranjeros), 2 en mercados monetarios y 2 son mixtos. El

### Resultado antes de impuestos (consolidado)

En millones de pesetas



patrimonio de los fondos de inversión comercializados por Caixa Catalunya a final de 1999 era de 364.293 millones de pesetas.

Dentro del segundo semestre del año se inició la comercialización de un nuevo producto de seguros de vida, el Multifondo Flexible, que responde a las características de los denominados unit linked. Las posibilidades de inversión del Multifondo Flexible son muy amplias, ya que permite optar entre cuatro cestas con una composición predeterminada o bien configurar una cesta personalizada a medida de cada cliente.

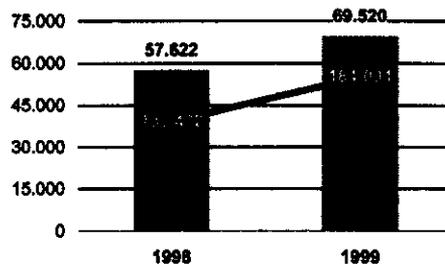
Con el objetivo de ofrecer un servicio de ayuda a los clientes, Caixa Catalunya ha creado el Servicio de Asesoramiento Multiplán de Pensiones Total, para aconsejar en la configuración de la cesta de inversiones más adecuada para cada cliente. El Multiplán de Pensiones Total ofrece un abanico de inversiones estructurado en 6 planes de pensiones, que comprenden desde inversiones conservadoras en renta fija nacional hasta inversiones de más riesgo en renta variable internacional. Asimismo, a partir de la publicación del reglamento que desarrolla la instrumentación de los compromisos por pensiones de las empresas con los trabajadores, Caixa Catalunya ha incorporado nuevos planes de pensiones de empleo, que intensifican la presencia de la entidad en este tipo de negocio. A final de 1999 el patrimonio de los fondos de pensiones era de 69.520 millones de pesetas, un 20,6% más que el ejercicio anterior, y el número de partícipes había crecido en un 41,0% y pasaba de 184.000.

Caixa Catalunya ha iniciado una campaña para popularizar el uso de la banca por Internet entre sus clientes. Así, el servicio CC-Online se ha configurado como una parte del servicio integral de banca a distancia que, conjuntamente con el de banca por teléfono (Línea Total), se ofrece gratis a los titulares de la Libreta Total. A final de 1999 el servicio tenía casi 43.000 clientes y el número de transacciones efectuadas superaba los tres millones y medio, lo que ha significado triplicar prácticamente los valores del año anterior. A final de año el nivel de operatoria se acercó a 21.000 transacciones por día y el volumen de negocio del último mes fue de casi 20.000 millones de pesetas. Los clientes de la Línea Total, el otro servicio de banca a distancia, superan los 245.000, un 20,6% más, y han hecho más de medio millón de llamadas y casi dos millones y medio de transacciones durante el año.

El número de entradas vendidas a lo largo de 1999 a través del Servicio Tel-Entrada, integrado por la red de terminales de las oficinas y de las taquillas, por Internet y por una línea telefónica específica, ha

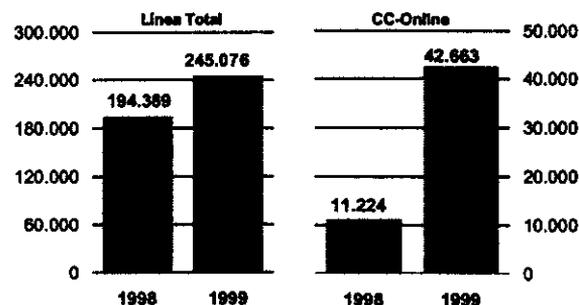
#### Fondos de pensiones

Patrimonio en millones de pesetas y partícipes



#### Banca a distancia

Numero de contratos



superado los 4,7 millones, con lo que el número de entradas vendidas desde la creación del Servicio llega a casi 20 millones. El servicio, que tenía el ámbito habitual de actuación en Cataluña y en la Comunidad de Madrid, se ha extendido a las comunidades autónomas de Andalucía, Castilla-La Mancha, Castilla-León y Extremadura. Asimismo, ha desarrollado una nueva aplicación de venta de entradas de cine que prevé la gestión, la programación y la venta de entradas a través de Caixa Catalunya y de los mismos locales de proyección. El servicio ha continuado colaborando con importantes festivales de música, teatro y cine.

En 1999 ha habido un fuerte impulso de la operatoria internacional, con un volumen total de negocio de cerca de 600.000 millones de pesetas. Es especialmente destacable la evolución de las operaciones de comercio exterior, con crecimientos del 15,9% en la operatoria y del 23,5% en el volumen. Se ha firmado, también, un nuevo convenio de cooperación con la quinta entidad financiera de Alemania, el Landesbank Baden-Württemberg, para promover servicios y productos destinados a las pequeñas y las medianas empresas y que complementa al firmado el año anterior con varias cajas alemanas y francesas. La red de corresponsales, una de las más amplias del conjunto de cajas españolas, estaba integrada a final de 1999 por más de 1.600 entidades, que cubrían 120 países.

En cuanto al servicio de administración de valores, la actividad ha sido elevada, con un volumen de órdenes tramitadas que se ha acercado a cien mil y con un importe de más de 108.000 millones, un 19,3% superior al del año anterior. Casi un 10% de estas operaciones han sido ordenadas por los clientes directamente a través de Internet.

En cuanto a los medios de pago, el número de tarjetas vigentes a final del año 1999 era de más de un 1.100.000 un 10,4% más que el año anterior, con incrementos similares de las tarjetas de crédito y de las de débito. Del total de tarjetas, cerca de 330.000 son de crédito. Los pagos en comercios mediante las tarjetas de Caixa Catalunya han superado los 164.000 millones de pesetas y representan un 20,7% más que el año anterior. Se han incorporado nuevas prestaciones y servicios, como el de la Compra Fraccionada en el programa Visa Total o el del monedero de transportes, que permite cargar en los cajeros automáticos los títulos para pagar los viajes en transporte público y que complementa la oferta de monedero electrónico, general y telefónico.

Con casi 40.000 nuevos carnets universitarios, el número total de estos carnets en circulación, correspondientes a seis universidades de Catalunya, ha llegado a casi 227.000, un 21,1% más que el año anterior. Estos carnets se destacan por su multifuncionalidad. Desde la vertiente académica, ofrecen diversos servicios, según las especificaciones de cada centro universitario, como el préstamo bibliotecario y la consulta en tiempo real de las notas y los expedientes académicos a través de la red de cajeros automáticos de Caixa Catalunya. Desde la vertiente financiera, incorporan los servicios propios de una tarjeta Visa Electron-Visa Cash. Además, a partir de este año las tarjetas permiten al estudiante la realización de la automatrícula, así como hacer el pago a través de los cajeros automáticos de la entidad. También a partir de este año se han empezado a emitir tarjetas para el profesorado y para el personal administrativo y de servicios, con prestaciones específicas para estos colectivos.

Durante 1999 Caixa Catalunya ha hecho estudios económicos de importantes áreas urbanas de Cataluña, como las de Girona, Lleida, Mataró, Reus, Sabadell, Tarragona, Vilafranca del Penedès y Vilanova i la Geltrú, los cuales han sido presentados en actos públicos en cada población. Es preciso destacar, además, la potenciación y amplia difusión de los estudios económicos que publica regularmente la entidad: informe mensual sobre la coyuntura económica, informe trimestral sobre el consumo privado en España, informes de primavera y de otoño sobre la situación y las perspectivas de la economía catalana y anuario económico comarcal. En el ámbito de apoyo a los estudios económicos, es preciso destacar el patrocinio del premio Cataluña de Economía, otorgado por el Institut d'Estudis Catalans,

que este año ha recaído en el profesor Antoni Riera, de la Universitat de les Illes Balears, por el estudio sobre la rentabilidad del medio natural en Mallorca.

Durante 1999 se ha completado el plan de expansión previsto para estar presentes en todo el ámbito territorial español, excepto en el País Vasco. Se han abierto 14 oficinas en provincias de nueva implantación: Burgos, Cáceres, Guadalajara, Jaén, Lugo, León, Oviedo, Palencia, Santa Cruz de Tenerife, Santander, Teruel, Toledo, Valladolid y Zamora. Además, se han abierto 8 oficinas en zonas con presencia anterior: 3 en la comunidad de Madrid, 2 en Cataluña y 1 en las Baleares, en Galicia y en la comunidad Valenciana. A final de 1999 la red operativa de Caixa Catalunya estaba integrada por 906 oficinas: 689 en Cataluña y 217 fuera (78 en la Comunidad de Madrid, 71 en la Comunidad Valenciana, 10 en Aragón, 9 en Andalucía, Castilla-León y Murcia, 7 en las Islas Baleares, 5 en Castilla-La Mancha, Galicia y Navarra, 2 en Extremadura, en las Islas Canarias y en Francia y 1 en Asturias, en Cantabria y en La Rioja).

Durante este ejercicio se han instalado 38 nuevos cajeros automáticos, que han llegado a un total de 1.109, mediante los cuales se han hecho cerca de 48 millones de operaciones (un 12,9% más) y se ha entregado efectivo por un importe superior a 370.000 millones de pesetas (un 10,6% más). También se ha completado la renovación de cajeros iniciada en 1998, con lo que Caixa Catalunya ha pasado a tener una de las redes más avanzadas del sector. Asimismo se ha iniciado la incorporación de un nuevo dispositivo que permite efectuar ingresos en efectivo sin sobre y que autentifica los billetes, hace el recuento y contabiliza el abono en firme en la cuenta del cliente. Se ha empezado también la renovación de los terminales punto de venta (TPV), con el objetivo de tener toda la red adaptada a la entrada en circulación del euro. La red constaba a final de año de 21.300 unidades instaladas en comercios y la facturación, superior a 105.000 millones, había crecido en casi un 21,6%.

A lo largo del ejercicio el servicio de atención al cliente, que hace la función de defensor interno de los clientes, ha estudiado más de 5.200 reclamaciones, quejas, consultas o sugerencias, que

### Expansión territorial



- Provincias de nueva implantación
- Provincias donde la Entidad ya estaba presente

le han llegado por los canales establecidos por la entidad (teléfono las 24 horas, fax, carta y correo electrónico).

A final de 1999 la plantilla de Caixa Catalunya estaba integrada por 4.707 personas, con un ligero incremento de 21 en relación con el año anterior. Más del 80% de la plantilla presta sus servicios directamente en la red de oficinas. Entre los cursos de formación organizados, es preciso destacar muy especialmente los dedicados a las nuevas tecnologías, básicamente Internet, y a la nueva fiscalidad, junto con otros sobre ofimática, productos y servicios y técnicas de comercialización. En conjunto, se han hecho 934, que han tenido más de 9.300 asistentes. La plantilla del conjunto del grupo se situaba por encima de 5.500 personas.

Desde el punto de vista de los recursos tecnológicos, este ha sido el primer ejercicio completo de Informació i Tecnologia de Catalunya, SL (ITC), sociedad participada en un 50% por Caixa Catalunya y constituida a finales del año anterior con el objetivo de proporcionar los servicios informáticos al conjunto del grupo. Es preciso destacar la considerable tarea efectuada a lo largo del año para combinar los habituales proyectos de mejora y de modernización general de los equipos informáticos con el proceso de cambio generalizado del entorno corporativo, con los preparativos para prevenir el denominado efecto 2000 y con los procesos que se continúan desarrollando de adaptación al euro. Entre los proyectos realizados, destacan la instalación en todos los equipos del entorno corporativo de la entidad del sistema operativo Windows NT, la implantación de un nuevo protocolo de comunicaciones TCP/IP, que permite el acceso a las tecnologías Internet e intranet, y la renovación total de la red de terminales. También se ha aumentado en un 35% la capacidad de proceso del ordenador central y se ha iniciado el desarrollo de la Aplicación Kondor Plus, para facilitar una herramienta de gestión de cartera y de control de riesgos en la operatoria de tesorería.

La preparación de la infraestructura operativa y tecnológica para prever las consecuencias del llamado efecto 2000 ha implicado la revisión exhaustiva de los programas y de todos los equipamientos informáticos de la entidad. Pensando en los días críticos del 31 de diciembre y del 1 y 2 de enero, se diseñó y ejecutó un plan de continuidad para el paso al nuevo milenio y se organizó un centro de apoyo para garantizar una correcta atención de incidencias en oficinas y clientes. La transición al año 2000, por último, se llevó a cabo con completa normalidad.

La positiva aportación que las sociedades filiales hacen a la actividad de Caixa Catalunya, tanto en lo que respecta a complementar la oferta de productos y servicios de la entidad como mejorar los indicadores de la cuenta de resultados, ha sido especialmente relevante este ejercicio, en el que casi todas han experimentado fuertes aumentos del volumen de negocio.

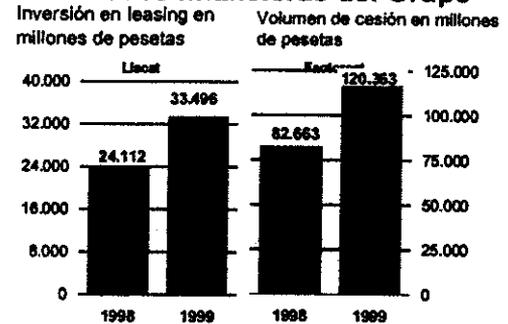
Así, a lo largo de 1999 las sociedades financieras del grupo, Factorcat y Liscat, han presentado de nuevo un elevado dinamismo en la actividad de financiación a las empresas. Factorcat ha finalizado el año con un volumen de cesión de 120.363 millones de pesetas, un 45,6% más que en 1998, y se ha consolidado como la quinta compañía de factoring del Estado español. En la actividad de la compañía, se destaca la consolidación del negocio del confirming, ya que ha hecho adelantos por un importe de 41.063 millones, un 41,8% más que el año anterior. Asimismo, ha hecho las primeras operaciones de forfaiting. Los resultados antes de impuestos han sido de 462 millones (300 millones después de impuestos), un 44,1% más. En cuanto a Liscat, también

este año ha obtenido un incremento de negocio elevado, con nuevas operaciones de arrendamiento financiero por un importe de más de 35.000 millones, un 42% más que el año anterior, con lo que la inversión neta al final de 1999 era de 76.295 millones de pesetas. Los resultados antes de impuestos han sido de 1.037 millones (583 millones netos), un 37,9% más.

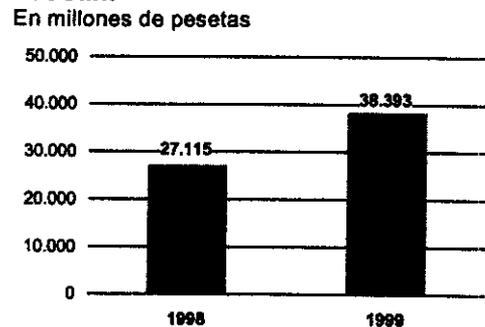
La actividad inmobiliaria del grupo a través de Procám ha adquirido considerable dimensión, con la gestión de proyectos de construcción de cerca de 2.400 viviendas y una reserva de suelo edificable de casi 1,3 millones de metros cuadrados a final de año. El holding Procám tiene proyectos inmobiliarios con 25 sociedades, 3 más que en 1998, con un volumen de inversión de aproximadamente 38.000 millones de pesetas. La mayoría de estas actuaciones inmobiliarias se sitúan en Cataluña y Madrid, y a partir de este año también en Alicante, en Valencia y en Valladolid. Asimismo se han iniciado proyectos de actuación en el campo de la rehabilitación. Los resultados del holding antes de impuestos han sido de 3.195 millones (2.059 millones después de impuestos), un 22,5% más que en 1998.

La reorientación estratégica de la actividad de los seguros que Caixa Catalunya emprendió el año anterior ha culminado a fines del ejercicio con la venta del 100% de la compañía MNA, filial especializada en el sector del automóvil que había sido sometida a un profundo proceso de saneamiento y refuerzo de las dotaciones técnicas. Con esta venta, la actividad aseguradora del Grupo Caixa Catalunya queda concentrada en el negocio vida de Ascat-Vida, compañía creada a mediados de los años ochenta por Caixa Catalunya y que ha cerrado el ejercicio 1999 con un importante volumen de primas formalizadas de 85.127 millones de pesetas, un 7,6% más que el anterior, y unos resultados antes de impuestos de 2.048 millones (1.331 millones netos), un 7,3% más.

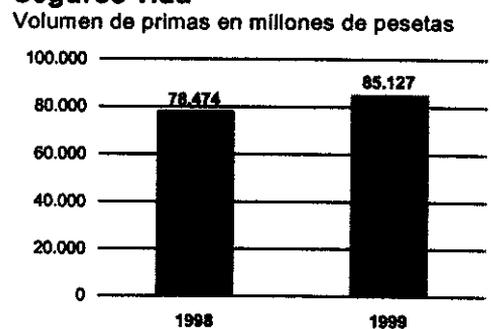
### Sociedades financieras del Grupo



### Inversión inmobiliaria del holding Procám



### Seguros vida



En cuanto al resto de sociedades del grupo, destacan los elevados resultados obtenidos por la gestora de fondos de inversión Caixa Catalunya Gestió, con 4.405 millones antes de impuestos (2.864 millones netos de impuestos), un 28,2% más que el año anterior; por la gestora de fondos de pensiones Caixa Catalunya Pensions, con 877 millones antes de impuestos (570 millones netos), un 20,5% más; por la sociedad de servicios Caixa Catalunya Consulting, con 872 millones antes de impuestos (568 millones netos), un 3,3% menos, y por la sociedad Sabel Serveis, administradora del Hotel Plaza, con 656 millones (un 110,1% más). Aspectos destacados de las otras sociedades del grupo son la inauguración de la última fase del complejo del Centro Lúdico Diagonal; el elevado interés que continúa despertando el Aquàrium, que este año ha pasado a ser la atracción más visitada de la ciudad de Barcelona, con cerca de un millón seiscientos mil visitantes; la favorable evolución económica de Barnasud; la ampliación de los servicios de Caixa

<b>Sociedades filiales y participadas significativas del Grupo Caixa Catalunya</b>	
	<b>% de participación directa o indirecta</b>
<b>Establecimientos financieros de crédito</b>	
Factorcat. Factoring	100,00
Liscat. Leasing	100,00
<b>Sociedades de seguros</b>	
Ascat-Vida. Seguros de vida	100,00
MBC-Medibarna. Correduría de seguros	100,00
<b>Sociedades gestoras de inversión colectiva</b>	
Caixa Catalunya Gestió. Gestora de fondos de inversión	100,00
Caixa Catalunya Pensions. Gestora de fondos de pensiones	100,00
Gestió d'Actius Titulitzats. Gestora de fondos de titulización	100,00
<b>Sociedades inmobiliarias</b>	
Procam. Promoción inmobiliaria	100,00
<b>Otras sociedades filiales</b>	
Caixa Catalunya Consulting. Servicios	100,00
Sabel Serveis. Hostelería	77,53
Invercartera. Sociedad de cartera	100,00
Centre Lúdic Diagonal. Ocio	100,00
Informació i Tecnologia Catalunya (ITC). Servicios de informática	50,00
Centre Barnasud. Centro comercial	50,00
Caixa Catalunya Preferential Issuance Ltd. Financiera	100,00
Caixa Catalunya Online. Servicios de internet	100,00
Invercatalunya Cable. Inversión mobiliaria	100,00
<b>Participaciones significativas</b>	
Repsol. Servicios	1,67
Acesa. Autopistas	7,59
Retevisión Móvil. Telecomunicaciones	2,10
Onda Digital. Televisión digital terrestre	3,50
Túnel del Cadí. Comunicaciones	3,55
Mundo Submarino. Acuario	25,78
Enervent. Parque eólico	17,00
Parque Eólico de Ascoy. Parque eólico	10,50
Barcelona Emprèn S.C.R.. Capital riesgo	8,57
Índice Multimedia. Servicios	5,26

Catalunya Consulting, y la conversión de gestora de activos titulizados en sociedad gestora de fondos de titulización. Por otro lado, se ha desinvertido la participación en Interdin Holding, dado que las actividades que desempeñan las sociedades de valores y bolsa a partir del 1 de enero del 2000 también las pueden hacer directamente las entidades financieras.

En cuanto a las inversiones en renta variable, se han destinado más de 12.500 millones de pesetas a la adquisición del 2,5% de Acesa, con lo que la participación en esta concesionaria llega al 7,59%, y más de 5.000 millones a la ampliación de capital de Repsol, que dejan la participación en el 1,67%. En cuanto a las otras participadas, es preciso destacar la adquisición, como socio constitutivo, de un 3,5% de Onda Digital, sociedad adjudicataria de una licencia para la prestación de servicios de televisión digital terrestre; el fuerte impulso dado a los parques eólicos, con la entrada en explotación de los parques de Ascoy (Murcia) y del Perelló (Tarragona), y el inicio de las obras de ampliación de este último; la buena evolución de Índice Multimedia, editora de las guías QDQ, y el apoyo dado a las pymes con la participación en un fondo de capital riesgo coparticipado por el Banco Europeo de Inversiones y con la entrada a Barcelona Emprèn.

En 1999 Caixa Catalunya ha destinado 4.288 millones de pesetas a la Obra Social, para el funcionamiento y mantenimiento de la red de equipamientos propios y el desarrollo de numerosas actividades en colaboración con otras entidades e instituciones. A final de año el número de obras sociales en funcionamiento era de 149, seis más que el año anterior. Entre las nuevas destaca el Piso de La Pedrera. Por ámbitos de actuación, 76 corresponden a la obra cultural, entre las cuales hay la Fundación Caixa Catalunya, el Centro Cultural, las salas de lectura y los centros de cultura; 62 corresponden a equipamientos para la tercera edad, básicamente el Hogar Sant Jordi, que ha sido ampliado en este ejercicio, y los clubes de jubilados Sant Jordi; 5 a la sanidad; 3 a la defensa del medio ambiente, entre las cuales hay la Fundación Territorio y Paisaje; y 3 a la enseñanza.

A lo largo del año se ha elaborado un plan estratégico en el que ha participado un amplio espectro de profesionales de la entidad. Este plan, de aplicación hasta el 2002, define como misión que "Caixa Catalunya, desde su vocación de independencia, afronta la entrada al siglo XXI con el objetivo de ser el grupo financiero líder en calidad y servicio al cliente, comprometido con las nuevas necesidades sociales". Para ello establece cinco grandes líneas estratégicas, que son:

- 1) Reforzar la solidez financiera del grupo.
- 2) Crecer en volumen de negocio y con rentabilidad, potenciando la actividad minorista.
- 3) Fortalecer la posición del grupo en el mercado catalán y potenciar las zonas de Madrid, Levante y eje del Ebro.
- 4) Impulsar una organización participativa y cohesionada con capacidad para responder a los retos del mercado.
- 5) Consolidar una obra social con personalidad propia y comprometida con las nuevas necesidades sociales.

Este plan marca también 24 objetivos estratégicos, para cuyo alcance la organización ha preparado planes concretos de acción.

En cuanto a la evolución prevista para el 2000, se espera que las principales magnitudes del balance consolidado continúen mostrando un comportamiento positivo en lo que respecta a la actividades de captación de recursos y crediticia. Las modalidades tradicionales de ahorro se estima que serán las que experimentarán un dinamismo más elevado (las cuentas de disponible y las imposiciones a plazo fijo, sobre todo las de más largo plazo, crecerán por encima del 10%), mientras que la dinámica de crecimiento de las modalidades de fuera de balance será más moderada. También dentro de la política de refuerzo de los productos con unos plazos más largos, está previsto hacer una nueva emisión de deuda subordinada, por un importe de 35.000 millones de pesetas. En conjunto, el crecimiento agregado de la captación de recursos, de dentro y de fuera de balance, se prevé que se mantendrá o se acercará a la tasa alcanzada en 1999. En lo que respecta al activo, se espera que la cartera crediticia supere ampliamente los dos billones de pesetas, con tasas de crecimiento bastante elevadas, superiores al 15%, tanto de los préstamos hipotecarios como de los préstamos personales y las cuentas de crédito. También, según las previsiones formuladas, la financiación a la empresa, ya sea a través del descuento comercial o a través del concedido por las sociedades del grupo especializadas (en factoring, confirming y leasing), mostrará una elevada actividad. Por otro lado, el presupuesto de la Obra Social para el 2000 asciende a 5.032,2 millones de pesetas (30,2 millones de euros) y entre los nuevos proyectos previstos destaca la creación de la fundación Un Solo Mundo, para la cooperación y la solidaridad con el Tercer y el Cuarto Mundo.

En cuanto a los indicadores de gestión, las previsiones para el 2000, elaboradas a partir de la evolución esperada del negocio, indican que los márgenes se mantendrán, en general, a los mismos niveles de 1999, con unos recursos generados que superarán los 41.000 millones de pesetas, mientras que los beneficios previstos se acercarán a 24.000 millones de pesetas (143 millones de euros).

# Cuentas Anuales del Grupo Caixa Catalunya

---

**Caixa d'Estalvis de Catalunya y sociedades que componen el grupo Caixa Catalunya**

**Balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 1999 y 1998**

- Notas 1, 2, 3 y 4

- En millones de pesetas

<b>ACTIVO</b>	<b>AÑO 1999</b>	<b>AÑO 1998</b>
<b>Caja y depósitos en bancos centrales (Nota 5)</b>	<b>76.980</b>	<b>51.619</b>
-Caja	27.993	16.742
-Banco de España	36.432	20.316
-Otros bancos centrales	12.555	14.561
<b>Deudas del Estado (Nota 6)</b>	<b>395.410</b>	<b>448.626</b>
<b>Entidades de crédito (Nota 7)</b>	<b>915.389</b>	<b>754.346</b>
-A la vista	9.657	12.902
-Otros créditos	905.732	741.444
<b>Créditos sobre clientes (Nota 8)</b>	<b>1.938.506</b>	<b>1.738.562</b>
<b>Obligaciones y otros valores de renta fija (Nota 9)</b>	<b>68.482</b>	<b>109.576</b>
-De emisión pública	2.191	25.987
-Otras emisiones	66.291	83.589
<b>Acciones y otros títulos de renta variable (Nota 10)</b>	<b>10.098</b>	<b>13.900</b>
<b>Participaciones (Nota 11)</b>	<b>65.157</b>	<b>47.759</b>
-En entidades de crédito	519	1.677
-Otras participaciones	64.638	46.082
<b>Participaciones en empresas del grupo (Nota 12)</b>	<b>25.923</b>	<b>15.793</b>
-En entidades de crédito	-	-
-Otros	25.923	15.793
<b>Activos Inmateriales (Nota 13)</b>	<b>229</b>	<b>203</b>
-Gastos de constitución y de primer establecimiento	140	45
-Otros gastos amortizables	89	158
<b>Fondo de comercio de consolidación (Nota 13)</b>	<b>11.362</b>	<b>9.044</b>
-Por integración global y proporcional	-	357
-Por puesta en equivalencia	11.362	8.687
<b>Activos materiales (Nota 14)</b>	<b>81.103</b>	<b>81.239</b>
-Terrenos y edificios de uso propio	32.527	31.483
-Otros inmuebles	14.651	16.758
-Mobiliario, instalaciones y otros	33.925	32.998
<b>Capital suscrito no desembolsado</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Acciones propias</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Otros activos</b>	<b>78.154</b>	<b>55.689</b>
<b>Cuentas de periodificación</b>	<b>44.427</b>	<b>46.985</b>
<b>Pérdidas en sociedades consolidadas (Nota 21)</b>	<b>254</b>	<b>331</b>
-Por integración global y proporcional	29	82
-Por puesta en equivalencia	225	244
-Por diferencias de conversión	-	5
<b>Pérdidas consolidadas del ejercicio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
-Pérdidas atribuidas al grupo	-	-
-Pérdidas atribuidas a la minoría	-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3.711.474</b>	<b>3.373.672</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN (Nota 23)</b>	<b>582.221</b>	<b>448.878</b>

<b>PASIVO</b>	<b>AÑO 1999</b>	<b>AÑO 1998</b>
<b>Entidades de crédito (Nota 7)</b>	<b>884.714</b>	<b>856.534</b>
-A la vista	247	45
-A plazo fijo o con preaviso	884.467	856.489
<b>Débitos a clientes (Nota 15)</b>	<b>2.224.102</b>	<b>2.081.043</b>
-Depósitos de ahorro	1.972.302	1.670.160
.A la vista	764.133	665.255
.A plazo fijo	1.208.169	1.004.905
-Otros débitos	251.800	410.883
.A la vista	-	-
.A plazo fijo	251.800	410.833
<b>Débitos representados por valores negociables (Nota 16)</b>	<b>233.979</b>	<b>121.077</b>
-Bonos y obligaciones en circulación	65.365	121.077
-Pagarés y otros valores	168.614	-
<b>Otros pasivos (Nota 17)</b>	<b>96.403</b>	<b>81.203</b>
<b>Cuentas de periodificación</b>	<b>31.326</b>	<b>45.532</b>
<b>Provisiones para riesgos y cargas (Nota 18)</b>	<b>9.206</b>	<b>15.692</b>
-Fondos de pensionistas	-	-
-Provisión para impuestos	4.396	4.321
-Otras provisiones	4.810	11.371
<b>Fondo para riesgos bancarios generales</b>	<b>174</b>	<b>216</b>
<b>Diferencia negativa de consolidación</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Beneficio neto del ejercicio (Nota 4)</b>	<b>16.855</b>	<b>5.150</b>
-Beneficio atribuido al grupo	16.537	5.067
-Beneficio atribuido a la minoría	318	83
<b>Pasivos subordinados (Nota 19)</b>	<b>45.000</b>	<b>45.000</b>
<b>Intereses minoritarios (Nota 20)</b>	<b>49.926</b>	<b>3.352</b>
<b>Capital suscrito</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Primas de emisión</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Reservas (Nota 21)</b>	<b>99.723</b>	<b>95.231</b>
<b>Reservas de revalorización (Nota 21)</b>	<b>12.684</b>	<b>12.684</b>
<b>Reservas en sociedades consolidadas (Nota 21)</b>	<b>7.382</b>	<b>10.958</b>
-Por integración global y proporcional	2.061	3.937
-Por puesta en equivalencia	5.321	7.021
-Por diferencias de conversión	-	-
<b>Resultados de ejercicios anteriores</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3.711.474</b>	<b>3.373.672</b>

Las notas 1-31 de la memoria adjunta forman parte integrante de estos balances de situación.

**Caixa d'Estalvis de Catalunya y sociedades que componen el Grupo Caixa Catalunya**  
**Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los ejercicios 1999 y 1998**

- Notas 1, 2, 3 y 4  
 - En millones de pesetas

	<b>AÑO 1999</b>	<b>AÑO 1998</b>
<b>Intereses y rendimientos asimilados (Nota 25)</b>	<b>156.272</b>	<b>187.700</b>
-De la cartera de renta fija	22.156	27.794
-Otros	134.116	159.906
<b>Intereses y cargas asimiladas</b>	<b>(87.469)</b>	<b>(124.760)</b>
<b>Rendimiento de la cartera de renta variable</b>	<b>3.600</b>	<b>5.196</b>
-De acciones y otros títulos de renta variable	38	121
-De participaciones	2.643	2.355
-De participaciones en el grupo	919	2.720
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>72.403</b>	<b>68.136</b>
<b>Comisiones percibidas</b>	<b>26.855</b>	<b>25.425</b>
<b>Comisiones pagadas</b>	<b>(3.522)</b>	<b>(3.313)</b>
<b>Resultados por operaciones financieras (Nota 25)</b>	<b>1.902</b>	<b>5.052</b>
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>97.638</b>	<b>95.300</b>
<b>Otros productos de explotación</b>	<b>1.522</b>	<b>1.172</b>
<b>Gastos generales de administración</b>	<b>(64.012)</b>	<b>(61.264)</b>
-De personal (Nota 26)	(40.229)	(38.232)
-Otros gastos administrativos	(23.783)	(23.032)
<b>Amortización y saneamiento de activos materiales e inmatrimoniales</b>	<b>(6.535)</b>	<b>(6.768)</b>
<b>Otras cargas de explotación</b>	<b>(15)</b>	<b>(10)</b>
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>28.598</b>	<b>28.430</b>
<b>Resultados generados por sociedades puestas en equivalencia</b>	<b>5.404</b>	<b>(12.653)</b>
-Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	9.000	8.856
-Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia (108)	(108)	(16.560)
-Correcciones de valor por cobro de dividendos	(3.488)	(4.949)
<b>Amortización del fondo de comercio de consolidación (Nota 13)</b>	<b>(1.846)</b>	<b>(4.472)</b>
<b>Amortización y provisiones para insolvencias (neto)</b>	<b>(6.910)</b>	<b>(5.667)</b>
<b>Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)</b>	<b>(726)</b>	<b>(75)</b>
<b>Dotación al fondo para riesgos bancarios generales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Resultados por operaciones grupo (neto) (Nota 25)</b>	<b>(392)</b>	<b>7.208</b>
<b>Beneficios extraordinarios (Nota 25)</b>	<b>1.678</b>	<b>5.613</b>
<b>Quebrantos extraordinarios (Nota 25)</b>	<b>(2.647)</b>	<b>(7.394)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>23.159</b>	<b>10.990</b>
<b>Impuesto sobre sociedades</b>	<b>(5.932)</b>	<b>(5.743)</b>
<b>Otros impuestos</b>	<b>(372)</b>	<b>(97)</b>
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>16.855</b>	<b>5.150</b>
-Beneficio atribuido al grupo	16.537	5.067
-Beneficio atribuido a la minoría	318	83

Las notas 1-31 de la memoria adjunta forman parte integrante de estas cuentas de pérdidas y ganancias.

# CAIXA D'ESTALVIS DE CATALUNYA Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO CAIXA CATALUNYA

## MEMORIA CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS CERRADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 1998

### 1.- Naturaleza del grupo

Caixa d'Estalvis de Catalunya (en adelante Caixa Catalunya) es la entidad dominante del Grupo Caixa Catalunya, definido según la Ley 13/1985, de 25 de mayo, y disposiciones que la desarrollan, especialmente el artículo 2 del Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, la Circular 4/1991 del Banco de España, de 14 de junio, y la Circular 5/1993 del Banco de España, de 26 de marzo, por los cuales se regula la consolidación de los estados financieros de las entidades de crédito.

El Grupo Caixa Catalunya está compuesto por Caixa d'Estalvis de Catalunya y las sociedades participadas, las cuales, complementariamente a la Institución, realizan actividades en las áreas financiera, de seguros, inmobiliaria, de servicios, de pensiones, crediticia y otras.

Caixa Catalunya es una institución no lucrativa con carácter de caja general de ahorro popular. Inició sus actividades el 26 de octubre de 1926 y figura inscrita en el Libro Registro Especial de Cajas de Ahorro Popular del Banco de España con el número 16 y en el Libro Registro de Cajas de Ahorros de la Generalitat de Catalunya con el número 8. La entidad está dotada de personalidad jurídica, siendo el principal objetivo de su actividad, como entidad financiera de utilidad pública al servicio de sus impositores y del desarrollo económico de su ámbito territorial de actuación, el ofrecer, con finalidad social, todos los servicios financieros que la sociedad necesite, así como atender a la realización de obras sociales.

La gestión y utilización de los recursos de clientes captados y administrados por las cajas de ahorros están sujetas a determinadas normas legales que establecen, entre otros, los siguientes aspectos:

- a) Mantenimiento de un porcentaje de los recursos de clientes computables en depósitos en el Banco de España para la cobertura del coeficiente de reservas mínimas. Hay que señalar que los certificados de depósito del Banco de España que forman parte de los activos de Caixa Catalunya son consecuencia del cambio de normativa efectuado en 1990 sobre el antiguo coeficiente de caja.
- b) Obligación de aportar anualmente un porcentaje de los recursos de terceros computables al Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorros, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio, siempre que el fondo patrimonial no comprometido en operaciones propias del objeto del fondo no iguale ni supere el 1% de los depósitos de las entidades adscritas. La garantía de este fondo cubre, a 31 de diciembre de 1999, los depósitos hasta 15.000 euros (2,5 millones de pesetas) por impositor, según determina el Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre.
- c) Aplicación del excedente neto del ejercicio a reservas y al fondo de la Obra Social. La distribución del excedente neto del ejercicio 1998 se ha realizado de acuerdo con la Ley 13/1985, artículo 11, apartado 5.

## **2.- Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas, comparación de la información y principios de consolidación**

### **a) Bases de presentación y comparación de la información**

Las cuentas anuales consolidadas se presentan según los modelos establecidos por la Circular 4/1991 del Banco de España y las nuevas actualizaciones, de modo que muestran la imagen fiel del patrimonio, la situación financiera y los resultados del Grupo Caixa Catalunya, y se han preparado a partir de los registros de contabilidad de Caixa Catalunya y de las sociedades participadas consolidadas, e incluyen ciertos ajustes y reclasificaciones a fin de homogeneizar los criterios de contabilidad y presentación seguidos por las sociedades dependientes con los de Caixa Catalunya.

Las cuentas anuales consolidadas, correspondientes al año 1999, han sido formuladas por el Consejo de Administración. Estas cuentas anuales y las de las sociedades participadas serán presentadas a la Asamblea General de la Entidad dominante y a las correspondientes Juntas Generales de Accionistas de las sociedades dependientes consolidadas, respectivamente, para que las aprueben, y los administradores esperan que lo harán sin modificaciones. Las cuentas anuales del ejercicio 1998 fueron aprobadas en la Asamblea General del 17 de junio de 1999.

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

El euro quedó introducido como moneda oficial el 1 de enero de 1999. El 31 de diciembre de 1999 el Consejo Europeo hizo público el tipo fijo de conversión entre la unidad euro y las unidades monetarias de los países participantes en la Unión Monetaria Europea (UME). Por ello, el citado tipo ha sido utilizado en la elaboración de las cuentas anuales a 31 de diciembre de 1999 i 1998 como tipo de cambio de cierre en las operaciones denominadas en monedas participantes en la UME.

Las modificaciones introducidas por la Circular 7/1998 para el ejercicio 1998 hacían referencia al cierre contable de las operaciones de futuro sobre riesgo de cambio entre las monedas de estados de la UME. Dichas modificaciones no han tenido ningún efecto significativo en las cuentas anuales de este ejercicio.

Las modificaciones de esta misma circular que han entrado en vigor durante el ejercicio 1999 han supuesto la modificación del balance de situación del ejercicio 1998 para hacerlo comparable con el del año 1999 sin que ello suponga ninguna modificación del neto patrimonial. Los cambios introducidos en los epígrafes del balance han sido los siguientes:

- Se han reclasificado 8.501 millones de pesetas del epígrafe "Entidades de crédito" del activo en el epígrafe "Otros activos", correspondientes básicamente a cheques a cargo de entidades financieras.
- Del epígrafe "Créditos sobre clientes" se han traspasado 824 millones de pesetas de saldos deudores por operaciones de bolsa pendientes de liquidar y de saldos pendientes con la Hacienda Pública al epígrafe "Otros activos".
- Se han traspasado 22.309 millones de pesetas que figuraban en "Débitos a clientes" al epígrafe "Otros pasivos", correspondientes básicamente a cuentas de recaudación del sector público.
- La dotación genérica por insolvencias registrada minorando el epígrafe de "Créditos sobre clientes" se ha desglosado en función del elemento provisionado. Así, 299 millones han pasado a deducir el epígrafe "Obligaciones y otros valores de renta fija", mientras que 607 millones que saneaban pasivos contingentes se han traspasado a "Otras provisiones".

Adicionalmente, a fin de homogeneizar la información del ejercicio 1998 a efectos comparativos con el ejercicio 1999, se han reclasificado 5.517 millones de pesetas del epígrafe de

"Reservas" en los epígrafes "Reservas en sociedades consolidadas y pérdidas en sociedades consolidadas" del balance consolidado adjunto del ejercicio 1998, de acuerdo con la normativa vigente en cuanto a criterios de consolidación.

Para la elaboración de las cuentas anuales se han seguido los principios contables generalmente aceptados descritos en la nota 3. No existe ningún principio contable obligatorio con efecto significativo en las cuentas anuales que haya dejado de aplicarse para su elaboración.

#### **b) Principios de consolidación**

Se han consolidado por el método de integración global o proporcional todas las sociedades en las que participa Caixa Catalunya, directa o indirectamente, en un 20% o más, y que desarrollan actividades financieras o prestan servicios relacionados con esta actividad y constituyen, junto con ella, una unidad de decisión.

Todos los saldos y las transacciones importantes entre las entidades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación. Asimismo, la participación de terceros en el patrimonio del grupo se presenta en el capítulo "Intereses minoritarios" de los balances de situación consolidados adjuntos y en los resultados del ejercicio en el epígrafe "Beneficio atribuido a la minoría" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas (ver la nota 20).

A continuación se detalla la información de las sociedades consolidadas durante el ejercicio 1999 y 1998 por los métodos de integración global o proporcional, que corresponde al cierre del ejercicio en los casos en los que se dispone de la información, y cuando no se ha dispuesto de esta se han utilizado las mejores estimaciones:

Millones de pesetas

Sociedad	Actividad	Participación directa o indirecta Caixa Catalunya	Coste de la participación	Capital + reservas	Resultado después de impuestos	Dividendos recibidos en ejercicio 1999
Repinves, S.A. <sup>1</sup>	Inversión mobiliaria	29,12%	43.589	160.067	3.971	1.256
Leasing Catalunya Establecimiento Financiero de Crédito, S.A. <sup>2</sup>	Leasing	100%	2.750	2.994	583	440
Invercartera, S.A. <sup>2</sup>	Inversión mobiliaria	100%	1.872	2.021	23	71
Factorcat, Establecimiento Financiero de Crédito, S.A. <sup>2</sup>	Factoring	100%	1.500	1.710	300	187
Caixa Catalunya Gestión, Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A. <sup>2</sup>	Gestora de instituciones de inversión colectiva	100%	1.201	1.440	2.864	2.233
Diavik Inversiones, S.A. <sup>2</sup>	Inversión mobiliaria	100%	756	728	25	-
Caixa Catalunya Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A. <sup>2</sup>	Gestora de fondos de pensiones	100%	650	780	570	443
Invercatalunya Cable, S.L. <sup>3</sup>	Inversión mobiliaria	100%	301	361	(15)	9
Gestión de Activos Titulizados, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. <sup>2</sup>	Gestora de fondos de titulización	100%	150	152	22	-
Caixa Catalunya Consulting, S.A. <sup>2</sup>	Prestación de servicios	99,96%	25	30	568	721
Información y Tecnología Catalunya, S.L. <sup>4</sup>	Prestación de servicios de informática	50%	10	20	-	-
Caixa Catalunya On-Line, S.L. <sup>3</sup>	Prestación de servicios por Internet	100%	1	1	-	-
Caixa Catalunya Preferential Issuance Limited <sup>5</sup>	Intermediación financiera	100%	0,17	0,17	318	-

<sup>1</sup> Domicilio social: c/ Garibai, 15, San Sebastián

<sup>2</sup> Domicilio social: c/ Fontanella, 5-7, Barcelona

<sup>3</sup> Domicilio social: plaza. Antoni Maura, 6, Barcelona

<sup>4</sup> Domicilio social: avda. Diagonal, 615, Barcelona

<sup>5</sup> Domicilio social: Uglan House, South Church Street, PO Box 309, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, British West Indies

Ninguna de las sociedades relacionadas cotiza en bolsa.

A principios del ejercicio 1999 Caixa Catalunya adquirió el 20% de la sociedad Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A., en poder de accionistas minoritarios, por un importe de 11.612 millones de pesetas. Después de la recompra, la sociedad Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A., realizó una operación acordeón a fin de restablecer el equilibrio patrimonial, mediante la reducción de capital y la posterior ampliación por un importe de 4.236 millones de pesetas, que fue íntegramente cubierta por Caixa Catalunya.

A finales del ejercicio 1999 Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A., vendió la participación del 100% en la sociedad Multinacional Aseguradora, S.A. (véase la Nota 25). Con posterioridad a esta venta y dentro del mismo ejercicio, Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A., se ha disuelto y sus activos y pasivos han sido incorporados dentro del balance de Caixa Catalunya.

A consecuencia de la operación de disolución de Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A., y de la integración de sus activos y pasivos en el balance de Caixa Catalunya, esta tenía, al cierre del ejercicio 1999, la participación directa del 100% de la filial Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, por un coste de adquisición de 3.106 millones de pesetas.

Durante el año 1999 se ha constituido la sociedad Caixa Catalunya Preferential Issuance Ltd., quien ha realizado una emisión de participaciones preferentes por un importe de 300 millones de euros, que ha sido totalmente suscrita.

En 1999 Caixa Catalunya ha vendido su participación en Interdin Holding, S.A., y un 25,33% de la que tenía en Banca Privada de Andorra, S.A.

Entre las adquisiciones del año 1998 destacan la compra de la participación de la sociedad Interdin Holding, S.A., que poseía Diavik Inversiones, S.A., y la compra de una nueva participación de la sociedad Sabel Serveis, S.A. Se han constituido, asimismo, las sociedades Gestión de Activos Titulizados, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización Hipotecaria, S.A., e Información y Tecnología Catalunya, SL.

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 Circular 4/1991 del Banco de España y adaptaciones posteriores (participaciones del 20% como mínimo, o del 3% si la empresa asociada cotiza en bolsa) han sido integradas en los estados financieros consolidados por el procedimiento de puesta en equivalencia.

A continuación se detalla la información de las sociedades integradas en el ejercicio 1999 por el procedimiento de puesta en equivalencia, con indicación del porcentaje de participación que directa o indirectamente posee en ellas Caixa Catalunya:

Millones de pesetas

Sociedad	Actividad	Participación Caixa Catalunya		Coste de la participación	Capital + reservas	Resultado después de impuestos	Dividendos recibidos en el ejercicio 1999
		Directa	Total				
Repsol-YPF, S.A. <sup>1, 17</sup>	Servicios	-	1,67%	43.589	1.915.935	168.216	1.287
Autopistas Concesionaria Española, S.A. <sup>2</sup>	Autopistas	7,59%	7,59%	29.580	264.973	24.831	1.239
Promotora Catalunya Mediterránea, S.A. (Procam) <sup>3</sup>	Promociones inmobiliarias	100%	100%	8.129	8.413	904	919
Sabel Serveis, S.A. <sup>4</sup>	Hostelería	77,53%	77,53%	3.603	5.269	656	-
Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros <sup>5</sup>	Seguros de vida	100%	100%	3.106	5.096	1.331	-
Barnasud, S.A. <sup>6</sup>	Centro comercial	50%	50%	2.175	4.359	92	-
Centro Lúdico Diagonal, S.A. <sup>7</sup>	Centro de ocio deportivo y aparcamiento	100%	100%	1.700	1.603	42	-
Fomento Desarrollo Conjunto Residencial, S.L. (Fodecor) <sup>8</sup>	Promociones inmobiliarias	-	60%	858	1.593	260	252
Inmuebles Mirp, S.L. <sup>9</sup>	Promociones inmobiliarias	-	51%	728	1.427	(14)	-
Residencial Pla de Carat, S.L. <sup>10</sup>	Promociones inmobiliarias	-	50%	671	1.322	(1)	-
Inpau, S.A. <sup>3</sup>	Promociones inmobiliarias	-	100%	576	503	113	-
Coll Favà, S.L. <sup>10</sup>	Promociones inmobiliarias	-	50%	491	1.317	576	223
Alcalá 120, Promociones y Gestión Inmobiliaria, S.L. <sup>11</sup>	Promociones inmobiliarias	-	50,69%	406	889	802	183
Mundo Submarino, S.A. <sup>12</sup>	Acuario	-	25,78%	387	2.134	330	43
MBC Medibarna, Correduría de Seguros, S.L. <sup>13</sup>	Correduría de seguros	100%	100%	256	193	(12)	-
Espais Catalunya, Inversiones Inmobiliarias, S.L. <sup>14</sup>	Promociones inmobiliarias	-	51%	255	501	109	-
Promocions Terres Cavades, S.A. <sup>15</sup>	Promociones inmobiliarias	-	51%	255	500	-	-
Nova Terrassa 30, S.L. <sup>16</sup>	Promociones inmobiliarias	-	51%	255	499	-	-

<sup>1</sup> Domicilio social: paseo de la Castellana, 278, Madrid  
<sup>2</sup> Domicilio social: plaza. Gal·la Placidia, 1, Barcelona

- 3 Domicilio social: paseo de Gracia, 49, Barcelona  
4 Domicilio social: piza. Espanya, 6-8, Barcelona  
5 Domicilio social: c/ Doctor Ferran, 3-5, Barcelona  
6 Domicilio social: c/ Progrés, 69, Gavà  
7 Domicilio social: piza. Antoni Maura, 6, Barcelona  
8 Domicilio social: Rambla Catalunya, 53, Barcelona  
9 Domicilio social: c/ Maria Aurèlia Campmany, 2, Castelldefels, Barcelona  
10 Domicilio social: Ronda General Mitre, 12, Barcelona  
11 Domicilio social: c/ Manuel Uribe, 13-15, Madrid  
12 Domicilio social: Moll d'Espanya, s/n, edificio Aquàrium, Port Vell, Barcelona  
13 Domicilio social: c/ Nàpols, 249, Barcelona  
14 Domicilio social: c/ Còrsega, 299, Barcelona  
15 Domicilio social: avda. Roma, 6, Tarragona  
16 Domicilio social: c/ Mayor, 17, Terrassa  
17 Cambio de denominación social durante el año 1999 (anteriormente Repsol, S.A.)  
De todas las sociedades relacionadas, sólo Autopistas Concesionaria Española, S.A., y Repsol-YPF, S.A., cotizan en bolsa.

Las empresas puestas en equivalencia cuyo efecto patrimonial en los estados consolidados es poco significativo son: El Nou Eix, S.A., Cerbat, S.A., Provicat, S.A., Clifton, S.A., Promotora de Actuaciones Urbanísticas XXI, S.L., Viviendas en Propiedad, S.L., Nou Mapro, S.A., Provicat Sant Andreu, S.A., Inmobiliaria Monte Boadilla, S.L., Residencial Maçana, S.L., Silobit Barcelona, S.A., Nova Terrassa-3, S.L., Illa Verda Habitatges, S.L., Promocions Orla Este, S.A., Sofisclave 98, S.A., Prodisa Promociones y Diseños, S.L., Siresa Barcelonesa, S.A., Viviendas Mirp, S.L., y Procamvasa, S.A.

Las restantes inversiones en valores representativos del capital se presentan en los balances de situación consolidados adjuntos, de acuerdo con los criterios señalados en la nota 3f.

Caixa Catalunya es la institución matriz del Grupo Caixa Catalunya. Sus estados financieros resumidos de los años 1999 y 1998 son los siguientes:

**CAIXA CATALUNYA. BALANCES DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 1998**

ACTIVO	AÑO 1999 AÑO 1998		PASIVO	AÑO 1999 AÑO 1998	
Caja y depósitos en bancos centrales	76.980	51.615	Entidades de crédito	783.331	777.446
Deudas del Estado	393.787	448.499	Débitos a clientes	2.236.278	2.096.634
Entidades de crédito	915.426	758.025	Débitos representados		
Créditos sobre clientes	1.821.002	1.643.350	por valores negociables	233.979	121.160
Obligaciones y otros valores de renta fija	68.288	109.152	Otros pasivos	78.952	66.159
Acciones y otros títulos de renta variable	9.268	13.488	Cuentas de periodificación	30.099	44.383
Participaciones	75.745	59.725	Provisiones para riesgos y cargas	9.225	24.939
Participaciones en empresas del grupo	27.237	25.213	Fondos para riesgos generales	174	216
Activos inmateriales	19	62	Beneficio neto del ejercicio	11.018	4.896
Activos materiales	80.849	80.392	Pasivos subordinados	94.916	45.000
Otros activos	75.317	53.766	Reservas	97.549	96.507
Cuentas de periodificación	44.287	46.737	Reservas de revalorización	12.684	12.684
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3.588.205</b>	<b>3.290.024</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3.588.205</b>	<b>3.290.024</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>692.136</b>	<b>556.056</b>			

**CAIXA CATALUNYA. CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS  
A 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 1998**

	AÑO 1999	AÑO 1998
Intereses y rendimientos asimilados	150.915	182.741
Intereses y cargas asimiladas	(85.146)	(122.182)
Rendimiento de la cartera de renta variable	7.630	9.346
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>73.399</b>	<b>69.905</b>
Comisiones percibidas	20.595	19.264
Comisiones pagadas	(3.353)	(3.110)
Resultados por operaciones financieras	2.039	5.077
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>92.680</b>	<b>91.136</b>
Otros productos de explotación	700	402
Gastos generales de administración	(62.598)	(59.045)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(6.432)	(6.629)
Otras cargas de explotación	(3)	-
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>24.347</b>	<b>25.864</b>
Amortización y provisiones para insolvencias (neto de fondos disponibles)	(6.731)	(5.359)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto de fondos disponibles)	(696)	(9.822)
Beneficios extraordinarios	4.627	8.122
Quebrantos extraordinarios	(8.519)	(12.955)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>13.028</b>	<b>5.850</b>
Impuesto sobre sociedades	(1.942)	(1.037)
Otros impuestos	(68)	83
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>11.018</b>	<b>4.896</b>

**CAIXA CATALUNYA. CUADROS DE FINANCIACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 1998**

ORIGEN			APLICACIÓN		
	1999	1998		1999	1998
Recursos generados de las operaciones	29.636	33.715	Financiación menos inversión en		
Títulos subordinados emitidos	49.916	15.000	bancos centrales (variación neta)	61.655	-
Financiación menos inversión en bancos centrales (variación neta)	-	15.589	Deuda del Estado	-	102.054
Deuda del Estado	54.712	-	Entidades crédito (variación neta)	103.974	-
Entidades de crédito (variación neta)		124.096	Inversión crediticia	180.142	211.125
Títulos de renta fija	40.369		Adquisición de inv. permanentes	15.673	4.787
Acreedores	139.644	234.537	Títulos de renta fija	-	97.757
Empréstitos	112.819	-	Empréstitos	-	19.535
Títulos de renta variable no permanente	4.279	2.685	Otros conceptos activos (neto)	69.931	3.663
Otros conceptos pasivos (neto)	-	13.299			
<b>TOTAL FONDOS ORIGINADOS</b>	<b>431.375</b>	<b>438.921</b>	<b>TOTAL FONDOS APLICADOS</b>	<b>431.375</b>	<b>438.921</b>

### **3.- Normas de valoración, principios y prácticas de contabilidad aplicados**

Las normas de valoración y los principios y las prácticas de contabilidad más importantes aplicados en la preparación de las cuentas anuales se resumen a continuación:

#### **a) Principio del devengo**

Los ingresos y los gastos se registran en función del período en que se devengan, no del momento en que tiene lugar el cobro o el pago. Siguiendo la práctica financiera, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede ser distinta a la correspondiente fecha de valor, según la cual se calculan los ingresos y los gastos por intereses. Como excepción a la regla general, según la normativa del Banco de España, los intereses devengados por deudores clasificados como dudosos se reconocen como ingreso en el momento de ser cobrados.

#### **b) Valoración de las cuentas en moneda extranjera**

Durante el año 1998 eran moneda extranjera todas las monedas distintas a la peseta. A partir del 1 de enero de 1999 lo son todas las que no corresponden a países de la zona UME. En consecuencia, para hacer comparables los saldos de los años 1998 y 1999 por el concepto de moneda extranjera de la memoria, se han aplicado a los saldos de 1998 los mismos criterios que para los saldos de 1999. En las columnas de euros de los años 1998 y 1999 figuran todos los saldos de las monedas de la zona UME.

El tipo utilizado para la conversión a euros de los saldos en monedas de países de la zona UME ha sido el establecido por el Consejo Europeo. Sin embargo, la conversión de euros a pesetas se ha realizado también al mismo tipo.

Las cuentas en moneda extranjera se han convertido a pesetas utilizando los tipos de cambio ponderados (fixing) del mercado de divisas respecto al euro al cierre de los ejercicios 1999 y 1998.

Las cuentas en moneda extranjera referidas a las oficinas de Francia han sido convertidas al tipo de cambio ponderado (fixing), salvo los saldos, que, por normativa, deben mantenerse a coste histórico.

Las posiciones a plazo fijo contratadas por el grupo y que son únicamente de cobertura se convierten al cambio medio de divisas al contado, y se periodifica la diferencia entre el cambio contractual pactado y el cambio de contado de la fecha del contrato como rectificaciones del coste por operaciones de cobertura.

Las diferencias de cambio se registran íntegramente por el neto en el capítulo "Resultados por operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, con contrapartida en los epígrafes "Otros activos" y "Otros pasivos" de los balances de situación consolidados adjuntos, por la parte correspondiente a operaciones a plazo fijo.

A 31 de diciembre de 1998 las operaciones de futuro sobre riesgo de cambio entre monedas de los estados que componen la UME se han dado de baja de cuentas de orden. Los importes a cobrar o a pagar se han registrado, de acuerdo con su signo y sin compensar, en los capítulos "Otros activos" y "Otros pasivos".

Los valores de los importes a cobrar o a pagar en las operaciones realizadas en monedas de estados participantes en la UME que no eran de cobertura se han registrado íntegramente en la cuenta de pérdidas y ganancias del 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.

El contravalor de los elementos del activo y del pasivo del Grupo Caixa Catalunya expresados en moneda extranjera (monedas que no pertenecen a la UME) convertidos a pesetas es de 218.701 y 101.809 millones de pesetas el año 1999, respectivamente (310.519 y 118.504 millones a 31 de diciembre de 1998).

**c) Créditos sobre clientes y otros activos a cobrar**

Las cuentas a cobrar se reflejan fundamentalmente en los capítulos "Créditos sobre clientes" y "Entidades de crédito" del activo de los balances de situación adjuntos, contabilizándose generalmente por el importe efectivo librado o retirado por los deudores, excepto en lo relativo a los activos a descuento, que se reflejan por el importe nominal, contabilizando el diferencial con el efectivo librado en cuentas de periodificación del pasivo de los balances de situación adjuntos.

**d) Fondo de provisión de insolvencias**

Esta cuenta tiene por objeto cubrir las pérdidas existentes en la recuperación de los créditos sobre clientes, obligaciones y otros valores de renta fija y pasivos contingentes. La cuenta se abona por las dotaciones cargadas en la cuentas de pérdidas y ganancias y se carga por las cancelaciones de deudas consideradas incobrables y por la recuperación de los importes previamente dotados.

La determinación de la provisión para insolvencias a 31 de diciembre de 1999 y 1998 se ha hecho de manera individualizada, de acuerdo con las normas del Banco de España. Siguiendo estas normas, se mantiene una provisión del 0,5% para préstamos hipotecarios y valores ordinarios del Fondo de Titulización Hipotecaria bajo ciertos condicionantes señalados por la Circular 4/1991 del Banco de España y del 1% para el resto de créditos sobre clientes y otros riesgos, la cual se destinaría a cubrir las pérdidas que se originasen en el futuro en riesgos no identificados individualmente como problemáticos en el momento actual.

A 31 de diciembre de 1998 y 1999, 15.342 y 13.406 millones de pesetas, respectivamente, corresponden al fondo de carácter genérico para la cobertura de insolvencias (véase la Nota 8). Estos saldos se incluyen en los apartados "Fondo de provisión para insolvencias" y "Fondo para pasivos contingentes".

Las provisiones para cubrir las pérdidas que se puedan originar a consecuencia de los riesgos de firma mantenidos por Caixa Catalunya se incluyen en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas" de los balances de situación adjuntos (ver la nota 18).

**e) Deuda del Estado, obligaciones y otros valores de renta fija**

Los valores que constituyen la cartera de renta fija del Grupo Caixa Catalunya son presentados de acuerdo con la circular 6/1994, de 26 de septiembre, del Banco de España, según los criterios siguientes:

1. Los títulos asignados a la cartera de negociación se valoran al precio de mercado al cierre del ejercicio o, en su defecto, al del último día hábil anterior. Las diferencias que surgen por las variaciones de valoración se registran (sin incluir el cupón corrido) por el valor neto, en el capítulo "Resultados por operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

2. Los títulos asignados a la cartera de inversión a vencimiento, integrada por los valores que el Grupo Caixa Catalunya ha decidido mantener hasta el vencimiento final de los títulos, son valorados al precio de adquisición corregido (el precio de adquisición se corrige mensualmente por el importe resultante de periodificar financieramente la diferencia entre el precio de adquisición y el valor de reembolso), y así no es necesario constituir fondos de fluctuación de valores. Los resultados de las posibles enajenaciones se llevan a la cuenta de pérdidas y ganancias como resultados extraordinarios, pero en caso de ganancia 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.

3. Los títulos asignados a la cartera de inversión ordinaria (constituida por los valores no asignados a las dos carteras anteriormente descritas, las letras del Tesoro incluidas) son valorados a su valor corregido, según definición del apartado anterior. Para cada clase de valor se

calcula la diferencia entre el valor de mercado (determinado, en el caso de títulos cotizados, en función de la cotización del último día hábil del ejercicio) y el valor denominado precio de adquisición corregido. De los cálculos resultantes, el sumatorio de las diferencias negativas se carga en una cuenta periodificadora de activo, mientras que el sumatorio de las diferencias positivas se abona en la mencionada cuenta periodificadora hasta el importe de las diferencias negativas. La contrapartida de estos movimientos es el fondo de fluctuación de valores. Este fondo aminora los epígrafes "Deuda del Estado" y "Obligaciones y otros valores de renta fija" de los balances de situación adjuntos. En caso de enajenación, los beneficios y las pérdidas respecto al precio de adquisición corregido se llevan a resultados, y por lo que se refiere a los beneficios se dota una provisión, que se integra al fondo de fluctuación de valores por su importe. Estas provisiones se aplican, al cierre del trimestre, a la cuenta de periodificación de activo mencionada en el párrafo anterior hasta el saldo calculado en ese momento para esta cuenta, y se libera el exceso. No obstante, las provisiones liberadas vuelven a constituirse en trimestres posteriores del mismo ejercicio si se produce un aumento de la mencionada cuenta de periodificación.

#### f) Valores representativos del capital

Los valores de renta variable representativos de las participaciones en sociedades no consolidables por integración global o en otras empresas en las que se posea una participación igual o superior al 20% (3% si cotizan en bolsa) y que no cumplan las condiciones para hacer su consolidación proporcional se valoran de acuerdo con el criterio de puesta en equivalencia, sobre la base de estados financieros provisionales facilitados por las sociedades, que, de acuerdo con las revisiones efectuadas, se estima que no difieren significativamente de sus cuentas anuales definitivas, y se muestran por el valor de la fracción que representan del neto patrimonial, corregido en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición que todavía perduran.

El resto de los valores representativos de capital se registran en el balance por el precio de adquisición regularizado y actualizado, en su caso, o en el valor de mercado, si este es inferior. Dicho valor de mercado se ha determinado según los siguientes criterios:

- Cotizados: cotización media del último trimestre o cotización del último día del ejercicio, la menor de ellas.
- No cotizados: según determina la Circular 9/1999, de 17 de diciembre, del Banco de España, sobre la base del valor teórico-contable de la participación, corregido en el importe de las plusvalías tácitas y de las provisiones de generación de beneficios existentes en el momento de la adquisición que subsisten en la fecha de valoración. El fondo de comercio originado se amortiza linealmente en un período entre cinco y veinte años.

Las minusvalías existentes se registran como fondo de fluctuación de valores y se presentan deduciéndolas de los epígrafes "Acciones y otros valores de renta variable" (ver la nota 10) y "Participaciones" (ver la nota 11).

#### g) Activos inmateriales

El saldo de este capítulo corresponde prácticamente en su totalidad al registro efectuado por el Grupo Caixa Catalunya de los gastos realizados para la adquisición de programas y sistemas informáticos, que tienen un importe significativo, y cuya utilidad previsible se extiende a varios ejercicios, de acuerdo con lo que establece la Circular 4/1991 del Banco de España.

Los importes amortizados durante los ejercicios 1999 y 1998 se encuentran registrados en el epígrafe "Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas y ascienden a 92 y 796 millones de pesetas, respectivamente (ver la nota 13).

**h) Fondo de comercio de consolidación y diferencia negativa de consolidación**

El fondo de comercio que se origina por la diferencia entre el precio de adquisición y el valor teórico-contable corregido en el importe de las plusvalías tácitas en la adquisición, en general, se amortiza linealmente en un período de entre cinco y veinte años, según establece la normativa vigente.

Cuando el precio de adquisición es inferior al valor teórico-contable, aparece una diferencia negativa de consolidación que tiene consideración de provisión.

**i) Activos materiales**

Los activos materiales, incluidos los de la Obra Social, se valoran al precio de adquisición, regularizados y actualizados de acuerdo con las normas legales aplicables, netos de la correspondiente amortización acumulada. En 1996 se actualizó el inmovilizado material conforme a las disposiciones del Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio (ver la nota 14).

La amortización se calcula linealmente en función de los años de vida útil estimada de los elementos del activo inmovilizado que muestra el siguiente cuadro:

	<b>Años de vida útil</b>
Inmuebles	50
Mobiliario e instalaciones	8 - 16
Equipos electrónicos	5 - 7

Las plusvalías o incremento de valor resultante de las operaciones de actualización se amortizan en los períodos impositivos que faltan para completar la vida útil de los elementos patrimoniales actualizados.

**j) Pensiones y subsidios al personal**

Conforme a las reglamentaciones y los convenios vigentes, Caixa Catalunya está obligada a complementar las percepciones de la Seguridad Social en los casos de jubilación, viudedad, orfandad, incapacidad permanente o gran invalidez del personal ingresado antes de una determinada fecha. La entidad sigue el criterio de reconocer anualmente como gasto las primas pagadas por el seguro contratado con la sociedad del grupo Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros para cubrir los pasivos devengados por estos complementos calculados según el método de capitalización individual (ver la nota 18).

**k) Fondo de garantía de depósitos**

Las contribuciones al Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorros establecidas en la Ley 18/1982 se imputan a los resultados del ejercicio en el que se satisfacen, conforme a la Circular 4/1991 del Banco de España. En 1999 y 1998 no ha sido necesario realizar ninguna aportación.

**l) Operaciones de futuro**

El Grupo Caixa Catalunya utiliza estos instrumentos básicamente como operaciones de cobertura de sus posiciones patrimoniales.

Se consideran 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 especificidades siguientes para cada una:

1. Las compraventas de divisas no vencidas y las permutas financieras de monedas se contabilizan según lo que indica la nota 3b.
2. Las compraventas de valores no vencidas se contabilizan por el valor contratado de los valores, según el alcance del contrato.
3. Los futuros financieros sobre valores y tipos de interés recogen, por su principal, las operaciones de este tipo contratadas en mercados organizados.
4. Las opciones compradas o emitidas figuran por el valor de ejercicio del instrumento financiero subyacente. En las opciones sobre tipos de interés, se entiende por instrumento subyacente el importe sobre el cual se calculan los intereses pactados. Las opciones compradas incluyen los activos adquiridos temporalmente con opción de venta.
5. Los acuerdos sobre tipos de interés futuros (FRA), las permutas financieras de intereses y otros contratos de futuro realizados 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 como si fueran de cobertura. En estas operaciones de cobertura, los beneficios o quebrantos generados se han periodificado de forma simétrica a los ingresos o costes del elemento cubierto.

Las operaciones que no son 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 han sido registradas íntegramente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los resultados de las operaciones de negociación contratadas fuera de los mencionados mercados no se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta la liquidación efectiva. No obstante, al final de cada período se han realizado valoraciones de las posiciones, provisionándose con cargo a resultados las pérdidas potenciales netas por cada clase de riesgo que han resultado de las citadas valoraciones. Las clases de riesgos que se consideran a tales efectos son el de tipo de interés, el de precio de mercado y el de cambio.

El Grupo Caixa Catalunya utiliza las operaciones de cobertura a fin de reducir el riesgo global al que se expone en su gestión de masas correlacionadas de activos y pasivos y otras operaciones. A tales operaciones se les aplica el criterio de devengo, o bien el de precios de mercado, aunque en ambos casos están sometidas a un sistema integrado, prudente y consistente de medición, gestión y control de los riesgos y resultados, que permite su seguimiento, así como la identificación de las operaciones.

#### m) Impuesto sobre sociedades

Caixa Catalunya y las sociedades dependientes han registrado como gasto del ejercicio el importe devengado del impuesto sobre sociedades, que se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, si se procede, por las diferencias permanentes entre contabilidad y fiscalidad.

El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por doble imposición, a las bonificaciones y a los gastos de formación es considerado como un importe menor del impuesto sobre sociedades de cada ejercicio (ver la nota 22).

El capítulo "Impuesto sobre sociedades" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas incluye los importes devengados por Caixa Catalunya, las sociedades consolidadas y las

sociedades del grupo integradas por el procedimiento de puesta en equivalencia. El resultado de la integración por puesta en equivalencia de las sociedades asociadas se realiza por su resultado neto del impuesto de sociedades.

Las diferencias entre la estimación del impuesto y la liquidación quedan recogidas en este epígrafe por importe de 1.221 y 1.416 millones de pesetas en los ejercicios 1999 y 1998, respectivamente.

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

#### 4.- Determinación del patrimonio y distribución del resultado

Las cuentas anuales son presentadas de acuerdo con los modelos establecidos por el Banco de España para las entidades de crédito. Para evaluar el patrimonio neto a 31 de diciembre de 1999 y 1998, deben considerarse los siguientes epígrafes de los balances de situación:

	Millones de pesetas	
	AÑO 1999	AÑO 1998
Reservas de la entidad dominante	112.407	107.915
Reservas	99.723	95.231
Reservas de revalorización	12.684	12.684
Reservas en sociedades consolidadas	7.382	10.958
Pérdidas en sociedades consolidadas	(254)	(331)
<b>Subtotal</b>	<b>119.535</b>	<b>118.542</b>
Beneficio neto del ejercicio atribuido al Grupo	16.537	5.067
<b>Patrimonio neto contable</b>	<b>136.072</b>	<b>123.609</b>
Dotación prevista al Fondo de la Obra Social	(4.400)	(3.896)
<b>Patrimonio neto después de la aplicación de resultados</b>	<b>131.672</b>	<b>119.713</b>

La aplicación del resultado de Caixa Catalunya del ejercicio 1998 y la correspondiente al ejercicio 1999, que será sometida a la consideración de la Asamblea General dentro del ejercicio 2000, son las siguientes:

	Millones de pesetas	
	AÑO 1999	AÑO 1998
Fondo de la Obra Social	4.400	3.896
Reservas	6.618	1.000
<b>Total</b>	<b>11.018</b>	<b>4.896</b>

La aplicación de resultados del ejercicio 1998 se ha realizado conforme a la Ley 13/1985, artículo 11, apartado 5, y previa solicitud de las pertinentes autorizaciones.

## **5.- Caja y depósitos en bancos centrales**

El saldo con el Banco de España corresponde a los importes que deben mantenerse en dicha entidad en cumplimiento del coeficiente de reservas mínimas (anteriormente, coeficiente de caja), y que en el ejercicio 1999 ha sido remunerado entre el 2,50% y el 3,00%. Durante el ejercicio 1998 no se remuneraron.

El saldo en "Otros bancos centrales" ha sido de 12.555 y 14.561 millones de pesetas en los ejercicios 1999 y 1998, respectivamente, y corresponde a un depósito en el Banco de Francia para la operatoria de Caixa Catalunya en este país a fin de cubrir el coeficiente de reservas mínimas para adaptarse al reglamento del Banco Central Europeo. Este saldo ha sido remunerado entre el 2,50% y el 3,00% en el año 1999 y al 3,14% en el año 1998.

## 6.- Deudas del Estado

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

Millones de pesetas				
Año 1999				
	De negociación	De inversión ordinaria	De inversión a vencimiento	Total
Certificados de depósito del Banco de España	-	6.528	-	6.528
Letras del Tesoro	-	73.227	-	73.227
Deuda pública	2.667	307.039	5.969	315.675
<b>Suma</b>	<b>2.667</b>	<b>386.794</b>	<b>5.969</b>	<b>395.430</b>
Menos: Fondo de fluctuación de valores	-	(141)	-	(141)
Más: Periodificación según Circular 6/94 del Banco de España	-	121	-	121
<b>Total</b>	<b>2.667</b>	<b>386.774</b>	<b>5.969</b>	<b>395.410</b>

Año 1998				
	De negociación	De inversión ordinaria	De inversión a vencimiento	Total
Certificados de depósito del Banco de España	-	12.545	-	12.545
Letras del Tesoro	2.012	64.159	-	66.171
Deuda pública	34.850	335.060	-	369.910
<b>Total</b>	<b>36.862</b>	<b>411.764</b>	<b>-</b>	<b>448.626</b>

A 31 de diciembre de 1999 el fondo de fluctuación de valores constituido es de 141 millones de pesetas. A 31 de diciembre de 1998 no fue necesario constituir fondo de fluctuación de valores.

Las letras del Tesoro adquiridas en firme se contabilizan, de acuerdo con la Circular 5/1997 del Banco de España, por su precio de adquisición corregido con los intereses devengados.

El valor de mercado a 31 de diciembre de 1999 de las letras del Tesoro y de la deuda pública asignados a la cartera de inversión ordinaria ascienden a 73.902 y 314.481 millones de pesetas, respectivamente. A 31 de diciembre de 1998 era de 66.480 millones de pesetas el de las letras del Tesoro y de 358.635 el de la deuda pública.

El capítulo "Entidades de crédito" del pasivo del balance del Grupo Caixa Catalunya a 31 de diciembre de 1999 incluye 6.552 y 8.417 millones de pesetas, que corresponden a la cesión temporal de certificados y deuda pública del Banco de España. A 31 de diciembre de 1998 este capítulo registraba 12.712 millones de pesetas, que correspondían a la cesión temporal de certificados del Banco de España (ver la nota 7).

La rentabilidad de las letras del Tesoro durante el ejercicio 1999 ha oscilado entre el 2,64% y el 4,13%, y la rentabilidad de la deuda pública lo ha hecho entre el 2,25% y el 10,90%. Durante el ejercicio 1998 fue del 2,85% al 4,33% en las letras, y del 3,18% al 10,90% en la deuda pública.

A 31 de diciembre de ambos años, una parte importante de estos activos se encontraba cedida y, por tanto, registrada en los epígrafes "Entidades de crédito" y "Débitos a clientes" del pasivo (ver las notas 7 y 15).

En cumplimiento de lo que dispone la Circular 2/1990, sobre coeficientes de caja de los intermediarios financieros, el Grupo Caixa Catalunya adquirió en 1990 certificados de depósito emitidos por el Banco de España por un valor de 39.085 millones de pesetas. Los certificados de depósito tienen amortizaciones semestrales desde marzo de 1993 hasta septiembre del año 2000, y devengan un interés del 6%.

Durante los ejercicios 1999 y 1998 se han realizado traspasos de 21.807 y 20.001 millones de pesetas, respectivamente, de la cartera de negociación a la cartera de inversión ordinaria.

El desglose de este capítulo por plazos de vencimiento a 31 de diciembre de 1999 y 1998 es el siguiente:

<b>Millones de pesetas</b>					
<b>Año 1999</b>					
	<b>Hasta 3 meses</b>	<b>Entre 3 meses y 1 año</b>	<b>Entre 1 y 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
Certificados de depósito del Banco de España	-	6.528	-	-	6.528
Letras del Tesoro	12.105	35.087	26.035	-	73.227
Deuda pública	73.063	24.924	159.328	58.360	315.675
<b>Total</b>	<b>85.168</b>	<b>66.539</b>	<b>185.363</b>	<b>58.360</b>	<b>395.430</b>
<b>Año 1998</b>					
	<b>Hasta 3 meses</b>	<b>Entre 3 meses y 1 año</b>	<b>Entre 1 y 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
Certificados de depósito del Banco de España	2.950	3.067	6.528	-	12.545
Letras del Tesoro	38.086	26.074	2.011	-	66.171
Deuda pública	26	20.592	228.347	120.945	369.910
<b>Total</b>	<b>41.062</b>	<b>49.733</b>	<b>236.886</b>	<b>120.945</b>	<b>448.626</b>

A 31 de diciembre de 1999 y 1998 había deuda pública pignorada por un importe de 7.625 y 7.709 millones de pesetas, respectivamente, en garantía de un límite máximo de 6.863 y 6.938 millones de pesetas, respectivamente, concedida por el Banco de España para préstamos sucesivos de mercado monetario. Este límite no había sido superado en las fechas mencionadas.

## 7.- Entidades de crédito

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

	Millones de pesetas	
	AÑO 1999	AÑO 1998
<b>Activo</b>		
<b>A la vista</b>	<b>9.657</b>	<b>12.902</b>
Cuentas mutuas y aplicación de efectos	9.657	12.902
<b>Otros créditos</b>	<b>905.732</b>	<b>741.444</b>
Cuentas a plazo fijo	561.757	475.956
Otras cuentas	15.655	2.780
Adquisición temporal de activos	328.320	262.708
<b>Total activo</b>	<b>915.389</b>	<b>754.346</b>
<b>Pasivo</b>		
<b>A la vista</b>	<b>247</b>	<b>45</b>
Cuentas mutuas y aplicación de efectos	247	45
<b>A plazo fijo o con preaviso</b>	<b>884.467</b>	<b>856.489</b>
Cuentas a plazo fijo	376.344	411.446
Otras cuentas	28.683	30.745
Cesión temporal activos	479.440	414.298
<b>Total pasivo</b>	<b>884.714</b>	<b>856.534</b>

El epígrafe "Adquisición temporal de activos" se compone de letras y deuda del Estado adquiridas con compromiso de reventa. De forma similar a los activos adquiridos en firme, una parte importante de estos activos ha sido cedida y, por tanto, registrada en los epígrafes "Entidades de crédito" y "Débitos a clientes" del pasivo (ver la nota 15).

El desglose, por plazo residual, de los epígrafes "Cuentas a plazo fijo", "Otras cuentas" y "Adquisición/Cesión temporal de activos" del activo y del pasivo de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 1999 y 1998 es el siguiente:

<b>Millones de pesetas</b>					
<b>Año 1999</b>					
	<b>Hasta 3 meses</b>	<b>Entre 3 meses y 1 año</b>	<b>Entre 1 y 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
<b>Activo</b>					
Cuentas a plazo fijo	496.603	64.082	361	711	561.757
Otras cuentas	15.655	-	-	-	15.655
Adquisición temporal de activos	290.929	37.391	-	-	328.320
<b>Total</b>	<b>803.187</b>	<b>101.473</b>	<b>361</b>	<b>711</b>	<b>905.732</b>
<b>Pasivo</b>					
Cuentas a plazo fijo	211.283	63.012	60.502	41.547	376.344
Otras cuentas	28.094	-	589	-	28.683
Cesión temporal de activos	445.875	33.565	-	-	479.440
<b>Total</b>	<b>685.252</b>	<b>96.577</b>	<b>61.091</b>	<b>41.547</b>	<b>884.467</b>
<b>Año 1998</b>					
	<b>Hasta 3 meses</b>	<b>Entre 3 meses y 1 año</b>	<b>Entre 1 y 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
<b>Activo</b>					
Cuentas a plazo fijo	409.244	64.130	1.837	745	475.956
Otras cuentas	2.744	36	-	-	2.780
Adquisición temporal de activos	240.125	22.583	-	-	262.708
<b>Total</b>	<b>652.113</b>	<b>86.749</b>	<b>1.837</b>	<b>745</b>	<b>741.444</b>
<b>Pasivo</b>					
Cuentas a plazo fijo	268.084	95.778	14.281	33.303	411.446
Otras cuentas	30.744	1	-	-	30.745
Cesión temporal de activos	394.305	19.993	-	-	414.298
<b>Total</b>	<b>693.133</b>	<b>115.772</b>	<b>14.281</b>	<b>33.303</b>	<b>856.489</b>

Adicionalmente, los importes en pesetas y moneda extranjera de las cuentas que componen estos epígrafes de los balances de situación a 31 de diciembre de 1999 y 1998 son los siguientes:

	Millones de pesetas					
	AÑO 1999			AÑO 1998		
	Euros	Moneda extranjera	Total	Euros	Moneda extranjera	Total
<b>Activo</b>						
Cuentas a plazo fijo	388.400	173.357	561.757	216.133	259.823	475.956
Otras cuentas	15.519	136	15.655	2.224	556	2.780
Adquisición temporal activos	328.320	-	328.320	262.658	50	262.708
<b>Total</b>	<b>732.239</b>	<b>173.493</b>	<b>905.732</b>	<b>481.015</b>	<b>260.429</b>	<b>741.444</b>
<b>Pasivo</b>						
Cuentas a plazo fijo	286.839	89.505	376.344	309.031	102.415	411.446
Otras cuentas	28.683	-	28.683	30.285	460	30.745
Cesión temporal de activos	479.440	-	479.440	414.298	-	414.298
<b>Total</b>	<b>794.962</b>	<b>89.505</b>	<b>884.467</b>	<b>753.614</b>	<b>102.875</b>	<b>856.489</b>

## 8.- Créditos sobre clientes

La cartera de créditos tiene la siguiente composición:

	Millones de pesetas	
	AÑO 1999	AÑO 1998
Créditos en euros	1.943.842	1.740.281
Créditos en moneda extranjera	29.059	30.586
<b>Suma</b>	<b>1.972.901</b>	<b>1.770.867</b>
Menos: Fondo de provisión de insolvencias	(34.395)	(32.305)
<b>Total</b>	<b>1.938.506</b>	<b>1.738.562</b>

El desglose de los saldos con las empresas del grupo no consolidables globalmente o proporcionalmente aparece en la nota 24.

El siguiente cuadro muestra el desglose de este capítulo de los balances de situación adjuntos, sin considerar los saldos de las cuentas "Fondo de provisión de insolvencias" del detalle anterior y tomando en consideración el sector y la naturaleza del crédito de las operaciones:

	Millones de pesetas	
	AÑO 1999	AÑO 1998
<b>Administraciones públicas españolas</b>	<b>85.904</b>	<b>80.228</b>
<b>Otros sectores residentes</b>	<b>1.815.933</b>	<b>1.627.381</b>
-Crédito comercial	147.443	116.706
-Crédito con garantía real	1.171.747	1.045.436
-Otros créditos	496.743	465.239
<b>No residentes</b>	<b>71.064</b>	<b>63.258</b>
<b>Total</b>	<b>1.972.901</b>	<b>1.770.867</b>

Los importes de los deudores de cobro dudoso o en litigio que figuran incluidos en estos capítulos de los balances de situación adjuntos suman 33.326 y 36.299 millones de pesetas en 1999 y 1998, respectivamente.

Durante los ejercicios 1999 y 1998 el movimiento del epígrafe "Fondo de provisión de insolvencias" ha sido el siguiente:

Millones de pesetas		
	AÑO 1999	AÑO 1998
Saldo al inicio del ejercicio	32.305	32.199
Más:		
Dotación del ejercicio	16.082	15.726
Incorporaciones por compras y otros	23	(7)
Menos:		
Amortización de créditos con aplicación de fondos	(4.271)	(4.022)
Provisiones disponibles por recuperaciones	(7.886)	(7.958)
Traspaso al Fondo de Fincas Adjudicadas (Circular 11/93 del Banco de España) (Nota 14)	(1.182)	(2.857)
Variaciones en la composición del Grupo	(51)	130
Traspasos a otros fondos:		
Obligaciones y otros títulos de renta fija (Nota 9)	(494)	(299)
Otras provisiones (Nota 18)	(131)	(607)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>34.395</b>	<b>32.305</b>

A 31 de diciembre de 1999 y 1998 las recuperaciones de activos en suspenso ascienden a 1.286 y 1.564 millones de pesetas, respectivamente, y la recuperación del fondo de riesgo país del ejercicio 1998 a 537 millones de pesetas. Dichos importes, junto con las cifras del cuadro anterior, han supuesto unas dotaciones netas de 6.910 y 5.667 millones de pesetas, respectivamente, en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

Asimismo, el desglose del epígrafe "Créditos sobre clientes" de estos balances, en función de los plazos residuales de las operaciones, es el siguiente:

Millones de pesetas		
	AÑO 1999	AÑO 1998
Hasta 3 meses	264.525	269.363
Entre 3 meses y 1 año	80.994	78.071
Entre 1 y 5 años	283.768	235.028
Más de 5 años	1.343.614	1.188.405
<b>Total</b>	<b>1.972.901</b>	<b>1.770.867</b>

Durante el ejercicio 1999 Caixa Catalunya ha dado de baja créditos por un importe de 73.543 millones de pesetas, para la constitución de un fondo de titulización hipotecaria. A 31 de diciembre de 1999 el saldo vivo de préstamos titulizados asciende a 122.062 millones de pesetas. Durante el ejercicio 1998 el importe de la cartera titulizada fue de 71.500 millones de pesetas.

## 9.- Obligaciones y otros valores de renta fija

La clasificación por tipos de valores de renta fija a 31 de diciembre de 1999 y 1998 es la siguiente:

Millones de pesetas				
Año 1999				
	De negociación	De inversión ordinaria	De inversión a vencimiento	Total
De administraciones públicas	-	740	-	740
De entidades oficiales de crédito	-	1.082	-	1.082
De otras entidades crédito residentes	-	167	-	167
De otros sectores residentes	-	40.317	-	40.317
Cotizados	-	40.296	-	40.296
No cotizados	-	21	-	21
De no residentes	7.479	19.500	-	26.979
Cotizados	7.479	18.777	-	26.256
No cotizados	-	723	-	723
<b>Suma</b>	<b>7.479</b>	<b>61.806</b>	<b>-</b>	<b>69.285</b>
Menos: Fondo fluctuación de valores	-	(265)	-	(265)
Fondo de insolvencias	(55)	(738)	-	(793)
Más: Periodificación según Circular 6/94 del Banco de España	-	255	-	255
<b>Total</b>	<b>7.424</b>	<b>61.058</b>	<b>-</b>	<b>68.482</b>

<b>Millones de pesetas</b>				
<b>Año 1998</b>				
	<b>De negociación</b>	<b>De inversión ordinaria</b>	<b>De inversión a vencimiento</b>	<b>Total</b>
De administraciones públicas	-	3.561	-	3.561
De entidades oficiales de crédito	980	1.146	-	2.126
De otras entidades crédito residentes	-	208	-	208
De otros sectores residentes	205	55.609	-	55.814
Cotizados	205	55.226	-	55.431
No cotizados	-	383	-	383
De no residentes	21.114	27.052	-	48.166
<b>Suma</b>	<b>22.299</b>	<b>87.576</b>	<b>-</b>	<b>109.875</b>
Menos: Fondo fluctuación de valores	-	(76)	-	(76)
Fondo insolvencias	(2)	(297)	-	(299)
Más: Periodificación según Circular 6/94 del Banco de España	-	76	-	76
<b>Total</b>	<b>22.297</b>	<b>87.279</b>	<b>-</b>	<b>109.576</b>

El interés anual de los títulos de emisión pública y demás títulos de renta fija varía, según el tipo, entre el 2,64 y el 10,50% y entre el 3,75 y el 10,50% en los años 1999 y 1998, respectivamente.

El valor de mercado a 31 de diciembre de 1999 de los títulos asignados a la cartera de inversión ordinaria asciende a 69.092 y 87.838 millones de pesetas, respectivamente.

A 31 de diciembre de 1999 y 1998 el Grupo Caixa Catalunya tenía adquiridos transitoriamente bonos de titulización gestionados por el grupo por un importe de 34.131 y 42.773 millones de pesetas, respectivamente, clasificados dentro de la cartera de inversión ordinaria.

El movimiento que se ha producido en el saldo de este epígrafe en 1999 y 1998, sin tomar en consideración el fondo de fluctuación de valores, es el siguiente:

<b>Millones de pesetas</b>		
	<b>AÑO 1999</b>	<b>AÑO 1998</b>
Saldo al inicio del ejercicio	109.875	16.460
Compras	111.516	149.404
Ventas	(135.616)	(45.987)
Amortizaciones	(16.490)	(5.278)
Variaciones en la composición del Grupo	-	(4.720)
Otros	-	(4)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>69.285</b>	<b>109.875</b>

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 1999 y 1998 en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	AÑO 1999	AÑO 1998
Saldo al inicio del ejercicio	76	67
Más:		
Dotación con cargo a la cuenta de periodificación (Circular 6/94 del Banco de España)	325	76
Menos:		
Recuperación con cargo a la cuenta de periodificación (Circular 6/94 del Banco de España)	(136)	(67)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>265</b>	<b>76</b>

Asimismo, el desglose de este epígrafe de los balances en función del vencimiento residual es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	AÑO 1999	AÑO 1998
Hasta 3 meses	38	-
Entre 3 meses y 1 año	5.456	2.491
Entre 1 y 5 años	6.996	34.721
Más de 5 años	56.795	72.663
<b>Total</b>	<b>69.285</b>	<b>109.875</b>

## 10.- Acciones y otros títulos de renta variable

El capítulo de acciones y otros valores de renta variable de los balances de situación adjuntos recoge, a 31 de diciembre de 1999 y 1998, las acciones y los títulos de renta variable que representan participar en el capital de otras sociedades con las cuales no hay una vinculación duradera ni están destinadas a contribuir a la actividad del grupo.

El desglose del saldo de este capítulo en función del país de emisión de los títulos y de si estos son admitidos o no a cotización es el siguiente:

<b>Millones de pesetas</b>		
	<b>AÑO 1999</b>	<b>AÑO 1998</b>
Españoles	6.002	7.399
Cotizados	5.028	6.957
No cotizados	974	442
Extranjeros	4.341	6.691
Cotizados	4.341	6.691
No cotizados	-	-
<b>Suma</b>	<b>10.343</b>	<b>14.090</b>
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(245)	(190)
<b>Total</b>	<b>10.098</b>	<b>13.900</b>

Del total de títulos extranjeros a 31 de diciembre de 1999 y 1998, 269 y 481 millones de pesetas, respectivamente, eran en moneda extranjera.

El movimiento que se ha producido en el saldo de este epígrafe durante los ejercicios de 1999 y 1998 ha sido el siguiente:

<b>Millones de pesetas</b>		
	<b>AÑO 1999</b>	<b>AÑO 1998</b>
Saldo al inicio del ejercicio	14.090	16.666
Compras	27.461	43.558
Ventas	(31.069)	(45.877)
Variaciones en la composición del Grupo	(367)	(257)
Traspaso entre carteras	228	-
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>10.343</b>	<b>14.090</b>

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, Caixa Catalunya tenía unas inversiones de 2.231 y 1.088 millones de pesetas, respectivamente, en fondos de inversión gestionados por empresas del grupo.

El valor de mercado a 31 de diciembre de 1999 y 1998 de los títulos asignados a esta cartera ascendía a 10.172 y 14.589 millones de pesetas, respectivamente.

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios de 1999 y 1998 en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" es el siguiente:

<b>Millones de pesetas</b>		
	<b>AÑO 1999</b>	<b>AÑO 1998</b>
Saldo al inicio del ejercicio	190	132
Más:		
Dotación del ejercicio	293	516
Otros	1	(27)
Menos:		
Fondos disponibles	(239)	(431)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>245</b>	<b>190</b>

## 11.- Participaciones

Este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos recoge los derechos sobre el capital de otras sociedades que, sin formar parte del grupo económico, mantienen con este una vinculación duradera y se destinan a contribuir a su actividad, independientemente de los porcentajes de participación en cada sociedad.

El detalle de este capítulo de los balances de situación adjuntos, atendiendo a si los títulos son admitidos o no a cotización, es el siguiente:

<b>Millones de pesetas</b>		
	<b>AÑO 1999</b>	<b>AÑO 1998</b>
<b>Españolas</b>	<b>65.614</b>	<b>46.333</b>
Cotizadas	61.937	42.760
No cotizadas	3.677	3.573
<b>Extranjeras</b>	<b>789</b>	<b>1.884</b>
Cotizadas	-	-
No cotizadas	789	1.884
<b>Suma</b>	<b>66.403</b>	<b>48.217</b>
<b>Menos: Fondo de fluctuación de valores</b>	<b>(1.246)</b>	<b>(458)</b>
<b>Total</b>	<b>65.157</b>	<b>47.759</b>

Las participaciones más significativas a 31 de diciembre de 1999 y 1998 eran las siguientes:

Millones de pesetas

Sociedad	AÑO 1999				DATOS DE 1998 CORRESPONDIENTES A ESTAS SOCIEDADES		
	Porcentaje de participación	Coste de la participación	Valor neto en libros	Dividendos recibidos en el ejercicio	Capital social o equivalente	Reservas	Resultados
Repsol-YPF, S.A. <sup>1</sup>	1,67%	43.589	37.164	1.189	150.000	333.068	78.697
Autopistas C.E.S.A.	7,59%	29.581	27.985	1.240	126.179	133.684	23.614
Retevisión Móvil, S.A. <sup>2</sup>	2,10%	1.344	561	-	14.000	20.000	(290)
Túnel del Cadí, S.A.	3,55%	592	592	2	17.584	105	110
Banque Piguet & Cie, S.A.	5,00%	419	155	-	20.000 <sup>3</sup>	10.575 <sup>3</sup>	260 <sup>3</sup>
Mundo Submarino, S.A.	25,78%	387	387	43	1.500	435	281
Banca Privada de Andorra, S.A.	5,00%	266	266	15	5.250	646	387
Ahorro Corporación, S.A.	2,60%	219	157	13	4.209	1.246	594
Promocions Ciutat Vella, S.A.	7,14%	200	195	-	2.800	-	(67)
Confederación Española de Cajas de Ahorro Catalana de Iniciatives, C.R., S.A.	3,16%	158	158	15	5.000	43.438	3.106
C.R., S.A.	2,97%	127	127	24	4.000	1.880	440
Caldea, S.A.	1,99%	100	58	-	4.200	(1.454)	178

Sociedad	AÑO 1998				DATOS DE 1997 CORRESPONDIENTES A ESTAS SOCIEDADES		
	Porcentaje de participación	Coste de la participación	Valor neto en libros	Dividendos recibidos en el ejercicio	Capital social o equivalente	Reservas	Resultados
Repsol-YPF, S.A. <sup>1</sup>	2,04%	38.454	32.150	1.266	150.000	329.493	63.575
Autopistas C.E.S.A.	5,09%	17.161	16.153	941	120.170	132.783	24.935
Banca Privada de Andorra, S.A.	30,33%	1.452	932	-	2.400	842	670
Retevisión Móvil, S.A. <sup>2</sup>	3,00%	1.020	991	-	-	-	-
Túnel del Cadí, S.A.	3,55%	592	592	-	17.584	105	-
Mundo Submarino, S.A.	25,78%	387	387	21	1.500	241	237
Banque Piguet & Cie, S.A.	5,00%	341	263	-	10.000 <sup>3</sup>	5.575 <sup>3</sup>	208 <sup>3</sup>
Ahorro Corporación, S.A.	2,60%	219	213	13	4.209	1.188	563
Promocions Ciutat Vella, S.A.	7,14%	200	200	-	2.800	76	(76)
Confederación Española de Cajas de Ahorro Catalana de Iniciatives, C.R., S.A.	3,16%	158	158	16	5.000	36.948	4.313
C.R., S.A.	2,97%	127	127	9	5.000	874	491
Caldea, S.A.	1,99%	100	55	-	4.200	(1.486)	32

<sup>1</sup> Cambio de denominación social durante el año 1999 (anteriormente Repsol, S.A.).

<sup>2</sup> Empresa constituida en el ejercicio 1998.

<sup>3</sup> Importe expresado en miles de francos suizos.

El movimiento que ha habido en el saldo de estos capítulos de los balances de situación consolidados adjuntos, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, es el siguiente:

Millones de pesetas		
	AÑO 1999	AÑO 1998
Saldo al inicio del ejercicio	48.217	60.957
Compras y constituciones	12.575	1.877
Ampliaciones	6.112	397
Ventas	(1.936)	(25.446) <sup>1</sup>
Puesta en equivalencia	1.663	8.470 <sup>1</sup>
Traspaso entre carteras	(228)	510
Variaciones en la composición del Grupo	-	1.452
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>66.403</b>	<b>48.217</b>

<sup>1</sup> Estos importes incluyen la parte correspondiente al Fondo de comercio de consolidación.

Las compras, ampliaciones y constituciones de participaciones más significativas durante 1999 y 1998 han sido las siguientes:

Millones de pesetas					
		AÑO 1999		AÑO 1998	
Sociedad	Clase de movimiento	Valor nominal	Coste de la participación	Valor nominal	Coste de la participación
Autopistas C.E.S.A.	Compra	3.149	12.420	-	-
Repsol-YPF, S.A.	Compra	251	5.135	-	-
Retevisión Móvil, S.A.	Constitución	-	-	420	1.020
	Ampliación	210	899	-	-
Barcelona Empren S.C.R., S.A.	Constitución	75	75	-	-
Banque Piguet & Cie., S.A.	Ampliación	49	74	-	-
Cable i Televisió de Catalunya, S.A.	Ampliación	-	-	397	397
Dogi, S.A.	Compra	-	-	45	480

Durante el ejercicio 1999 Caixa Catalunya ha adquirido una participación adicional del 2,5% de la sociedad Autopistas C.E.S.A., por un importe de 12.420 millones de pesetas. El total de la participación en esta sociedad a 31 de diciembre de 1999 es de 29.581 millones de pesetas y representa un 7,59% de su capital social. Adicionalmente, se ha acogido parcialmente a la ampliación de capital de la sociedad Repsol-YPF, S.A., por un importe de 5.135 millones de pesetas.

Durante el ejercicio 1998 Caixa Catalunya ha adquirido una participación del 3% en la sociedad Retevisión Móvil, S.A., por un importe de 1.020 millones de pesetas.

En ese mismo ejercicio hubo bajas por ventas en el epígrafe "Participaciones" por un total de 25.446 millones de pesetas. Se destacan como más significativas la venta de un 1% de Repsol-YPF, S.A. (antes Repsol, S.A.) y la venta de las participaciones en las sociedades Cable i Televisió de Catalunya, S.A., y Catalana Occidente, S.A. de Seguros y Reaseguros.

También se hizo el traspaso de la participación en Banca Privada de Andorra, S.A. del epígrafe "Participaciones en empresas del grupo" a "Participaciones", por la venta de una parte de la participación y la firma de una opción de compraventa que fue ejercida en el mes de enero de 1999, tras la cual Caixa Catalunya sólo mantiene una participación del 5%.

El valor de mercado a 31 de diciembre de 1999 y 1998 de los títulos asignados a esta cartera ascendía a 80.351 y 75.297 millones de pesetas, respectivamente.

El movimiento existente en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 1999 y 1998 es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	AÑO 1999	AÑO 1998
Saldo al inicio del ejercicio	458	445
Más:		
Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio	895	216
Menos:		
Fondos disponibles	(107)	(176)
Utilización	-	(27)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>1.246</b>	<b>458</b>

## 12.- Participaciones en empresas del Grupo

Este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos recoge la inversión en sociedades del Grupo no consolidables por integración global ni proporcional:

Millones de pesetas		
	AÑO 1999	AÑO 1998
Españolas	25.923	22.395
Cotizadas	-	-
No cotizadas	25.923	22.395
<b>Suma</b>	<b>25.923</b>	<b>22.395</b>
Menos: Fondo de fluctuación de valores	-	(6.602)
<b>Total</b>	<b>25.923</b>	<b>15.793</b>

El movimiento habido en el saldo de este epígrafe en 1999 y 1998 es el siguiente:

Millones de pesetas		
	AÑO 1999	AÑO 1998
Saldo al inicio del ejercicio	22.395	30.802
Compras y constituciones	88	892
Ampliaciones	14.988	1.184
Ventas y disoluciones	(12.226)	(6)
Puesta en equivalencia	678	(9.967)
Traspaso entre carteras	-	(510)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>25.923</b>	<b>22.395</b>

Entre las adquisiciones del año 1998 destaca la compra de una nueva participación de la sociedad Sabel Serveis, S.A.

Los movimientos más significativos han sido los siguientes:

Sociedad	Clase de movimiento	Millones de pesetas	
		AÑO 1999	AÑO 1998
		Valor efectivo	Valor efectivo
Multinacional Aseguradora, S.A. de Seguros y Reaseguros	Ampliación <sup>1</sup> Venta <sup>1</sup>	12.221 (12.221)	-
Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	Desembolso de capital	1.125	420
Inmuebles MIRP, S.L.	Constitución <sup>2</sup> Ampliación <sup>2</sup>	- 506	222
Fomento Desarrollo Conjunto Residencial, S.L.	Ampliación <sup>2</sup>	252	75
Nueva Terrassa 30, S.L.	Ampliación <sup>2</sup>	237	-
Promotora de Actuaciones Urbanísticas XXI, S.L.	Ampliación <sup>2</sup>	225	-
Promocions Terres Cavades, S.A.	Constitución <sup>2</sup> Ampliación <sup>2</sup>	- 204	51
Sabel Serveis, S.A.	Compra <sup>3</sup>	-	517
Promotora Catalunya Mediterránea, S.A. (Procam)	Ampliación <sup>4</sup>	-	512
Mundo Submarino, S.A	Traspaso entre carteras	-	510
Alcalá 120, Promociones y Gestión Inmobiliaria, S.L.	Ampliación <sup>2</sup>	-	177
Illa Verda Habitatges, S.L.	Constitución <sup>2</sup>	-	74

<sup>1</sup> En 1999 Multinacional Aseguradora, S.A., realizó una operación acordeón a fin de restablecer el equilibrio patrimonial, gracias a la cual, después de la reducción de capital, Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A., cubrió íntegramente la ampliación de capital posterior de esta sociedad, por un importe de 11.250 millones de pesetas. A final del ejercicio 1999 Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A., vendió la participación del 100% en la sociedad Multinacional Aseguradora, S.A. Con posterioridad a esta venta y dentro del ejercicio 1999, Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A., se disolvió y sus activos y pasivos fueron incorporados dentro del balance de Caixa Catalunya.

<sup>2</sup> En los años 1999 y 1998 Procam amplió su cartera de participaciones, mediante ampliación o mediante constitución de nuevas sociedades.

<sup>3</sup> En el año 1998 Caixa Catalunya adquirió una nueva participación, del 9%, de la sociedad Sabel Serveis, S.A.

<sup>4</sup> En el año 1998 Procam amplió su capital social en 502 millones de pesetas.

La sociedad Caixa Catalunya Gestió, Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A., gestiona actualmente un total de 43 fondos de inversión, si bien 2 todavía no están comercializados. A 31 de diciembre de 1999 y 1998 el patrimonio gestionado por estos fondos era de 357.133 y 415.052 millones de pesetas, respectivamente.

La sociedad Caixa Catalunya Pensions, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A., gestiona en la actualidad un total de 11 fondos de pensiones. A 31 de diciembre de 1999 y 1998 el patrimonio gestionado por estos fondos era de 69.520 y 57.622 millones de pesetas, respectivamente.

La sociedad Gestión de Activos Titulizados, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., gestiona en la actualidad 3 fondos de titulización hipotecaria. A 31 de diciembre de 1999 el patrimonio gestionado por estos fondos era de 122.062 millones de pesetas.

La dotación del fondo de fluctuación de valores del ejercicio 1998 correspondía totalmente a la sociedad Multinacional Aseguradora, S.A. de Seguros y Reaseguros, que ha quedado totalmente liberada en el ejercicio 1999.

### 13.- Activos inmateriales y Fondo de comercio de consolidación

El movimiento del epígrafe "Activos inmateriales" de los balances de situación adjuntos es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	AÑO 1999	AÑO 1998
Saldo al inicio del ejercicio	203	1.396
Adiciones	150	110
Amortizaciones	(92)	(796)
Bajas netas de amortizaciones	(2)	(3)
Variaciones en la composición del Grupo	(30)	(504)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>229</b>	<b>203</b>

Los movimientos producidos en el epígrafe "Fondo de comercio de consolidación" durante los años 1999 y 1998 son éstos:

	Millones de pesetas	
	AÑO 1999	AÑO 1998
Saldo al inicio del ejercicio	9.044	21.244
Compras de participaciones	5.543	446
Ventas de participaciones	(1.379)	(8.174)
Amortización del fondo de comercio	(1.846)	(4.472)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>11.362</b>	<b>9.044</b>

El ejercicio de constitución del fondo de comercio y su importe neto son los siguientes:

			<b>Millones de pesetas</b>	
<b>Año</b>	<b>Sociedad dependiente</b>	<b>Método consolidación</b>	<b>Fondo comercio neto a 31/12/99</b>	<b>Fondo comercio neto a 31/12/98</b>
1996	Autopistas C.E.S.A.	Puesta en equivalencia	2.614	3.017
1997	Repsol-YPF, S.A.	Puesta en equivalencia	3.390	5.670
1998	Infoleasing, S.A.	Integración global	-	357
1999	Autopistas C.E.S.A.	Puesta en equivalencia	5.358	-
<b>Total</b>			<b>11.362</b>	<b>9.044</b>

#### **14.- Activos materiales**

El 31 de diciembre de 1996 Caixa Catalunya actualizó el inmovilizado material amparándose en el Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio, con pago de un gravamen único del 3%. Anteriormente, la Entidad se había acogido a otras leyes de actualización. En la actualización de 1996 se aplicaron los coeficientes máximos autorizados por el Real Decreto Ley. El resultado de la actualización representó una plusvalía para el Grupo Caixa Catalunya de 13.242 millones de pesetas y para la Obra Social de 2.467 millones y, por lo tanto, un incremento de los activos materiales de 15.709 millones de pesetas.

Las plusvalías resultantes de la actualización, netas del gravamen único del 3%, fueron abonadas a las cuentas "Reserva de revalorización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio" y "Reserva de revalorización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio-Obra Social". En contrapartida de la plusvalía se utilizaron las cuentas correspondientes a los elementos patrimoniales actualizados, sin variar el importe de la amortización acumulada contabilizada.

El incremento de valor resultante de las operaciones de actualización se amortizará en los períodos impositivos que quedan para completar la vida útil de los elementos patrimoniales actualizados. La actualización de 1996 significó un aumento de las amortizaciones de los ejercicios 1999 y 1998 de 595 y 1.075 millones de pesetas, respectivamente.

El movimiento registrado en el curso de los ejercicios 1999 y 1998 por las diversas partidas del inmovilizado material, con separación de amortizaciones y provisiones, así como su situación según los balances a 31 de diciembre de 1999 y 1998, es el siguiente:

Millones de pesetas						
Calxa d'Estalvis de Catalunya					Consolidado	
	Terrenos y edificios de uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario, instalaciones y equipos informáticos	Inmovilizado O.B.S.	Total	Total
<b>Coste regularizado y actualizado</b>						
Saldo a 31 de diciembre de 1997	33.410	13.596	58.154	14.551	119.711	127.818
Adiciones	2.407	5.026	9.453	941	17.827	18.188
Aumentos por transferencia o traspaso	277	100	-	-	377	377
Salidas por baja o reducciones	(81)	(7.832)	(5.640)	(225)	(13.778)	(14.356)
Disminuciones por transferencia/traspaso	(55)	(253)	-	(69)	(377)	(393)
Variaciones en la composición del grupo	-	-	-	-	-	(6.552)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 1998</b>	<b>35.958</b>	<b>10.637</b>	<b>61.967</b>	<b>15.198</b>	<b>123.760</b>	<b>125.082</b>
Adiciones	1.608	2.791	7.500	882	12.781	13.385
Aumentos por transferencia o traspaso	14	150	18	-	182	182
Salidas por baja o reducciones	-	(5.887)	(7.063)	(500)	(13.450)	(14.426)
Disminuciones por transferencia/traspaso (150)	-	(14)	(18)	-	(182)	(182)
Variaciones en la composición del grupo	-	-	-	-	-	(446)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 1999</b>	<b>37.430</b>	<b>7.677</b>	<b>62.404</b>	<b>15.580</b>	<b>123.091</b>	<b>123.595</b>
<b>Amortización acumulada</b>						
Saldo a 31 de diciembre de 1997	4.000	438	31.285	3.471	39.194	39.853
Adiciones	496	58	5.400	582	6.536	6.653
Salidas por baja o reducciones	(21)	(48)	(5.281)	(143)	(5.493)	(5.564)
Variaciones en la composición del grupo	-	-	-	-	-	(436)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 1998</b>	<b>4.475</b>	<b>448</b>	<b>31.404</b>	<b>3.910</b>	<b>40.237</b>	<b>40.506</b>
Adiciones	495	103	5.855	517	6.970	7.012
Salidas por baja o reducciones	(67)	(41)	(6.404)	(197)	(6.709)	(6.753)
Variaciones en la composición del grupo	-	-	-	-	-	(136)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 1999</b>	<b>4.903</b>	<b>510</b>	<b>30.855</b>	<b>4.230</b>	<b>40.498</b>	<b>40.629</b>
<b>Fondo depreciación activos adjudicados</b>						
Saldo a 31 de diciembre de 1997	-	3.036	-	-	3.036	3.271
Traspaso de fondo provisión insolvencias	-	2.844	-	-	2.844	2.855
Adiciones	-	-	-	-	-	227
Salidas por baja o reducciones	-	(2.749)	-	-	(2.749)	(3.016)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 1998</b>	<b>-</b>	<b>3.131</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.131</b>	<b>3.337</b>
Traspaso de fondo provisión insolvencias	-	1.182	-	-	1.182	1.182
Adiciones	-	370	-	-	370	670
Salidas por baja o reducciones	-	(2.939)	-	-	(2.939)	(3.227)
Variaciones en la composición del grupo	-	-	-	-	-	(99)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 1999</b>	<b>-</b>	<b>1.744</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.744</b>	<b>1.863</b>
<b>Saldo neto a 31 de diciembre de 1998</b>	<b>31.483</b>	<b>7.058</b>	<b>30.563</b>	<b>11.288</b>	<b>80.392</b>	<b>81.239</b>
<b>Saldo neto a 31 de diciembre de 1999</b>	<b>32.527</b>	<b>5.423</b>	<b>31.549</b>	<b>11.350</b>	<b>80.849</b>	<b>81.103</b>

## 15.- Débitos a clientes

Los débitos a clientes a 31 de diciembre de 1999 y 1998 tenían la composición siguiente:

Millones de pesetas		
	AÑO 1999	AÑO 1998
Administraciones públicas		
españolas	47.888	44.665
Otros sectores residentes	2.158.500	2.020.634
Cuentas corrientes	671.957	576.810
Cuentas de ahorro	44.652	45.592
Imposiciones a plazo fijo	1.194.653	989.376
Cesiones temporales activos	246.169	408.856
Acreedores por valores	1.069	-
No residentes	17.714	15.744
<b>Total</b>	<b>2.224.102</b>	<b>2.081.043</b>

El detalle por monedas es este:

Millones de pesetas		
	AÑO 1999	AÑO 1998
Euros	2.216.878	2.077.464
Moneda extranjera	7.224	3.579
<b>Total</b>	<b>2.224.102</b>	<b>2.081.043</b>

El desglose de los saldos con empresas del Grupo no consolidables globalmente o proporcionalmente se recoge en la nota 24.

Las letras y los bonos del Tesoro cedidos a clientes con compromiso de recompra figuran registrados en los epígrafes de este capítulo "Administraciones públicas españolas", "Otros sectores residentes-Cesión temporal de activos" y "No residentes", por unos valores efectivos de 4.234, 248.578 y 328 millones de pesetas, respectivamente, en el año 1999 y de 1.632, 405.231 y 394 millones en el año 1998.

El 31 de diciembre de 1999 y 1998 los otros activos cedidos en vencimiento sin compromiso de recompra, en operaciones de intermediación, totalizaban 16.550 y 16.645 millones de pesetas, respectivamente.

El desglose de este epígrafe en función de los vencimientos residuales a 31 de diciembre de 1999 y 1998 era el siguiente:

<b>Millones de pesetas</b>		
	<b>AÑO 1999</b>	<b>AÑO 1998</b>
Hasta 3 meses	1.694.061	1.615.897
Entre 3 meses y 1 año	260.674	324.096
Entre 1 y 5 años	267.357	134.308
Más de 5 años	2.010	6.742
<b>Total</b>	<b>2.224.102</b>	<b>2.081.043</b>

## 16.- Débitos representados por valores negociables

La composición de este epígrafe en los balances de situación consolidados adjuntos a 31 de diciembre de 1999 y 1998, que corresponde a la emisión de cédulas hipotecarias y de pagarés y obligaciones Caixa Catalunya, era la siguiente:

### Cédulas hipotecarias

Fecha de emisión	Importe emisión (millones pesetas)	Tipo de interés	Amortización	Importe suscrito (millones de pesetas)	
				Año 1999	Año 1998
01-10-95	20.000	8-10% <sup>1</sup>	01-04-99 a la par	-	17.764 <sup>2</sup>
01-01-96	20.000	7-9% <sup>1</sup>	01-07-99 a la par	-	17.948
01-04-97	20.000	3-5% <sup>1</sup>	01-10-00 a la par	18.085	18.085
01-11-97	20.000	3,5-4,5% <sup>1</sup>	01-05-01 a la par	18.280	18.280
01-05-98	15.000	3-3,5% <sup>1</sup>	01-11-01 a la par	15.000	15.000
<b>Total</b>	<b>95.000</b>			<b>51.365</b>	<b>87.077</b>

<sup>1</sup> Tipo de interés anual creciente.

<sup>2</sup> A 31 de diciembre de 1998 las empresas del Grupo consolidable tenían adquiridas cédulas hipotecarias emitidas por Caixa Catalunya por un importe de 83 millones de pesetas.

### Obligaciones Caixa Catalunya

Fecha de emisión	Importe emisión (millones pesetas)	Tipo de interés	Amortización	Importe suscrito (millones de pesetas)	
				Año 1999	Año 1998
07-05-97	20.000	6,54-6,14% <sup>3</sup>	07-05-02 a la par	-	20.000
21-07-97	14.000	5,87-6,64% <sup>4</sup>	20-07-05 a la par	14.000	14.000
<b>Total</b>	<b>34.000</b>			<b>14.000</b>	<b>34.000</b>

<sup>3</sup> Tipo fijo del 6,54% los dos primeros años y del 6,14% los tres siguientes.

<sup>4</sup> Tipo fijo del 5,87% los tres primeros años y del 6,64% los cinco siguientes.

Durante el ejercicio 1999 se ha amortizado anticipadamente la emisión de obligaciones Caixa Catalunya de fecha 7 de mayo de 1997.

Durante el año 1998 venció una emisión de bonos bolsa de Caixa Catalunya, hecha durante el año 1995 por un importe de 3.000 millones de pesetas.

De acuerdo con las disposiciones vigentes, las cédulas hipotecarias en circulación están garantizadas por la cartera de préstamos hipotecarios. El importe de las cédulas recompradas y transitoriamente en poder de Caixa Catalunya a 31 de diciembre de 1998 era de 24 millones de

pesetas, cantidad inferior al límite legal del 5% de la emisión. A 31 de diciembre de 1999 no había ninguna.

Durante el año 1999 Caixa Catalunya ha realizado un programa de emisión de pagarés por un nominal máximo de 1.200 millones de euros (199.663 millones de pesetas). A 31 de diciembre de 1999 había un saldo vivo de 168.614 millones de pesetas. El vencimiento está comprendido entre 7 días y 18 meses. La rentabilidad está determinada por la diferencia entre el precio de compra y el de amortización. El coste medio de la emisión de pagarés durante el ejercicio 1999 ha sido del 3,02%.

## 17.- Fondo de la Obra Social

La normativa que regula la Obra Social de las cajas de ahorros señala que se debe destinar a la financiación de obras sociales propias o en colaboración la totalidad de los excedentes que, de conformidad con las normas vigentes, no tengan que integrar las reservas (ver la nota 1).

El movimiento de este fondo, presentado en el epígrafe "Otros pasivos" de los balances de situación adjuntos, durante los ejercicios 1999 y 1998 ha sido éste:

	Millones de pesetas					
	AÑO 1999			AÑO 1998		
	Fondo de la Obra Social	Reservas de revalorización	Total	Fondo de la Obra Social	Reservas de revalorización	Total
Saldo al inicio del ejercicio	13.702	2.393	16.095	12.996	2.393	15.389
Aplicación del excedente del ejercicio anterior	3.896	-	3.896	3.600	-	3.600
Gastos de mantenimiento	(3.509)	-	(3.509)	(3.156)	-	(3.156)
Otros movimientos	129	-	129	262	-	262
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>14.218</b>	<b>2.393</b>	<b>16.611</b>	<b>13.702</b>	<b>2.393</b>	<b>16.095</b>

## 18.- Provisiones para riesgos y cargas

El detalle de los compromisos por pensiones y de la cobertura hecha durante los ejercicios 1999 y 1998 es éste:

	Millones de pesetas	
	AÑO 1999	AÑO 1998
<b>Fondo asegurado</b>		
Para el personal en activo	37.100	36.119
Para el personal pasivo	20.697	18.181
<b>Total asegurado</b>	<b>57.797</b>	<b>54.300</b>
<b>Total cobertura por pensiones</b>	<b>57.797</b>	<b>54.300</b>

Caixa Catalunya tiene cubierto el total del pasivo devengado, tanto para el personal en activo como para el pasivo, según estudios preparados por un actuario independiente, miembro del Instituto de Actuarios Españoles, y certificados obtenidos de la compañía aseguradora, en función de las siguientes hipótesis principales y mediante el método actuarial de capitalización individual:

	AÑO 1999	AÑO 1998
Tipo de interés aplicado	(1)	(1)
Crecimiento de los salarios <sup>(*)</sup>	2,75%	2,75%
Crecimiento medio anual de la base máxima de cotización a la Seguridad Social	(2)	2,5%
Crecimiento medio anual del IPC para valorar el aumento de la prestación de jubilación creciente	2,5%	2,5%
Tablas de mortalidad utilizadas <sup>(**)</sup>	GRM/F 95	GRM/F 95

(\*) En lo que se refiere al salario pensionable creciente.

(\*\*) Existe un colectivo de personal pasivo ingresado con anterioridad al 31 de diciembre de 1997, que según la póliza contratada con Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, fue calculado basándose en la tabla GR-80. De acuerdo con el nuevo reglamento de supervisión de seguros, la compañía Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, ha previsto la adaptación a la tabla GR-80-2 en un plazo de 10 años.

(1) Para los empleados de Caixa Catalunya que se rigen por el Convenio de cajas de ahorros y que tienen derecho a prestación definida, Caixa Catalunya tiene contratada una póliza de seguro con Ascat vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, con un tipo de interés de actualización del 5,5% anual (TAE) desde el 31 diciembre de 1999 al 31 de diciembre del año 2001 y del 4% (TAE) a partir de la última fecha.

Para los empleados de Caixa Catalunya que se rigen en esta materia por el Convenio de banca (antiguos empleados del Banco de la Exportación, S.A.), Caixa Catalunya tiene contratada otra póliza con Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, con un tipo de interés de actualización del 5% anual (TAE) desde el 31 de diciembre de 1999 al 31 de diciembre del año 2012 y del 4% (TAE) a partir de la última fecha.

- (2) Crecimiento de la base de cotización a la Seguridad Social:
- Para los grupos de tarifa del uno al cuatro: 2,5% anual.
  - Para el resto de grupos: el 7,642% hasta el año 2001 y el 2,5% a partir del 1 de enero del año 2002.

En cuanto al personal pasivo, Caixa Catalunya tiene contratada una póliza de seguros con Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros. En relación con esta póliza, se realizaron durante el ejercicio 1996, mediante Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, unas inversiones a largo plazo que han permitido establecer una garantía de tipo de interés del 8,45% hasta el 28 de febrero del año 2012, de acuerdo con la comunicación hecha a la Dirección General de Seguros, siendo éste del 6% a partir de esta fecha.

A partir de la contratación de esta póliza, Caixa de Catalunya 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 se registra con cargo en el epígrafe "Gastos generales de administración-De personal" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas y ha sido de 631 y 681 millones de pesetas en los ejercicios 1999 y 1998, respectivamente.

Dado que el 31 de diciembre de 1998 dentro del Grupo Caixa Catalunya la compañía Multinacional Aseguradora, S.A., registraba una insuficiencia de reservas técnicas, como consecuencia del incremento de siniestralidad, Caixa Catalunya decidió sanear totalmente la compañía. Con este objetivo, Caixa Catalunya mantuvo dentro de "Otras provisiones" una provisión de 9.189 millones de pesetas, para cubrir el coste de la recompra de las acciones en poder de los minoritarios de Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A., (con cargo a gastos extraordinarios). Estas provisiones se han aplicado en este ejercicio al proceso de recompra y posterior venta de Multinacional Aseguradora, S.A., y de disolución de Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A.

La partida "Otras provisiones" incorpora también una provisión de 998 y 1.000 millones de pesetas en los años 1999 y 1998, respectivamente, para cubrir el ingreso obtenido en la contratación de una operación de un derivado financiero, y de 2.500 millones contabilizados durante el ejercicio 1999 con cargo en quebrantos extraordinarios para las posibles contingencias derivadas de la venta de Multinacional Aseguradora, S.A. (ver la nota 25). Las recuperaciones más significativas del ejercicio 1998 correspondían a la reversión de la provisión por el derivado financiero del ejercicio 1997 y a recuperaciones de inmuebles procedentes de regularizaciones de créditos.

## 19.- Pasivos subordinados

La composición de este epígrafe en los balances de situación consolidados adjuntos a 31 de diciembre de 1999 y 1998, que corresponde a las tres emisiones de obligaciones subordinadas, era la siguiente:

Fecha de emisión	Importe de la emisión (millones de pesetas)	Tipo de interés	Importe suscrito (millones de pesetas)
25-06-92	15.000	Variable a partir del segundo año	15.000
01-04-96	15.000	Variable a partir del 30-09-1997	15.000
01-01-98	15.000	Variable a partir del 31-12-1998	15.000

Durante el año 1999 el tipo de interés de la primera, la segunda y la tercera emisión ha sido del 4,21, el 2,88 y el 2,75%, respectivamente, mientras que el año 1998 fue del 5,30, el 4,13 y el 3,71%.

Dada la condición de perpetua de la primera emisión, ésta no tiene fecha de amortización. Caixa de Catalunya ha satisfecho 711 y 873 millones de pesetas los años 1999 y 1998, respectivamente, en concepto de intereses correspondientes a dicha emisión. La segunda emisión se amortizará el 1 de octubre de 2006, y Caixa Catalunya ha satisfecho en concepto de intereses 573 y 698 millones de pesetas los años 1999 y 1998. La tercera emisión se amortizará el 1 de enero de 2013, y Caixa Catalunya ha satisfecho en concepto de intereses 556 y 515 millones de pesetas los años 1999 y 1998.

No hay ninguna emisión de títulos pignorados, y éstos no cotizan en bolsa. A 31 de diciembre de 1999 y 1998 no existía ningún título comprado por empresas del Grupo.

## 20.- Intereses minoritarios

El capítulo del balance "Intereses minoritarios" recoge la parte del patrimonio neto de las entidades dependientes comprendidas en la consolidación correspondiente a accionistas o socios externos al Grupo consolidado. El desglose es éste:

	Millones de pesetas	
	AÑO 1999	AÑO 1998
Caixa Catalunya Preferential Issuance Ltd. <sup>1</sup>	49.916	-
Informació i Tecnologia Catalunya, SL.	10	-
Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A.	-	2.898
Interdín Holding, S.A.	-	451
Catalunya Financera, S.A.	-	3
<b>Total</b>	<b>49.926</b>	<b>3.352</b>

<sup>1</sup> Emisión de participaciones preferentes sin derecho a voto por un importe de 300 millones de euros.

Los movimientos de este capítulo durante los ejercicios 1999 y 1998 son los siguientes:

	Millones de pesetas			
	AÑO 1999			
	Saldo al inicio del ejercicio	Aplicación a reservas del resultado del ejercicio anterior	Variaciones en la composición del Grupo y en los porcentajes de participación	Saldo al final del ejercicio
Caixa Catalunya Preferential Issuance Ltd.	-	-	49.916	49.916
Informació i Tecnologia Catalunya, SL.	-	-	10	10
Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A.	2.898	-	(2.898)	-
Interdín Holding, S.A.	451	83	(534)	-
Catalunya Financera, S.A.	3	-	(3)	-

Millones de pesetas

AÑO 1998

	Saldo al inicio del ejercicio	Aplicación a reservas del resultado del ejercicio anterior	Variaciones en la composición del Grupo y en los porcentajes de participación	Saldo al final del ejercicio
Banca Privada de Andorra, S.A.	2.162	447	(2.609)	-
Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A.	2.851	47	-	2.898
Interdín Holding, S.A.	403	48	-	451
Vigilància i Protecció, S.A.	3	-	(3)	-
Catalunya Financera, S.A.	-	-	3	3

Caixa Catalunya asumió las pérdidas del ejercicio 1998, correspondientes a los intereses minoritarios del Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A.

## 21.- Reservas

La composición y el movimiento durante los ejercicios 1999 y 1998 de estos epígrafes de los balances de situación consolidados adjuntos han sido los siguientes:

	Millones de pesetas					
	AÑO 1999			AÑO 1998		
	Reservas de revalorización	Otras reservas	Total	Reservas de revalorización	Otras reservas	Total
Saldo al inicio del ejercicio	12.684	95.231	107.915	12.684	89.372	102.056
Aplicación de los resultados del ejercicio anterior	-	1.000	1.000	-	10.694	10.694
Traspaso del fondo para riesgos generales	-	42	42	-	36	36
Ajustes en el proceso de consolidación	-	3.450	3.450	-	(4.871)	(4.871)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>12.684</b>	<b>99.723</b>	<b>112.407</b>	<b>12.684</b>	<b>95.231</b>	<b>107.915</b>

Los 42 y 36 millones de pesetas traspasados del fondo para riesgos generales corresponden a la liberación de parte de la Previsión Libertad de Amortización Real Decreto Ley 2/1985, para la amortización técnica de los ejercicios 1999 y 1998 de los bienes afectos a la mencionada norma. El capítulo "Fondo para riesgos bancarios generales" del pasivo de los balances de situación adjuntos incluye 174 y 216 millones de pesetas correspondientes a 1999 y 1998, respectivamente, por este concepto, que irán traspasándose a reservas durante los próximos ejercicios en función de la amortización técnica correspondiente cada año a los bienes afectos. En toda evaluación del patrimonio neto de Caixa Catalunya debe considerarse dicho importe, una vez deducido el correspondiente impuesto sobre sociedades diferido.

A partir de la fecha en que la administración tributaria haya comprobado y aceptado el saldo de la cuenta "Reserva de revalorización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio" (o haya prescrito el plazo de tres años para hacer su comprobación), este saldo podrá destinarse, sin devengo de impuestos, a eliminar los resultados contables negativos, tanto los acumulados de ejercicios anteriores como los del mismo ejercicio, o los que pueda haber en el futuro. A partir del 1 de enero del año 2007 podrá destinarse a reservas de libre disposición, siempre y cuando la plusvalía monetaria haya sido realizada. Se entenderá que ha sido realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido enviados o bien dados de baja en los libros de contabilidad. Si se dispusiese del saldo de esta cuenta de forma diferente a la prevista en el Real Decreto Ley 7/1996, este saldo pasaría a estar sujeto a tributación.

El desglose por sociedades dependientes de los epígrafes "Pérdidas en sociedades consolidadas", "Reservas en sociedades consolidadas-Por integración global" y "Reservas en sociedades consolidadas-Por puesta en equivalencia" de los balances de situación consolidados adjuntos a 31 de diciembre de 1999 y 1998 era el siguiente:

<b>SOCIEDADES DEPENDIENTES</b>	<b>Millones de pesetas</b>	
	<b>AÑO 1999</b>	<b>AÑO 1998</b>
<b>Reservas en sociedades consolidadas</b>		
<b>. Por integración global</b>		
Repinves, S.A.	2.061	3.937
Leasing Catalunya Establecimiento Financiero de Crédito, S.A.	1.043	831
Caixa Catalunya Gestió, Gest. de Instit. de Inversión Colectiva, S.A.	244	195
Factorcat Establecimiento Financiero de Crédito, S.A.	239	239
Caixa Catalunya Pensions, Ent. Gest. de Fondos de Pensiones, S.A.	210	189
Invercartera, S.A.	130	100
Invercatalunya Cable, SL.	127	197
Caixa Catalunya Consulting, S.A.	60	-
Gestión de Activos Titulizados, Soc. Gest. de Fondos de Titulización, S.A.	5	2
Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A.	3	-
Interdín Bolsa, Sociedad de Valores y Bolsa, S.A.	-	2.136
Interdín, Agencia de Valores, S.A.	-	30
	-	18
<b>Pérdidas en sociedades consolidadas</b>		
<b>. Por integración global</b>		
Diavik Inversiones, S.A.	(29)	(87)
Invercatalunya Cable, SL.	(29)	(34)
Catalunya Financera, S.A.	-	(23)
Interdín Limited	-	(22)
	-	(8)
<b>Total</b>	<b>2.032</b>	<b>3.850</b>
<b>Reservas en sociedades consolidadas</b>		
<b>. Por puesta en equivalencia</b>		
Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	5.321	7.021
Promotora Catalunya Mediterránea, S.A. (Procam)	1.990	600
Sabel Serveis, S.A.	1.091	870
Repsol-YPF, S.A.	661	420
Autopistas Concesionaria Española, S.A.	534	-
Coll Favà, S.L.	352	117
Mundo Submarino, S.A.	167	160
Fomento Desarrollo Conjunto Residencial, S.L. (Fodecor)	164	112
Barnasud, S.A.	98	69
Residencial Pla de Carat, S.L.	98	67
Alcalá 120 Promotora y Gestora Inmobiliaria, S.L.	61	60
El Nou Eix, S.A.	45	10
Cerbat, S.L.	23	23
Viviendas en Propiedad, S.L	10	10
Provicat Sant Andreu, S.A.	9	9
Nou Mapro, S.A.	6	2
Provicat, S.A.	5	5
Inmobiliaria Monte Boadilla, S.L.	4	3
Espais Catalunya Inv. Inmob., S.L.	2	-
Multinacional Aseguradora, S.A. de Seguros y Reaseguros	1	-
Banca Privada de Andorra, S.A.	-	3.972
Inpau, S.A.	-	278
	-	234
<b>Pérdidas en sociedades consolidadas</b>		
<b>. Por puesta en equivalencia</b>		
Centre Lúdic Diagonal, S.A.	(225)	(244)
Inpau, S.A.	(97)	(109)
MBC Medibarna, Correduría de Seguros, S.L.	(72)	-
Repsol-YPF, S.A.	(56)	(44)
	-	(91)
<b>Total</b>	<b>5.096</b>	<b>6.777</b>

Los movimientos que se han producido durante los ejercicios 1999 y 1998 han sido los siguientes:

Millones de pesetas		
	AÑO 1999	AÑO 1998
Saldo al inicio del ejercicio	10.627	2.773
Aplicación de los resultados del ejercicio anterior	171	3.464
Reservas de revalorización	-	(2)
Ajustes de consolidación	(3.450)	4.871
Variaciones en la composición del Grupo y otros ajustes	(220)	(479)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>7.128</b>	<b>10.627</b>

Según determina la Circular 5/1993 del Banco de España, de 26 de marzo, 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 y márgenes de solvencia de compañías aseguradoras. Los recursos propios son suficientes siempre que se mantenga un coeficiente de solvencia no inferior al 8%, y este coeficiente de solvencia se define como el cociente entre recursos propios del Grupo y los riesgos antes indicados, ponderados de la forma que establece la mencionada circular.

Esta circular constituye el desarrollo final, 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 de 30 de diciembre de 1992. En ella 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 el 50% de los recursos propios básicos, y también que la totalidad de recursos propios de segunda categoría no puede superar el 100% de los recursos propios básicos en la parte en que este exceso no haya sido eliminado por la primera limitación mencionada.

A 31 de diciembre de 1999 y 1998 el Grupo consolidable de Caixa Catalunya cumplía este requisito legal.

## 22.- Situación fiscal

Caixa Catalunya se encuentra, a efecto del impuesto sobre sociedades, en régimen de tributación consolidada, junto con otras sociedades del Grupo respecto a las cuales tiene una participación del 90% o superior y que no tributan en régimen de transparencia fiscal.

De conformidad con la normativa mercantil y con 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, atendiendo al principio de devengo.

Por motivo 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 que es preciso satisfacer a Hacienda Pública. Esto lleva a contabilizar el impuesto sobre beneficios anticipado, por el exceso de impuesto a pagar en lo que respecta al impuesto devengado, y el diferido, por el exceso del impuesto sobre beneficios devengado en lo que respecta al impuesto a pagar.

El saldo del epígrafe "Débitos a clientes" de los balances de situación adjuntos incluye el pasivo correspondiente a los impuestos que son aplicables, entre los que se encuentra la provisión para el impuesto sobre sociedades relativo al beneficio de cada ejercicio, mientras que las retenciones y los pagos a cuenta son presentados en el activo.

La conciliación del resultado contable de los ejercicios 1999 y 1998 del Grupo Caixa Catalunya con la base imponible del impuesto sobre sociedades es la siguiente:

Millones de pesetas		
	AÑO 1999	AÑO 1998
Beneficio del ejercicio, antes de la provisión para el impuesto sobre sociedades	21.946	16.670
Aumentos por diferencias permanentes	11.435	19.313
Disminuciones por diferencias permanentes	(29.881)	(9.009)
Aumentos por diferencias temporales	14.115	7.293
Con origen en el ejercicio	14.008	6.790
Con origen en ejercicios anteriores	107	503
Disminuciones por diferencias temporales	(5.720)	(10.004)
Con origen en el ejercicio	(108)	(4.613)
Con origen en ejercicios anteriores	(5.612)	(5.391)
<b>Base imponible</b>	<b>11.895</b>	<b>24.263</b>

Las diferencias permanentes más significativas del ejercicio en cuanto a disminuciones corresponden a la dotación al Fondo de la Obra Social y al importe de los dividendos percibidos de sociedades dependientes de Caixa Catalunya que tributan en régimen de transparencia fiscal. Los aumentos de los ejercicios 1999 y 1998 son motivados por las imputaciones de bases imponibles de los ejercicios 1998 y 1997 de las sociedades dependientes en régimen de transparencia fiscal, por las amortizaciones de los fondos de comercio y por las dotaciones por depreciación de inmovilizado financiero y provisiones a fondos específicos.

Así, la diferencia entre la carga fiscal correspondiente al ejercicio y a ejercicios anteriores y la carga fiscal ya pagada o que se pagará en el futuro ha hecho que el saldo a 31 de diciembre de 1999 y 1998 de impuestos anticipados y diferidos fuese el siguiente:

<b>Millones de pesetas</b>		
	<b>AÑO 1999</b>	<b>AÑO 1998</b>
Impuesto anticipado	10.968	8.088
Impuesto diferido	2.716	2.389

En cuanto a los impuestos anticipados, los importes más relevantes del ejercicio corresponden a diferencias entre criterios de imputación contable y fiscal de provisiones por insolvencias y dotaciones por fondos de pensiones para cubrir los compromisos con el personal. De acuerdo con las normas fijadas por el Banco de España, se ha contabilizado como impuesto anticipado el que se prueba que será recuperado antes de mediar el plazo de diez años desde su activación.

Las sociedades que forman el Grupo fiscalmente consolidable, Caixa Catalunya incluida, haciendo uso de lo que prevé el artículo 12 del Real Decreto Ley 3/1993, de 26 de febrero, sobre amortización de activos fijos nuevos afectos a la actividad puestos a disposición entre el 3 de marzo de 1993 y el 31 de diciembre de 1994 y entrados en funcionamiento, han generado durante el ejercicio 1999 un impuesto diferido por un importe de 38 millones de pesetas.

Los beneficios fiscales en forma de deducciones por doble imposición utilizados en la liquidación prevista del impuesto del ejercicio 1999 han supuesto un total de 2.379 millones de pesetas.

Durante el ejercicio 1999 el Grupo fiscalmente consolidable se ha acogido al régimen de reinversión de beneficios extraordinarios.

Caixa Catalunya tiene en curso la inspección, por parte de las autoridades fiscales, de los ejercicios 1994 a 1997 por el impuesto sobre sociedades y de marzo de 1995 a diciembre de 1997 por el impuesto sobre el valor añadido, las retenciones del trabajo personal, de capital mobiliario y de profesionales y los ingresos a cuenta. También se encuentran sometidas a inspección por los conceptos mencionados Banco de la Exportación, S.A., (sociedad absorbida por Caixa Catalunya en 1997) y Caixa Catalunya Gestió SGIIC, S.A., y, en lo que respecta al impuesto sobre sociedades, Proyectos y Construcciones Cataluña, S.A. (sociedad absorbida por Promotora Catalunya Mediterránea, S.A. en 1997).

El resto de sociedades dependientes tienen pendiente de inspección los cuatro últimos ejercicios o todos los ejercicios desde el inicio de la actividad en lo que respecta a todos los impuestos a los que se encuentran sujetas.

A consecuencia de las distintas interpretaciones que se pueden hacer de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por entidades financieras, podría haber 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 recogidas en el capítulo "Provisiones para riesgos y cargas" de los balances de situación adjuntos son suficientes para la cobertura de los mencionados pasivos contingentes.

### 23.- Cuentas de orden

Este capítulo, que incluye entre otros conceptos los principales compromisos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones financieras, presenta el siguiente detalle:

	Millones de pesetas	
	AÑO 1999	AÑO 1998
<b>Pasivos contingentes</b>	<b>99.751</b>	<b>85.794</b>
Fianzas, avales y cauciones	92.072	79.820
Otros pasivos contingentes	7.679	5.974
<b>Compromisos</b>	<b>482.470</b>	<b>363.084</b>
Disponible por terceros	409.471	325.194
Otros compromisos	72.999	37.890
<b>Total</b>	<b>582.221</b>	<b>448.878</b>

Dentro del apartado "Otros compromisos" se incluyen los documentos entregados a la Cámara de Compensación los años 1999 y 1998 que pueden ser devueltos dentro de los plazos de las operaciones, por un importe de 72.999 y 37.890 millones de pesetas, respectivamente.

## 24.- Operaciones con sociedades del Grupo

El detalle de los saldos más significativos mantenidos por Caixa Catalunya y las sociedades integradas globalmente o proporcionalmente, al cierre de los ejercicios 1999 y 1998, con las sociedades en que participan y que consolidan por el método de puesta en equivalencia era el siguiente:

	Millones de pesetas	
	AÑO 1999	AÑO 1998
<b>Balance de situación:</b>		
Créditos sobre clientes	18.634	13.454
Participaciones en empresas del Grupo	25.923	22.394
Débitos a clientes	71.563	125.885
- Cuentas corrientes y otros depósitos	36.220	89.701
- Cesión temporal de activos	35.343	36.184
<b>Cuentas de orden:</b>		
Otras cuentas de orden (cesión de activos monetarios)	30.880	31.680
<b>Cuentas de pérdidas y ganancias:</b>		
Ingresos financieros	1.072	2.538
Beneficios extraordinarios	508	335
Costes financieros	1.786	5.551

Este cuadro no incluye las primas pagadas ni los fondos de pensiones constituidos mencionados en la nota 18.

## 25.- Cifra de negocio y Resultados extraordinarios

El detalle de la cifra de negocio es éste:

	Millones de pesetas					
	AÑO 1999			AÑO 1998		
	Euros	Moneda extranjera	Total	Euros	Moneda extranjera	Total
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b>	<b>146.332</b>	<b>9.940</b>	<b>156.272</b>	<b>168.698</b>	<b>19.002</b>	<b>187.700</b>
- De la cartera de renta fija	21.618	511	22.129	26.545	1.249	27.794
- Banco España y otras entidades crédito	19.795	8.167	27.962	30.706	15.486	46.192
- De crédito a Administraciones públicas	2.903	-	2.903	4.105	9	4.114
- De crédito al sector residente	100.274	434	100.708	106.620	516	107.136
- De crédito a no residentes	1.742	828	2.570	722	1.742	2.464

El epígrafe "Resultados por operaciones financieras" de los años 1999 y 1998 incluye 156 y 2.423 millones de pesetas de plusvalía de la cartera de valores, respectivamente. También incluye 753 y 1.606 millones de pesetas, respectivamente, de beneficio correspondiente a operaciones con futuros financieros, incluido el margen proveniente de las operaciones de titulaciones, y el resto corresponde a diferencias de cambio.

Todas las oficinas de la red territorial de Caixa Catalunya y sociedades dependientes ofrecen a su clientela la gama completa de productos y servicios. La distribución geográfica de las oficinas a 31 de diciembre de los años 1999 y 1998 era la siguiente:

	AÑO 1999	AÑO 1998
Cataluña	700	700
Madrid	81	81
Valencia	73	72
Aragón	10	9
Murcia	9	9
Andalucía	9	8
Castilla y León	9	4
Baleares	7	6
Navarra	5	5
Castilla la Mancha	5	3
Galicia	5	3
Francia	2	2
Canarias	2	1
Extremadura	2	1
La Rioja	1	1
Cantabria	1	-
Asturias	1	-
Reino Unido	-	1
Andorra	-	1
<b>Total</b>	<b>922</b>	<b>907</b>

Corresponden a las oficinas de Caixa Catalunya y de las sociedades dependientes que consolidan globalmente.

Durante el ejercicio 1999 se han contabilizado 4.519 millones de pesetas a consecuencia del incremento de valor generado por la participación en la operación de ampliación de capital con prima de emisión realizada por Repsol-YPF, S.A., que se han registrado dentro del epígrafe "Resultados por operaciones grupo". Asimismo, dentro de este capítulo se han registrado pérdidas durante el año 1999, por el efecto de la operación de venta de la sociedad Multinacional Aseguradora, S.A. y la posterior disolución del Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A., por un importe de 4.911 millones de pesetas. A 31 de diciembre de 1998 el saldo de este epígrafe correspondía básicamente a la venta del 1% de Repsol, S.A., que significó un beneficio neto de 5.353 millones de pesetas.

Los beneficios extraordinarios correspondientes al año 1998 incorporaban 4.418 millones de pesetas por el beneficio obtenido en la venta de la participación en Cable i Televisió de Catalunya, S.A.

El epígrafe de quebrantos extraordinarios de los ejercicios 1999 y 1998 incorpora, principalmente, pérdidas por enajenación de inmovilizado y dotaciones hechas para inmuebles procedentes de regularizaciones de crédito. El año 1998 registró, además, 9.189 millones de pesetas correspondientes a provisiones relativas al Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A. (ver la nota 18).

## 26.- Gastos generales de administración - De personal

La composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas es la siguiente:

<b>Millones de pesetas</b>		
	<b>AÑO 1999</b>	<b>AÑO 1998</b>
Sueldos y salarios	32.777	31.174
Cargas sociales	5.975	5.429
Pensiones	631	681
Otros	846	948
<b>Total</b>	<b>40.229</b>	<b>38.232</b>

El coste de sueldos y salarios, cargas sociales y fondos de pensiones correspondiente a los representantes del personal que a 31 de diciembre de 1999 y 1998 eran miembros de los Órganos de Gobierno por su condición de empleados ha sido de 43 y 40 millones de pesetas, respectivamente.

El número medio de empleados del Grupo consolidado por el método de integración global en los ejercicios 1999 y 1998, distribuidos por categorías profesionales, ha sido el siguiente:

	<b>AÑO 1999</b>	<b>AÑO 1998</b>
Jefes, titulados y técnicos	1.039	951
Oficiales administrativos	2.256	1.982
Auxiliares administrativos	1.587	1.336
Ayudantes y varios	152	412
<b>Total</b>	<b>5.034</b>	<b>4.681</b>

## **27.- Retribuciones y otras prestaciones a los Órganos de Gobierno**

Las partidas retributivas acreditadas por los miembros de los Órganos de Gobierno de Caixa Catalunya, que se limitan al concepto de dietas, durante 1999 han ascendido a 90,4 millones de pesetas en el caso del Consejo de Administración y Comisión Ejecutiva, y a 37,5 millones en el caso del resto de Órganos (Comisión de Obras Sociales, Comisión de Control y Asamblea). En 1998 estas retribuciones fueron de 96,1 y 65,9 millones de pesetas, respectivamente.

El saldo de los anticipos y créditos concedidos por Caixa Catalunya y por su Grupo a 31 de diciembre de 1999 y 1998 al conjunto de los miembros de los Órganos de Gobierno ha sido de 514,3 y 337,8 millones de pesetas, respectivamente. Estos préstamos y créditos devengan un tipo de interés anual comprendido entre el 1,5% y el 11,0% en el ejercicio 1999 y entre el 3,7% y el 9,4% en el ejercicio 1998, salvo las operaciones formalizadas con los empleados de la Entidad que a la vez son miembros de los Órganos de Gobierno en representación del personal, que como empleados están sujetos a las condiciones que establecen los pactos laborales vigentes para toda la plantilla de la Entidad.

Caixa Catalunya tiene concertada una póliza de seguro de accidentes para los miembros de los Órganos de Gobierno mientras detentan esta condición, cuyas primas ascienden a 2,8 y 2,6 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1999 y 1998, respectivamente.

Caixa Catalunya no tiene contraídas obligaciones respecto a los antiguos y actuales miembros de los Órganos de Gobierno en materia de pensiones por su condición de Consejeros.

## 28.- Operaciones de futuros y derivados financieros

El desglose por tipos de productos derivados que mantiene el Grupo Caixa Catalunya a 31 de diciembre de 1999 y 1998, distinguiendo entre operaciones de cobertura y de negociación, era el siguiente:

Tipo de operaciones	Tipo de riesgo a cubrir	Moneda	Millones de pesetas	
			1999	1998
<b>Operaciones de cobertura</b>			<b>739.229</b>	<b>1.554.303</b>
Compra divisas	Tipo de cambio	Euros	-	16.182
		Divisa	-	271.894
Venta divisas	Tipo de cambio	Divisa	36.512	375.697
Compra deuda pública	Tipo de interés	Euros	6.694	3.366
Compra otros títulos	Tipo de interés	Euros	2.000	2.000
		Divisa	3.142	2.705
Venta deuda pública	Tipo de interés	Euros	14.790	16.100
Venta otros títulos	Tipo de interés	Euros	6.000	-
Opciones compradas	Tipo de interés	Euros	16.000	36.000
	Índices bursátiles	Euros	10.340	6.549
		Divisa	662	570
Opciones vendidas	Tipo de interés	Euros	16.300	36.700
	Índices bursátiles	Euros	193.370	221.397
		Divisa	662	-
Caps y floors comprados	Tipo de interés	Euros	2.086	2.095
Caps y floors vendidos	Tipo de interés	Euros	2.000	2.000
Fras vendidos	Tipo de interés	Euros	-	10.450
Swaps	Tipo de interés	Euros	409.293	469.526
		Divisa	19.378	81.072

Tipo de operaciones	Tipo de riesgo a cubrir	Moneda	Millones de pesetas	
			1999	1998
<b>Operaciones de negociación</b>			<b>1.669.244</b>	<b>1.131.702</b>
Compra divisas	Tipo de cambio	Divisa	119.645	-
Venta divisas	Tipo de cambio	Divisa	185.626	-
Compra deuda pública	Tipo de interés	Euros	17.051	57.150
Venta deuda pública	Tipo de interés	Euros	17.051	84.650
Compra futuros financ.	Tipo de interés	Euros	4.160	-
	Mercancías	Divisa	-	160
Venta futuros financieros	Tipo de interés	Euros	-	2.000
Opciones compradas	Tipo de interés	Euros	3.497	555
		Divisa	-	944
	Índices bursátiles	Euros	376	300
		Divisa	89	3
	Tipo de cambio	Divisa	12.495	25.039
Opciones vendidas	Tipo de interés	Euros	169	555
		Divisa	-	944
	Índices bursátiles	Euros	300	300
	Tipo de cambio	Divisa	12.495	25.039
Caps y floors comprados	Tipo de interés	Euros	51.269	37.224
		Divisa	8.281	7.130
Caps y floors vendidos	Tipo de interés	Euros	51.269	34.131
		Divisa	8.281	10.223
Fras comprados	Tipo de interés	Euros	43.560	35.766
		Divisa	16.058	-
Fras vendidos	Tipo de interés	Euros	39.400	39.266
		Divisa	16.058	-
Swaps	Tipo de interés	Euros	1.037.156	763.193
		Divisa	24.958	7.130
<b>Total operaciones de cobertura y de negociación</b>			<b>2.408.473</b>	<b>2.686.005</b>

## **29.- Plan para la adaptación al año 2000**

A fin de evitar los problemas que la llegada del año 2000 podía crear a los sistemas informáticos, a mediados de 1996 Caixa Catalunya evaluó la situación y las acciones a emprender y desarrolló el "Plan para la adaptación al año 2000".

Este plan incluía el análisis de todos los sistemas de software de la Entidad y de todos los equipos que incorporaban algún chip, y también tenía en cuenta las dependencias externas. Asimismo, fijaba los requerimientos generales de cara al año 2000 y establecía unos responsables por áreas, que tenían que desarrollar las adaptaciones necesarias en sus sistemas.

El proyecto se estructuró en dos fases:

1. Estudio de la situación en Caixa Catalunya. La fase finalizó en 1996 e incluía:

a) La confección de un inventario de hardware y software, identificando los productos que no cumplieran los requerimientos generales establecidos.

b) El establecimiento de un plan para los años siguientes, que especificaba los equipos a sustituir, las aplicaciones a adaptar, las pruebas a realizar y la necesidad de preparar un plan de contingencia.

2. Adaptación o sustitución del software y otros equipos. Esta fase se llevó a cabo durante los años 1997 y 1998, una vez aprobados los presupuestos correspondientes. También se requirió a todos los proveedores la certificación de sus productos, y se incluyeron las cláusulas pertinentes en todos los contratos de nueva formalización.

Durante el año 1999 se llevaron a cabo las pruebas previstas, se elaboraron los planes de contingencia para los productos y servicios más esenciales y todo el proyecto fue supervisado por una empresa externa.

El resultado del plan ha sido la inexistencia de incidencias con la llegada del año 2000.

### 30.- Cuadros de financiación

Los cuadros de financiación son los siguientes:

ORIGEN DE FONDOS	Millones de pesetas	
	AÑO 1999	AÑO 1998
<b>RECURSOS GENERADOS DE LAS OPERACIONES</b>	<b>31.321</b>	<b>32.397</b>
Resultado del ejercicio	16.855	5.150
Amortizaciones	6.535	6.768
Saneamiento directo de activos	8.196	7.231
Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos y fondos genéricos	1.998	10.476
Pérdidas en ventas de participaciones e inmovilizado	6.649	1.275
Beneficios en ventas de participaciones e inmovilizado	(5.040)	(12.282)
Resultado de sociedades puestas en equivalencia después de impuestos	(3.872)	13.779
<b>TÍTULOS SUBORDINADOS EMITIDOS</b>	<b>-</b>	<b>15.000</b>
<b>FINANCIACIÓN MENOS INVERSIÓN EN BANCOS CENTRALES (variación neta)</b>	<b>-</b>	<b>17.016</b>
<b>DEUDA DEL ESTADO</b>	<b>53.196</b>	<b>-</b>
<b>ENTIDADES DE CRÉDITO (variación neta)</b>	<b>-</b>	<b>194.852</b>
<b>ACREEDORES</b>	<b>143.059</b>	<b>156.684</b>
<b>TÍTULOS DE RENTA FIJA</b>	<b>40.589</b>	<b>-</b>
<b>TÍTULOS DE RENTA VARIABLE NO PERMANENTE</b>	<b>3.747</b>	<b>2.576</b>
<b>EMPRÉSTITOS</b>	<b>112.902</b>	<b>-</b>
<b>ADQUISICIÓN INVERSIONES PERMANENTES</b>	<b>138</b>	<b>12.556</b>
Compra y venta de participaciones en empresas del Grupo y participadas (variación neta)	-	9.423
Compra y venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial (variación neta)	138	3.133
<b>OTROS CONCEPTOS PASIVOS (neto)</b>	<b>-</b>	<b>12.157</b>
<b>TOTAL FONDOS ORIGINADOS</b>	<b>384.952</b>	<b>443.238</b>

**Millones de pesetas**

<b>APLICACIÓN DE FONDOS</b>	<b>AÑO 1999</b>	<b>AÑO 1998</b>
<b>FINANCIACIÓN MENOS INVERSIÓN EN BANCOS CENTRALES (variación neta)</b>	<b>61.652</b>	-
<b>DEUDA DEL ESTADO</b>	-	<b>101.802</b>
<b>ENTIDADES DE CRÉDITO (variación neta)</b>	<b>85.321</b>	-
<b>INVERSIÓN CREDITICIA</b>	<b>202.034</b>	<b>228.486</b>
<b>TÍTULOS DE RENTA FIJA</b>	-	<b>93.415</b>
<b>EMPRÉSTITOS</b>	-	<b>19.535</b>
<b>ADQUISICIÓN INVERSIONES PERMANENTES</b>	<b>22.092</b>	-
Compra y venta de participaciones en empresas del Grupo y asociadas (variación neta)	22.092	-
Compra y venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial (variación neta)	-	-
<b>OTROS CONCEPTOS ACTIVOS (neto)</b>	<b>13.853</b>	-
<b>TOTAL FONDOS APLICADOS</b>	<b>384.952</b>	<b>443.238</b>

### **31.- Hechos posteriores**

El 23 de diciembre de 1999 se publicó la Circular 9/99 del Banco de España, de 17 de diciembre, que incorpora la obligatoriedad de constituir un fondo para la cobertura estadística de insolvencias. Se estima que la repercusión de esta dotación en la cuenta de resultados del año 2000 será aproximadamente de 2.100 millones de pesetas.