

**NOTAS AL BALANCE DE SITUACIÓN Y CUENTA DE RESULTADOS  
INDIVIDUALES DE ZELTIA, S.A.**

1. Se produce una disminución en el exceso de provisión de participadas a largo plazo contabilizado en Pharma Mar, S.A., por importe de 26 millones de pesetas, debido a un aumento en la cifra de pérdidas de dicha compañía, que produce una variación en el valor teórico de la participación, y por tanto, de la provisión por depreciación

El detalle del cálculo del exceso de provisión es el siguiente:

VALOR CALCULADO COMUNICACIÓN MARZO 98: 169 Millones Pts.

VALOR CALCULADO COMUNICACIÓN MAYO 98 : 143 Millones Pts.

DIFERENCIA (DISMINUCIÓN EXCESO PROVISIÓN): 26 Millones Pts.

2. La variación en la cifra de deudores se debe a la variación en la cuenta de Impuesto sobre beneficios anticipado, debida a la variación del resultado producida por la contabilización del exceso de provisión de la nota 1 y de la provisión para riesgos y gastos del punto 3.
3. Se contabiliza una provisión para riesgos y gastos por importe de 64 millones de pesetas, derivada de las pérdidas de la compañía del grupo Zeltia Servicios Des, S.A. en 1.997, como resultado de las cuales queda con patrimonio neto negativo.

## BALANCE SITUACION INDIVIDUAL, ZELTIA, S.A.

UDS: MILLONES DE PTS.

ACTIVO	31/12/97	ANTES AUD.	DIFERENCIA	EXPLICACIÓN
A) ACCIONISTAS POR DESEMBOLOS NO EXIGIDOS	0	0	0	
I. GASTOS DIF. ESTABLECIMIENTO				
II. INMOVILIZACIONES INMATERIALES	2	2	0	
Dchos s/bienes en régimen arrend. financiero.....				
Otro Inmovilizado Inmaterial .....	2	2	0	
III. INMOVILIZACIONES MATERIALES	2.814	2.814	0	
IV. INMOVILIZACIONES FINANCIERAS	3.621	3.647	-26	NOTA 1
V. ACCIONES PROPIAS A L/P	0	0	0	
VI. DEUDORES POR OPERACIONES TRÁFICO L/P	0	0	0	
<b>B) INMOVILIZADO</b>	<b>6.437</b>	<b>6.463</b>	<b>-26</b>	
C) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS	14	14	0	
I. ACCIONISTAS POR DESEMBOLOS EXIGIDOS	0	0	0	
II. EXISTENCIAS	0	0	0	
III. DEUDORES	667	638	29	NOTA 2
IV. INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES	1.250	1.250	0	
V. ACCIONES PROPIAS A CORTO PLAZO	114	114	0	
VI. TESORERIA	3	3	0	
VII. AJUSTES POR PERIODIFICACION	0	0	0	
<b>D) ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>2.034</b>	<b>2.005</b>	<b>29</b>	
<b>TOTAL ACTIVO.....</b>	<b>8.485</b>	<b>8.482</b>	<b>3</b>	
<b>PASIVO</b>				
I. CAPITAL SUSCRITO	1.629	1.629	0	
II. RESERVAS	2.601	2.601	0	
III. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	0	0	
IV. RESULTADO DEL PERIODO	351	412	-61	
V. DIVIDENDOS A CUENTA ENTREGADOS EN EL EJERCICIO	0	0	0	
<b>A) FONDOS PROPIOS</b>	<b>4.581</b>	<b>4.642</b>	<b>-61</b>	
B) INGRESOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS	12	12	0	
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS	64	0	64	NOTA 3
I. EMISION OBLIGACIONES Y OTROS VALORES NEGOCIABLES	0	0	0	
II. DEUDAS CON ENTIDADES DE CRÉDITO	2.149	2.149	0	
III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS	0	0	0	
IV. ACREEDORES COMERCIALES	0	0	0	
V. OTRAS DEUDAS A LARGO	17	17	0	
VI. AJUSTES POR PERIODIFICACION	0	0	0	
<b>D) ACREEDORES A LARGO PLAZO</b>	<b>2.166</b>	<b>2.166</b>	<b>0</b>	
I. EMISION OBLIGACIONES Y OTROS VALORES NEGOCIABLES	0	0	0	
II. DEUDAS CON ENTIDADES DE CRÉDITO	1.264	1.264	0	
III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS	236	236	0	
IV. ACREEDORES COMERCIALES	61	61	0	
V. OTRAS DEUDAS A CORTO	100	100	0	
VI. AJUSTES POR PERIODIFICACION	1	1	0	
<b>E) ACREEDORES A CORTO PLAZO</b>	<b>1.662</b>	<b>1.662</b>	<b>0</b>	
F) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS A CORTO PLAZO	0	0	0	
<b>TOTAL PASIVO.....</b>	<b>8.485</b>	<b>8.482</b>	<b>3</b>	

CUENTA DE RESULTADOS INDIVIDUAL ZELTIA, S.A.

UDS: MILLONES DE PTS.

	31/12/97	ANTES AUD.	DIFERENCIA	EXPLICACIÓN
+ IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIO	563	563	0	
+ OTROS INGRESOS	0	0	0	
+/- VARIAC.EXISTENC.PRODUCT.TERM.Y EN CURSO	0	0	0	
<b>= VALOR TOTAL DE LA PRODUCCIÓN</b>	<b>563</b>	<b>563</b>	<b>0</b>	
- COMPRAS NETAS	0	0	0	
+/- VARIAC.EXISTENC.MERCAD..MM.PP.Y OTRAS MATERIAS CONSUMIBLES	0	0	0	
- GASTOS EXTERNOS Y DE EXPLOTACIÓN	-247	-205	-42	
<b>= VALOR AÑADIDO AJUSTADO</b>	<b>316</b>	<b>358</b>	<b>-42</b>	
+/- Otros gastos e ingresos	0	-42	42	
- Gastos de personal	-167	-167	0	
<b>= RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>149</b>	<b>149</b>	<b>0</b>	
- Dotación amortizaciones inmovilizado	-98	-98	0	
- Dotaciones al fondo de reversión	0	0	0	
- Variación de provisiones de circulante	-9	-9	0	
<b>= RESULTADO NETO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>42</b>	<b>42</b>	<b>0</b>	
+ Ingresos Financieros	610	610	0	
- Gastos Financieros	-268	-268	0	
+ Intereses y Dif. Cambio Capitalizados	0	0	0	
- Dotación Amortizaciones y Provisiones Financieras	1	1	0	
<b>= RESULTADO ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>385</b>	<b>385</b>	<b>0</b>	
+/- Resultados procedentes del Inmovilizado Inmaterial, Material y Cartera de Contr	-158	-159	1	
+/- Variación Provisiones Inmovilizado Inmaterial, Material y Cartera de Control	49	139	-90	NOTAS 1 Y 3
+/- Resultados por operaciones con acciones y obligaciones propias	33	33	0	
+/- Resultados de ejercicios anteriores	-31	-31	0	
+/- Otros resultados extraordinarios	-21	-21	0	
<b>= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>257</b>	<b>346</b>	<b>-89</b>	
+/- Impuestos sobre Sociedades y Otros	94	65	29	
<b>= RESULTADO del EJERCICIO</b>	<b>351</b>	<b>411</b>	<b>-60</b>	

**NOTAS AL BALANCE DE SITUACIÓN Y CUENTA DE RESULTADOS**  
**CONSOLIDADOS DE ZELTIA, S.A.**

1. La variación en la cifra de Participación en resultados de sociedades puestas en equivalencia se debe a la diferencia en el resultado de Pescanova, S.A., ya que en el mes de marzo se incorporó un balance provisional de dicha compañía, y después de la auditoría se incorporó el balance definitivo, que arrojaba unos resultados inferiores.
2. La variación en la cifra de Otros Resultados Extraordinarios se debe en su mayoría a ajustes en contabilización de leasing y provisiones para impuestos de la compañía participada PharmaMar, S.A. y a contabilización de gastos de ejercicios anteriores de Zeltia, S.A..

El desglose de Otros Resultados Extraordinarios es el siguiente (en millones de Ptas.):

- Subvenciones de capital traspasadas al resultado del ejercicio:	12
- Ingresos o beneficios extraordinarios:	27,8
- Ingresos y beneficios de otros ejercicios:	19,7
- Gastos Extraordinarios:	(122,8)
- Gastos y Pérdidas de Otros Ejercicios:	(117,7)
<hr/>	
- TOTAL:	(181)

El detalle de los gastos extraordinarios es el siguiente:

- Indemnizaciones:	67,3
- Otros resultados extraordinarios:	55,5
<hr/>	
	122,8

El detalle de resultados procedentes del Inmovilizado Inmaterial, Material y Cartera de Control es el siguiente:1

- Beneficios procedentes de venta de cartera:	382
- Otras ventas de inmovilizado material	1
<hr/>	
TOTAL BENEFICIOS :	383
- Pérdidas procedentes de venta de cartera:	(157)
- Otras ventas de Inmovilizado material:	( 64)
<hr/>	
TOTAL PÉRDIDAS:	(221)
RESULTADO:	<b><u>162</u></b>

## BALANCE SITUACION CONSOLIDADO ZELTIA

UDS: MILLONES DE PTS.

ACTIVO	31/12/97	ANTES AUD.	DIFERENCIA EXPLICACIÓ
A) ACCIONISTAS POR DESEMBOLSOS NO EXIGIDOS	0	0	0
I. GASTOS DE ESTABLECIMIENTO	26	26	0
II. INMOVILIZACIONES INMATERIALES	4.678	4.752	-74
Dchas s/bienes en régimen arrend. financ.....	381	381	0
Otro Inmovilizado Inmaterial .....	4.297	4.371	-74
III. INMOVILIZACIONES MATERIALES	3.805	3.801	4
IV. INMOVILIZACIONES FINANCIERAS	2.338	2.343	-5
V. ACCIONES DE LA SOCIEDAD DOMINANTE A L/P	0	0	0
VI. DEUDORES POR OPERACIONES TRÁFICO L/P	0	0	0
B) INMOVILIZADO	10.847	10.922	-75
C) FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN	109	89	10
D) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS	96	145	-49
I. ACCIONISTAS POR DESEMBOLSOS EXIGIDOS	0	0	0
II. EXISTENCIAS	581	581	0
III. DEUDORES	1.865	1.857	8
IV. INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES	1.499	1.499	0
V. ACCIONES PROPIAS A CORTO PLAZO	114	114	0
VI. TESORERIA	166	151	15
VII. AJUSTES POR PERIODIFICACIÓN	6	6	0
E) ACTIVO CIRCULANTE	4.231	4.208	23
TOTAL ACTIVO.....	<u>15.283</u>	<u>15.374</u>	-91
=====			
PASIVO			
-----			
I. CAPITAL SUSCRITO	1.629	1.629	0
II. RESERVAS SOCIEDAD DOMINANTE	3.443	3.403	40
III. RESERVAS SOCIEDADES CONSOLIDADAS	1.798	1.742	56
IV. DIFERENCIAS DE CONVERSIÓN	0	0	0
V. RESULTADOS ATRIBUIBLES A LA SOCIEDAD DOMINANTE	308	382	-74
VI. DIVIDENDOS A CUENTA ENTREGADOS EN EL EJERCICIO	0	0	0
A) FONDOS PROPIOS	7.178	7.156	22
B) SOCIOS EXTERNOS	1.917	1.972	-55
C) DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN	81	106	-25
D) INGRESOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS	56	56	0
E) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS	93	85	8
I. EMISIÓN OBLIGACIONES Y OTROS VALORES NEGOCIABLES	0	0	0
II. DEUDAS CON ENTIDADES DE CRÉDITO	3.200	3.230	-30
III. ACREEDORES POR OPERACIONES TRÁFICO LP	0	0	0
IV. OTRAS DEUDAS A LARGO	25	24	1
F) ACREEDORES A LARGO PLAZO	<u>3.225</u>	<u>3.254</u>	-29
I. EMISIÓN OBLIGACIONES Y OTROS VALORES NEGOCIABLES	0	0	0
II. DEUDAS CON ENTIDADES DE CRÉDITO	1.442	1.426	16
III. ACREEDORES COMERCIALES	731	734	-3
IV. OTRAS DEUDAS A CORTO	559	584	-25
V. AJUSTES POR PERIODIFICACIÓN	1	1	0
E) ACREEDORES A CORTO PLAZO	2.733	2.745	-12
F) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS A CORTO PLAZO	0	0	0
TOTAL PASIVO .....	<u>15.283</u>	<u>15.374</u>	-91
=====			

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA ZELTIA

UDS: MILLONES DE PTS.

	31/12/97	ANTES AUD.	DIFERENCIA	EXPLICACIÓN
= IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIO	5.961	5.968	-7	
+ OTROS INGRESOS	717	724	-7	
+/- VARIAC.EXISTENC.PRODUCT.TERM.Y EN CURSO	122	122	0	
<b>= VALOR TOTAL DE LA PRODUCCIÓN</b>	<b>6.800</b>	<b>6.814</b>	<b>-14</b>	
- COMPRAS NETAS	-2.490	-2.490	0	
+/- VARIAC.EXISTENC.MERCAD.,MM.PP.Y OTRAS MATERIAS CONSUMIBLES	-68	-69	1	
- GASTOS EXTERNOS Y DE EXPLOTACIÓN	-2.031	-2.043	12	
<b>= VALOR AÑADIDO AJUSTADO</b>	<b>2.211</b>	<b>2.212</b>	<b>-1</b>	
+/- Otros gastos e ingresos	0	0	0	
- Gastos de personal	-1.371	-1.372	1	
<b>= RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>840</b>	<b>840</b>	<b>0</b>	
- Dotación amortizaciones inmovilizado	-292	-286	-6	
- Dotaciones al fondo de reversión	0	0	0	
- Variación de provisiones de circulante	-63	-63	0	
<b>= RESULTADO NETO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>485</b>	<b>491</b>	<b>-6</b>	
+ Ingresos Financieros	147	147	0	
- Gastos Financieros	-415	-415	0	
+ Intereses y Dif. Cambio Capitalizados	0	0	0	
- Dotación Amortizaciones y Provisiones Financieras	0	0	0	
+/- Resultados de conversión	0	0	0	
+/- Part.Result.Sdades.Puestas en Equivalencia	121	140	-19	NOTA 1
- Amortización Fondo de Comercio de Consolidación	-42	-41	-1	
+ Reversión Dif. Negativas de Consolidación	0	0	0	
<b>= RESULTADO ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>296</b>	<b>322</b>	<b>-26</b>	
+/- Resultados procedentes del Inmovilizado Inmaterial, Material y Cartera de Control	162	212	-50	
+/- Variación Provisiones Inmovilizado Inmaterial, Material y Cartera de Control	-3	-3	0	
+/- Resultados por operaciones con acciones y obligaciones propias	33	34	-1	
+/- Resultados de ejercicios anteriores	0	0	0	
+/- Otros resultados extraordinarios	-181	-111	-70	NOTA 2
<b>= RESULTADO CONSOLIDADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>307</b>	<b>454</b>	<b>-147</b>	
+/- Impuestos sobre Sociedades	-124	-168	44	
<b>= RESULTADO del EJERCICIO</b>	<b>183</b>	<b>286</b>	<b>-103</b>	
+/- Resultado Atribuido a Socios Externos	125	96	29	
<b>= RESULTADO del EJERCICIO ATRIBUIDO A LA SOCIEDAD DOMINANT</b>	<b>308</b>	<b>382</b>	<b>-74</b>	