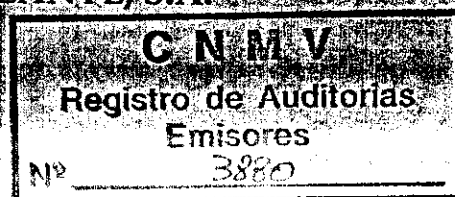


BANCO DE ALICANTE, S.A.



CUENTAS ANUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994 Y 1993  
E INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 1994 JUNTO CON  
EL INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

## INFORME DE AUDITORÍA DE LAS CUENTAS ANUALES

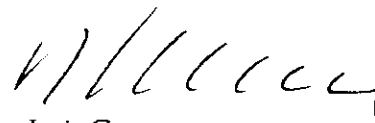
A los Accionistas de  
Banco de Alicante, S.A.

Hemos auditado las cuentas anuales de BANCO DE ALICANTE, S.A., que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1994 y 1993, las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya preparación y contenido son responsabilidad de los Administradores del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

En nuestra opinión, las cuentas anuales de los ejercicios 1994 y 1993 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Banco de Alicante, S.A. al 31 de diciembre de 1994 y 1993 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 1994, contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación del Banco, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 1994. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Banco.

ARTHUR ANDERSEN



Luis Caruana

26 de enero de 1995



CLASE 8.<sup>a</sup>



1A9528754

# **BANCO DE ALICANTE, S.A.**

## **CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1994 Y DE 1993**

DOCUMENTOS PREPARADOS DE ACUERDO CON LO DISPUESTO  
EN LA LEY DE SOCIEDADES ANONIMAS Y CODIGO DE COMERCIO,  
ENERO DE 1995 PARA SU APROBACION Y FIRMA POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACION  
DEL BANCO DE ALICANTE, S.A. EN SU REUNION DE 24 DE  
ENERO DE 1995



1A9528755

CLASE 8.<sup>a</sup>

**BANCO DE ALICANTE, S.A.**  
**BALANCES DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994 Y 1993**  
(NOTAS 1, 2, y 3) (Millones de Pesetas)

ACTIVO	1994	1993
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES:		
Caja	1.379	1.327
Banco de España	1.920	1.488
	<u>3.299</u>	<u>2.815</u>
DEUDAS DEL ESTADO (Nota 4)	8.138	8.838
ENTIDADES DE CREDITO (Nota 5)		
A la vista	2.684	2.954
Otros créditos	12.985	8.592
	<u>15.669</u>	<u>11.546</u>
CREDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 6)	89.523	84.916
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 7)	2.152	6.678
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE	35	11
PARTICIPACIONES	1	--
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 8)		
En entidades de crédito	165	--
Otras	342	12
	<u>507</u>	<u>12</u>
ACTIVOS MATERIALES (Nota 9)		
Terrenos y edificios de uso propio	1.852	1.900
Otros inmuebles	3.813	1.674
Mobiliario, instalaciones y otros	1.666	1.907
	<u>7.331</u>	<u>5.481</u>
OTROS ACTIVOS (Nota 10)	1.608	763
CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 11)	1.074	1.325
TOTAL ACTIVO	<u>129.337</u>	<u>122.385</u>
CUENTAS DE ORDEN (Nota 18)	<u>20.251</u>	<u>16.365</u>

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de estos balances de situación.



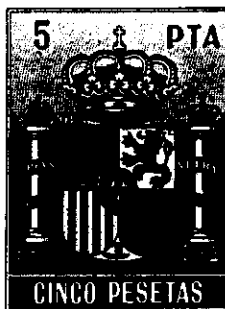
1A9528756

CLASE 8.<sup>a</sup>

**BANCO DE ALICANTE, S.A.**  
**BALANCES DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994 Y 1993**  
(NOTAS 1, 2, y 3) (Millones de Pesetas)

PASIVO	1994	1993
ENTIDADES DE CREDITO (Nota 12):		
A la vista	1.880	2.451
A plazo o con preaviso	9.499	13.650
	<u>11.379</u>	<u>16.101</u>
DEBITOS A CLIENTES (Nota 13):		
Depósitos de ahorro-		
A la vista	40.350	35.628
A plazo	54.898	47.271
	<u>95.248</u>	<u>82.899</u>
Otros débitos-		
A la vista	3.522	4.090
A plazo	7.079	3.628
	<u>10.601</u>	<u>7.718</u>
	<u>105.849</u>	<u>90.617</u>
OTROS PASIVOS	346	296
CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 11)	1.851	2.277
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 14):		
Fondo de pensionistas	615	4.330
Otras provisiones	22	16
	<u>637</u>	<u>4.346</u>
BENEFICIO DEL EJERCICIO (Nota 3)	1.226	1.005
CAPITAL SUSCRITO (Nota 15)	3.415	3.415
RESERVAS (Nota 16)	4.634	4.328
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>129.337</b>	<b>122.385</b>

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de estos balances de situación.



1A9528757

CLASE 8ª

**BANCO DE ALICANTE, S.A.**  
**CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES**  
**TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1994 Y 1993**  
(Notas 1,2 y 3)(Millones de Pesetas)

DEBE	1994	1993
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 20)	6.010	9.090
COMISIONES PAGADAS	387	387
PERDIDAS POR OPERACIONES FINANCIERAS	158	--
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION:		
De personal (Nota 2 0)	4.030	4.029
Otros gastos administrativos	1.326	1.306
	<u>5.356</u>	<u>5.335</u>
AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES (Nota 9)	226	270
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION	148	187
AMORTIZACION Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (Nota 6)	2.316	1.505
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS	63	200
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS	1.778	1.710
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES (Nota 17)	552	705
BENEFICIO DEL EJERCICIO	1.226	1.005
<b>TOTAL DEBE</b>	<b>16.442</b>	<b>18.684</b>

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de estas cuentas de pérdidas y ganancias.



CLASE 8ª



1A9528758

**BANCO DE ALICANTE, S.A.**  
**CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES**  
**TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1994 Y 1993**

(Notas 1, 2 y 3)(Millones de Pesetas)

<b>H A B E R</b>	<b>1994</b>	<b>1993</b>
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 20)	13.260	15.947
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	13	--
COMISIONES PERCIBIDAS (Nota 20)	2.452	2.005
BENEFICIOS POR OPERACIONES FINANCIERAS	--	253
FONDOS DE SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS DISPONIBLES	--	--
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION	99	82
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS	618	397
<b>TOTAL HABER</b>	<b>16.442</b>	<b>18.684</b>

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de estas cuentas de pérdidas y ganancias.



1A9528759

CLASE 8.<sup>a</sup>

BANCO DE ALICANTE, S.A.

## MEMORIA CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES

TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993

---

### (1) RESEÑA DEL BANCO Y BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

#### Reseña del Banco-

Banco de Alicante, S.A. (en adelante, el Banco) es una entidad de derecho privado, sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias operantes en España, que se halla integrada en el Grupo Argentaria, Corporación Bancaria de España, S.A. (vease Nota 15). El desarrollo de su actividad se realiza fundamentalmente en la provincia de Alicante, para lo cual dispone de un total de 103 sucursales.

#### Bases de presentación-

Las cuentas anuales del Banco se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/1991 de Banco de España, de 14 de junio, que entraron en vigor durante el ejercicio 1992, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Banco, y se han preparado por los Administradores del Banco a partir de los registros de contabilidad del Banco.

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio de 1993 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 18 de marzo de 1994.

Las cuentas anuales del Banco correspondientes al ejercicio 1994, que han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad, se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas. No obstante, el Consejo de Administración del Banco opina que dichas cuentas anuales serán ratificadas sin ninguna modificación.

El 1 de enero de 1994 entró en vigor la Circular 11/1993, de 17 de diciembre, de Banco de España, que contiene determinadas modificaciones a los criterios contables aplicados hasta la fecha por la Circular 4/1991. La referida Circular establece ciertas adaptaciones a las normas comunitarias, especialmente en lo relativo a la clasificación y valoración de la cartera de negociación y a las provisiones para ciertos riesgos y activos adjudicados. La entrada en vigor de esta Circular no ha tenido un efecto significativo en las cuentas anuales del Banco.



1A9528760

CLASE 8.ª

**Principios Contables-**

Para la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han seguido los principios contables generalmente aceptados descritos en la Nota 2. No existe principio contable obligatorio alguno que, siendo significativo su efecto en la elaboración de las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

**Determinación del patrimonio-**

Las cuentas anuales adjuntas se presentan de acuerdo con los modelos establecidos por Banco de España para las entidades de crédito y ahorro. Con objeto de evaluar el patrimonio neto del Banco al 31 de diciembre de 1994 y 1993 hay que considerar los siguientes epígrafes de los balances de situación adjuntos:

	Millones de Pesetas	
	1994	1993
Capital suscrito (Nota 15)	3.415	3.415
Reservas (Nota 16)	4.634	4.328
	8.049	7.743
Más-Beneficio neto del ejercicio (Nota 3)	1.226	1.005
Patrimonio neto contable	9.275	8.748
Menos-Dividendo (Nota 3)	(820)	(731)
Patrimonio neto, después de la aplicación de los resultados del ejercicio	8.455	8.017



CLASE 8.<sup>a</sup>



1A9528761

## **(2) PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD Y NORMAS DE VALORACIÓN APLICADOS**

En la preparación de las cuentas anuales adjuntas de los ejercicios 1994 y 1993 se han aplicado los siguientes principios de contabilidad:

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

Los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, aplicándose el método financiero para aquellas operaciones con plazos de liquidación superior a doce meses. Según la práctica bancaria en España, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede no coincidir con la correspondiente fecha valor, en base a la cual se calculan los ingresos y gastos por intereses. No obstante, siguiendo el principio de prudencia y de acuerdo con lo dispuesto en la normativa de Banco de España, los intereses devengados por los deudores en mora, litigio o de cobro dudoso, así como los derivados del riesgo-país, se reconocen como ingreso en el momento de su cobro, tal y como se indica en el apartado d) de esta Nota.

### **b) Transacciones en moneda extranjera-**

Los activos y pasivos en moneda extranjera se han convertido a pesetas utilizando los tipos de cambio medios (fixing) oficiales publicados por Banco de España para el mercado de divisas de contado español al 31 de diciembre de 1994 y 1993. Estos tipos de cambio han sido aplicados por el Banco para todas sus operaciones, según se establece en la Circular 22/1992, de 18 de diciembre, de Banco de España. Las diferencias de cambio producidas como consecuencia de la conversión a pesetas se han registrado en los epígrafes "Beneficios/Pérdidas por operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

El contravalor en pesetas de los elementos del activo y del pasivo del Balance de situación al 31 de diciembre de 1994 adjunto, denominados en moneda extranjera, ascienden a 7.026 y 6.904 millones de pesetas, respectivamente, (7.342 y 7.123 millones de pesetas, al 31 de diciembre de 1993).

### **c) Líneas de crédito no dispuestas-**

Las líneas de crédito concedidas a clientes se registran por la parte dispuesta, contabilizándose el disponible en cuentas de orden.

### **d) Fondos de provisión de insolvencias-**

El saldo de esta cuenta tiene por objeto cubrir las pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la recuperación íntegra de los riesgos de todo tipo, excepto los de firma, contraídos por el Banco en el desarrollo de su actividad financiera.

La provisión para insolvencias destinada a cubrir los riesgos nacionales y extranjeros, excepto riesgo-país, se ha determinado de manera individual, de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/1991 y las modificaciones introducidas por la Circular 11/1993. Esta provisión se presenta minorando el saldo del capítulo "Créditos sobre Clientes" de los balances de situación adjuntos. No obstante, la provisión efectuada para hacer frente a las pérdidas que, en su caso, se puedan derivar de avales y riesgos de firma otorgados por el Banco, se encuentra registrada en el capítulo "Provisiones para Riesgos y Cargas-Otras provisiones" de los balances de situación adjuntos (Nota 14). Además, siguiendo la normativa de Banco de España, existe una provisión adicional del 1% de las inversiones crediticias, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria (siendo el porcentaje del 0,5% para los créditos con garantía hipotecaria establecidos en la citada normativa). Esta provisión tiene carácter genérico y está destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente, pero que pudieran producirse en el futuro. El saldo de esta provisión genérica asciende al 31 de diciembre de 1994 y 1993 a 912 y 847 millones de pesetas, respectivamente.



1A9528762

### CLASE 8.<sup>a</sup>

El saldo de la provisión para insolvencias se incrementa por las dotaciones registradas con cargo a los resultados de cada ejercicio y se minora por las cancelaciones de deudas consideradas como incobrables o que hayan permanecido más de tres años en situación de morosidad (seis años en el caso de operaciones con garantía hipotecaria) y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan de los importes previamente provisionados (Nota 6).

Por otra parte, los intereses correspondientes a los prestatarios individuales considerados en la determinación de estas provisiones no se registran como ingresos hasta el momento del cobro.

#### **e) Deudas del Estado, Obligaciones y Otros valores de renta fija-**

Los valores de renta fija que constituyan la cartera de inversión del Banco al 31 de diciembre de 1993 se presentan individualmente valorados a su precio medio de adquisición o a su valor de realización a dicha fecha, si este último fuese inferior. Por su valor de realización se entiende:

- Valor cotizados: cotización media del último trimestre o la del último día hábil del ejercicio, la menor de las dos.
- Valores no cotizados: su valor de reembolso.

Al 31 de diciembre de 1994, el Banco sigue el criterio de considerar todos sus títulos de renta fija como cartera de inversión ordinaria. De acuerdo con lo establecido por la Circular 6/1994, de 26 de septiembre, de Banco de España, estos títulos se presentan valorados, una vez considerado su fondo de fluctuación de valores, a su precio de adquisición corregido, o a su valor de mercado, el menor. Dicho valor de mercado se ha determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

- Valores cotizados: cotización del último día hábil del ejercicio.
- Valores no cotizados: su valor de reembolso.

Al cierre de los ejercicios 1994 y 1993, el Banco no precisaba fondo de fluctuación de valores alguno.

Si se hubiese aplicado el criterio de valoración existente al cierre de 1994 a los títulos de renta fija propiedad del Banco al ejercicio 1993 el efecto no sería significativo. Adicionalmente, si se hubiese aplicado el criterio de valoración existente al cierre del ejercicio 1994 a los títulos de renta fija, propiedad del Banco, al 30 de junio de 1994, el efecto sobre el beneficio neto del ejercicio 1994 no sería significativo.

#### **f) Valores representativos de capital-**

Los títulos de renta variable se registran por su precio medio de adquisición regularizado y actualizado, en su caso, de acuerdo con la normativa legal vigente, o a su valor de mercado al cierre del ejercicio, si este último fuese menor.

Dicho valor se ha determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

- Títulos cotizados: cotización media del último trimestre o cotización del último día del ejercicio, la menor.
- Títulos no cotizados y Participaciones en Empresas del Grupo: valor teórico-contable de la participación obtenido a partir de los últimos estados financieros de cada una de las sociedades (no auditados).



1A9528763

**CLASE 8.ª**

Las minusvalías puestas de manifiesto como consecuencia de dichas comparaciones se encuentran cubiertas íntegramente mediante las correspondientes dotaciones al "Fondo de fluctuación de valores", que figura minorando los capítulos "Acciones y Otros Títulos de Renta Variable" y "Participaciones en Empresas del Grupo" (Nota 8) de los balances de situación adjuntos. Con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1994, se han dotado 372 millones de pesetas, importe que figura registrado en el capítulo "Pérdidas por Operaciones Financieras".

**g) Activos materiales-**

En general, el inmovilizado material adquirido con anterioridad al 31 de diciembre de 1980, se halla valorado a precio de coste actualizado de acuerdo con diversas disposiciones legales y se presenta neto de su correspondiente amortización acumulada. Las adiciones posteriores se han valorado a coste de adquisición, y se presentan netas de su amortización acumulada.

La amortización del inmovilizado material se calcula aplicando el método lineal en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos del activo inmovilizado, según el siguiente detalle:

	% de amortización anual
Inmuebles	1 a 2
Mobiliario, instalaciones y otros	6 a 10
Equipos informáticos	15 a 25

La dotación por amortización de inmovilizado material de uso propio cargada a las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios de 1994 y 1993 ascendió a 338 y 270 millones de pesetas, respectivamente (Nota 9).

Los bienes adjudicados en pago de deudas se registran por su valor de adjudicación, el valor contable de las deudas canceladas, o por su valor de tasación, el menor de ellos. En el caso de que estos activos no sean enajenados o incorporados al inmovilizado funcional en el plazo de dos años, se dota una provisión en función del tiempo transcurrido desde su adjudicación, salvo que su valor neto contable se justifique mediante tasación pericial independiente y actualizada. Las provisiones constituidas por este concepto se presentan deduciendo el saldo del capítulo "Activos Materiales-Otros inmuebles" de los balances de situación adjuntos (Nota 9).

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

**h) Acciones propias-**

Al 31 de diciembre de 1994 y 1993 el Banco no tenía acciones propias.



1A9528764

CLASE 8.<sup>a</sup>**i) Compromisos por pensiones-**

De acuerdo con el Convenio Colectivo vigente, la banca española tiene el compromiso de garantizar prestaciones adicionales a las recibidas de la Seguridad Social por sus empleados o derecho-habientes, en caso de jubilación, incapacidad permanente, viudedad u orfandad. Las prestaciones por jubilación son aplicables únicamente a las personas contratadas antes del 8 de marzo de 1980. En este sentido, para todas aquellos empleados activos con antigüedad anterior a dicha fecha, se ha considerado como edad de jubilación aquella para la que se alcanza 40 años de servicio, siendo ésta, en ocasiones, inferior a 65 años.

De acuerdo con el estudio actuarial realizado por actuarios independientes, los riesgos devengados por el personal en activo, así como por los compromisos causados en favor de los pensionistas del Banco, ascendían al cierre de los ejercicios de 1994 y 1993 a los siguientes importes:

	Millones de Pesetas	
	1994	1993
Riesgos devengados por personal en activo	2.296	3.113
Compromisos causados	1.873	1.217
	4.169	4.330

Dicho estudio se ha realizado aplicando el método de "Acreditación proporcional Año a Año", que supone que para cada empleado la prestación final esperada se va constituyendo por partes alícuotas de cada año de servicio del empleado en cuestión, teniendo en cuenta los años de servicio totales que habrá prestado al jubilarse. Este método de periodificación es, en síntesis, el recomendado por Banco de España, en su Circular 4/1991, de 14 de junio. Asimismo los cálculos se han efectuado aplicando las siguientes hipótesis actuariales:

CONCEPTO	1994	1993
Tablas de mortalidad	GRM/F-80	GRM/F-80
Interés técnico	6%	6%
Tasa de crecimiento del I.P.C.	3% anual	4% anual
Tasa de crecimiento salarial	4% anual	5% anual
Tasa de crecimiento de la pensión máxima de la Seguridad Social	3% anual	4% anual
Tasa de crecimiento de la base máxima de la Seguridad Social	3,6% anual	4% anual

Al 31 de diciembre de 1993, los fondos constituidos cubren la totalidad de los compromisos y otras prestaciones devengadas a dicha fecha, cumpliendo así con lo establecido en la Circular 4/1991, de Banco de España (Nota 14).



1A9528765

CLASE 8.<sup>a</sup>

Para el cumplimiento de parte de estos compromisos, en el ejercicio de 1994, el Banco ha suscrito con Hercules Hispano, S.A. de Seguros y Reaseguros (entidad perteneciente al Grupo Argentaria) diversas pólizas de seguro garantizando los siguientes conceptos:

---

Póliza de Seguro Colectivo Diferido (Póliza nº 32100):

- Jubilación del personal en activo
- Jubilación del personal prejubilado
- Viudedad de futuros jubilados

Póliza de Seguro Colectivo de Renta Inmediatas (Póliza nº 32101):

- Pensiones causadas y reversión de viudedad

Póliza de Seguro Colectivo Temporal Anual renovable (Póliza nº 32102):

- Garantía de fallecimiento
  - Garantía de invalidez permanente total para la profesión habitual.
- 

El importe de las primas satisfechas por la contratación de estas pólizas de seguro ha ascendido a 3.770 millones de pesetas, que ha sido satisfecho con cargo a la provisión por pensiones que el Banco tenía constituido (Nota 14). La provisión matemática de estas pólizas de seguro al 31 de diciembre de 1994 (3.777 millones de pesetas) más la provisión por pensiones correspondiente a las prestaciones garantizadas por el Banco a su personal prejubilado hasta que alcancen la jubilación efectiva, que mantiene la Entidad por 615 millones de pesetas, cubren la totalidad de los compromisos por pensiones y otras prestaciones devengadas, cumpliendo así lo establecido en la Circular 4/1991 de Banco de España (Nota 14) al 31 de diciembre de 1994, al igual que se cumplían al 31 de diciembre de 1993.

Durante el ejercicio 1993 se registró en concepto de dotación al fondo de pensiones, 480 y 131 millones de pesetas, con cargo a los capítulos "Intereses y cargas asimiladas" y "Gastos Generales de Administración", de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, respectivamente.

Durante el ejercicio 1994 el Banco ha efectuado dotaciones netas por 198 millones de pesetas con cargo al capítulo "Intereses y cargas asimiladas" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

Los pagos realizados en 1994 y 1993 por complemento de pensiones se han registrado con cargo a los fondos constituidos y a las pólizas de seguro contratadas y han ascendido a 143 y 104 millones de pesetas, respectivamente (Nota 14).

**j) Cuentas a pagar-**

Las deudas se contabilizan por su importe nominal y la diferencia con el importe recibido se contabiliza en "Cuentas de periodificación" del activo de los balances de situación adjuntos y se imputan con cargo a los resultados de cada ejercicio, durante el período de vigencia de cada operación. Las operaciones de cesión de activos con compromiso de recompra se registran por su valor efectivo.

**k) Indemnizaciones por despido-**

De acuerdo con la legislación vigente, existe la obligación de indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción de personal que haga necesario la creación de una provisión por este concepto.



CLASE 8ª



1A9528766

#### l) Impuestos sobre Sociedades-

El gasto por Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula aplicando el tipo impositivo vigente al resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según proceda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendiendo éstas como las producidas entre la base imponible y el resultado contable antes de impuestos que no revierten en períodos subsiguientes.

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

De acuerdo con la Circular 7/1991, de Banco de España, el Banco contabiliza como diferencia temporal el impuesto correspondiente a los pagos a realizar en los próximos 10 años con cargo al fondo de pensiones. La cifra de impuestos anticipados se actualiza anualmente de acuerdo con los estudios actuariales obtenidos. El importe contabilizado por este concepto en 1994 y 1993 asciende a 505 y 405 millones de pesetas, respectivamente, y se presenta en el epígrafe "Otros activos" de los balances de situación adjuntos. El efecto fiscal de la nueva estimación llevada a cabo por actuarios independientes al 31 de diciembre de 1994 y la calculada en el ejercicio 1993, que asciende a 100 millones de pesetas, se ha abonado a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1994, minorando el Impuesto sobre Sociedades en la parte correspondiente a la dotación del año al Fondo de Pensiones (Nota 17), y la parte que tiene su origen en ejercicios anteriores, que asciende a 31 millones de pesetas, ha sido registrada con abono al capítulo "Reservas Voluntarias" del balance de situación adjunto (Nota 16).

#### m) Fondo de Garantía de Depósitos

Las contribuciones al Fondo de Garantía de Depósitos se imputan a los resultados en el ejercicio en que se satisfacen, de acuerdo con la normativa de Banco de España.

#### (3) DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del beneficio neto del ejercicio 1994 que el Consejo de Administración del Banco propondrá a la Junta General de Accionistas, y la ya aprobada correspondiente al ejercicio de 1993, son las siguientes:

	Millones de Pesetas	
	1994	1993
Beneficio neto del ejercicio	1.226	1.005
Distribución:		
Dividendos	820	731
Reservas voluntarias	406	274
	1.226	1.005

En noviembre de 1994, el Consejo de Administración del Banco acordó abonar a los accionistas un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 1994, de 60 pesetas brutas por acción con derechos económicos. El importe total del dividendo activo a cuenta ha ascendido a 410 millones de pesetas, y figura registrado en el capítulo "Otros activos" de los balances de situación adjuntos (Nota 10). El dividendo a cuenta acordado es pagadero a los accionistas desde el día 10 de diciembre de 1994 y al cierre de este ejercicio ha sido satisfecho en su práctica totalidad.



1A9528767

CLASE 8.<sup>a</sup>

Los estados contables previsionales formulados por el Banco, de acuerdo con los requisitos legales, poniendo de manifiesto la existencia de liquidez suficiente para la distribución del dividendo a cuenta fueron los siguientes:

	Millones de Pesetas
Beneficio antes de impuestos al 30 de septiembre de 1994	1.397
- Pérdidas a compensar de ejercicios anteriores	--
Beneficio disponible	1.397
- Reserva Legal	--
- Estimación Impuesto a pagar	401
Cantidad máxima de posible distribución	996
Cantidad Propuesta como dividendo a cuenta	410
Tesorería disponible al 26 de noviembre de 1994	2.599

## 4) DEUDAS DEL ESTADO

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos y su distribución por plazos es la siguiente:

	Millones de Pesetas				Total
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	
Saldo al 31.12.94:					
Certificados de Banco de España	407	422	4.132	1.275	6.236
Cartera de Renta Fija-De inversión ordinaria	396	1.503	3	--	1.902
	803	1.925	4.135	1.275	8.138
Saldo al 31.12.93:					
Certificados de Banco de España	369	384	3.786	2.449	6.988
Cartera de Renta Fija-De inversión ordinaria	426	1.424	--	--	1.850
	795	1.808	3.786	2.449	8.838

En cumplimiento de lo dispuesto por la Circular 2/1990 sobre coeficientes de caja de los intermediarios financieros, el Banco adquirió en 1990 certificados de depósito emitidos por Banco de España por 7.679 millones de pesetas, de los que al 31 de diciembre de 1994, quedan 6.236 millones de pesetas pendientes de vencer. Dichos activos tienen amortizaciones semestrales desde marzo de 1995 hasta septiembre del año 2000 y devengan un tipo de interés del 6% anual. Al 31 de diciembre de 1994 y 1993, el Banco tenía cedidos de estos activos, un importe nominal de 6.230 y 6.981 millones de pesetas, respectivamente, a Banco de España y figuraban contabilizados en el epígrafe "Entidades de crédito - A plazo o con preaviso" (Nota 12) de los balances de situación adjuntos.



1A9528768

CLASE 8.<sup>a</sup>

La composición del epígrafe "Cartera de Renta Fija - De inversión ordinaria" del detalle anterior es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1994	1993
Letras del Tesoro	1.695	1.840
Otras deudas anotadas cotizadas	207	10
	1.902	1.850

El valor de mercado a 31 de diciembre de 1994 y 1993 de los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria, exceptuando las Letras del Tesoro, asciende a 207 y 10 millones de pesetas, respectivamente. Dichos valores no han precisado Fondo de fluctuación de valores en ninguno de los ejercicios.

El tipo de interés nominal medio anual de las Letras del Tesoro durante los ejercicios 1994 y 1993 ha ascendido al 9,40% y al 10,70% , respectivamente. De estos activos y de los adquiridos temporalmente, registrados en el capítulo "Entidades de Crédito" (Nota 5) de los balances de situación adjuntos, el Banco tenía cedidos al 31 de diciembre de 1994 y 1993 un importe nominal de 1.664 y 1.234 millones de pesetas, respectivamente, que figuran contabilizados en el epígrafe "Débitos a clientes-Otros débitos" (Nota 13) de los balances de situación adjuntos.

El epígrafe "Otras deudas anotadas cotizadas" recoge el valor contable de Bonos y Obligaciones del Estado cuyo tipo de interés nominal medio anual durante los ejercicios 1994 y 1993 ha ascendido al 7,84% y al 12,769%, respectivamente.

De estos activos y de los adquiridos temporalmente, registrados en el capítulo "Entidades de Crédito" (Nota 5) de los balances de situación adjuntos, el Banco tenía cedidos al 31 de diciembre de 1994 y 1993, un importe nominal de 5.302 y 2.578 millones de pesetas, respectivamente, que figuran contabilizados en el epígrafe "Débitos a clientes-Otros débitos" (Nota 13) de los balances de situación adjuntos.



1A9528769

CLASE 8.<sup>a</sup>**(5) ENTIDADES DE CRÉDITO**

El desglose del saldo de este capítulo del activo de los balances de situación a 31 de diciembre de 1994 y 1993 adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y a su naturaleza, es el siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1994	1993
Por moneda:		
En pesetas	12.400	9.073
En moneda extranjera	3.269	2.473
	<u>15.669</u>	<u>11.546</u>
Por naturaleza:		
A la vista-		
Cuentas mutuas	1.779	--
Cheques a cargo de entidades de crédito	294	327
Efectos recibidos por aplicación	2.243	--
Cámara de compensación	--	2.035
Aplicación de efectos	(3.203)	--
Otras cuentas	1.571	592
	<u>2.684</u>	<u>2.954</u>
Otros créditos-		
Depósitos de entidades de crédito y financieras	7.495	5.534
Adquisición temporal de activos (Nota 4)	5.490	3.058
	<u>12.985</u>	<u>8.592</u>
	<u>15.669</u>	<u>11.546</u>

A continuación se presenta el desglose del epígrafe "Otros créditos" por plazos de vencimiento, así como los tipos de interés nominales medios anuales:

	Millones de Pesetas				Tipo de Interés Medio del Ejercicio	
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años		
				Total		
<b>Saldos al 31.12.94:</b>						
Depósitos de entidades de crédito y financieras	6.863	632	--	--	7.495	6,62
Adquisición temporal de activos	5.049	441	--	--	5.490	7,97
	11.912	1.073	--	--	12.985	
<b>Saldos al 31.12.93:</b>						
Depósitos de entidades de crédito y financieras	4.511	1.023	--	--	5.534	10,73
Adquisición temporal de activos	3.048	10	--	--	3.058	12,03
	7.559	1.033	--	--	8.592	



1A9528770

CLASE 8.<sup>a</sup>**(6) CRÉDITOS SOBRE CLIENTES**

La composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y al sector que lo origina, es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1994	1993
Por moneda:		
En pesetas	85.965	80.374
En moneda extranjera	3.558	4.542
	<u>89.523</u>	<u>84.916</u>
Por sectores:		
Administraciones Públicas	943	648
Otros sectores residentes	91.196	86.941
No residentes	1.986	1.522
	<u>94.125</u>	<u>89.111</u>
Menos - Fondos de insolvencias	(4.602)	(4.195)
	<u>89.523</u>	<u>84.916</u>

A continuación se presenta el desglose de estos capítulos de los balances de situación adjuntos, sin considerar el saldo de la cuenta "Fondos de insolvencias", atendiendo al plazo residual de vencimiento y a la modalidad y situación del crédito de las operaciones:

	Millones de Pesetas	
	1994	1993
Por plazo de vencimiento:		
Hasta 3 meses	40.615	36.737
Entre 3 meses y 1 año	18.835	22.556
Entre 1 año y 5 años	21.842	20.323
Más de 5 años	12.833	9.495
	<u>94.125</u>	<u>89.111</u>
Por modalidad y situación del crédito:		
Cartera comercial	29.803	24.414
Deudores con garantía real	27.430	23.916
Otros deudores a plazo	24.448	27.718
Deudores a la vista y varios	3.380	3.666
Arrendamientos financieros	1.820	1.109
Activos dudosos	7.244	8.288
	<u>94.125</u>	<u>89.111</u>

Al 31 de diciembre de 1994 y 1993 no existen créditos sobre clientes de duración indeterminada. Los bienes cedidos en régimen de arrendamiento financiero se reflejan en la cuenta "Arrendamientos financieros" del detalle anterior por el principal de las cuotas pendientes de vencimiento más el valor residual sobre el que se efectue la opción de compra. No se incluyen las cargas financieras ni el Impuesto sobre el Valor Añadido.



1A9528771

CLASE 8ª

El movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondos de Insolvencias", que tal y como se indica en la Nota 2.d, cubre los riesgos en mora, durante los ejercicios de 1994 y 1993, se muestra a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1994	1993
Saldo al inicio del ejercicio	4.195	4.193
Más - Dotación neta del ejercicio:		
Provisión para créditos en mora	2.666	1.613
Menos-		
Trasposos a fondos especiales para cobertura de inmuebles adjudicados en pago de deudas (Nota 9)	(440)	(612)
Trasposos a Provisiones para Riesgos y Cargas (Nota 14)	(9)	--
Transferencia de Créditos	--	(621)
Fondos disponibles	(258)	--
Cancelaciones por trasposos a créditos en suspenso	(1.552)	(378)
	(2.259)	(1.611)
Saldo al cierre del ejercicio	4.602	4.195

De acuerdo con la Circular 4/1991, de Banco de España, el capítulo "Amortizaciones y Saneamientos para insolvencias" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas se presenta minorado por el importe correspondiente a los activos en suspenso recuperados, que al 31 de diciembre de 1994 y 1993 ascendían a 92 y 108 millones de pesetas, respectivamente.



1A9528772

CLASE 8.<sup>a</sup>**(7) OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA**

La composición por moneda, sector que lo origina, admisión o no a cotización y naturaleza del saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos, es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1994	1993
Por moneda:		
En pesetas	2.152	6.678
En moneda extranjera	--	--
	<u>2.152</u>	<u>6.678</u>
Por sectores:		
De entidades oficiales de crédito	1.446	6.235
De otros sectores residentes	706	443
	<u>2.152</u>	<u>6.678</u>
Por cotización:		
Cotizados	--	--
No cotizados	2.152	6.678
	<u>2.152</u>	<u>6.678</u>
Por naturaleza:		
Pagarés de empresa	706	443
Otros valores	1.446	6.235
	<u>2.152</u>	<u>6.678</u>

Al 31 de diciembre de 1994 y 1993, el importe de los fondos públicos y otros valores de renta fija que, en su día, estuvieron vinculados al Coeficiente de Inversión ascendían a 1.210 y 5.981 millones de pesetas, de Cédulas para Inversiones tipo "A", y 236 y 254 millones de pesetas de Cédulas emitidas por el antiguo Banco de Crédito Industrial, S.A., respectivamente. Dicho valores devengan, al cierre de cada ejercicio, una rentabilidad media anual del 7,38% y 5%, respectivamente. No obstante, el Real Decreto 321/1987 y la Orden Ministerial de 29 de abril del mismo año, modificaron dicho coeficiente, reduciendo de forma significativa el porcentaje de cobertura. Dichos valores son de libre disposición. Asimismo, al 31 de diciembre de 1994 y 1993 figuran 706 y 443 millones de pesetas de Pagarés de Empresa con una rentabilidad media anual del 8,26% y 9,19%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 1994 y 1993, el importe de los fondos públicos afectos a obligaciones, propias y de terceros, ascendía a 1.210 y 5.981 millones de pesetas, respectivamente (Nota 12).

Del total de la cartera de valores de renta fija al 31 de diciembre de 1993, en 1994 se han amortizado un total de 4.789 millones de pesetas, y del saldo al 31 de diciembre de 1994, 1.245 millones de pesetas vencen durante 1995.



1A9528773

CLASE 8.ª

**(8) PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO**

Al 31 de diciembre de 1994 y 1993, el Banco poseía las siguientes participaciones en sociedades del Grupo Argentaria, cuya información más relevante se muestra a continuación:

Sociedad	% Participación	1994(*)			Valor neto en libros	
		Capital	Reservas	Resultados del ejercicio	1994	1993
Banco Simeón, S.A.	1,75	5.431	3.128	1.303	165	--
Unitaria Inmobiliaria, S.A.	4,90	7.000	153	2	342	--
Alta Venture, Sdad. Gestora de Fondos de Capital Riesgo, S.A.	--	--	--	--	--	12
					507	12

(\*) Ejercicio no auditado y resultados pendientes de aprobación por los Organos de Administración correspondientes a la fecha de emisión de esta Memoria.

Banco Simeón, S.A., entidad financiera, se encuentra domiciliada en la C/ Policarpo Sanz, nº 5 de Vigo, sus títulos cotizan en Bolsa. Unitaria Inmobiliaria, S.A. se encuentra domiciliada en Paseo de Recoletos, 22 de Madrid y sus títulos no cotizan en Bolsa. Ambas participaciones se encuentran nominadas en pesetas.

Al 31 de diciembre de 1994 el Banco no tiene ningún préstamo, crédito o depósito con dichas empresas participadas.

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos durante los ejercicios 1994 y 1993 se muestra a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1994	1993
Saldo al inicio del ejercicio	12	--
Compras	709	12
Ventas	(12)	--
Saldo al cierre del ejercicio	709	12
Menos - Fondo de Fluctuación de Valores	(202)	--
	507	12



1A9528774

CLASE 8.<sup>a</sup>**(9) ACTIVOS MATERIALES**

El movimiento habido durante los ejercicios 1994 y 1993 en las cuentas de activos materiales y en sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente:

	Millones de Pesetas			Total
	Terrenos y Edificios de Uso Propio	Otros Inmuebles	Mobiliario, Instalaciones y Otros	
<b>Coste-</b>				
Saldo al 31 de diciembre de 1992	2.278	2.461	3.356	8.095
Adiciones	17	2.166	264	2.447
Retiros	(15)	(2.140)	(78)	(2.233)
Saldo al 31 de diciembre de 1993	2.280	2.487	3.542	8.309
Adiciones	53	3.305	77	3.435
Retiros	(106)	(777)	(91)	(974)
Saldo al 31 de diciembre de 1994	2.227	5.015	3.528	10.770
<b>Amortización acumulada-</b>				
Saldo al 31 de diciembre de 1992	363	--	1.463	1.826
Adiciones	20	--	250	270
Retiros	(3)	--	(78)	(81)
Saldo al 31 de diciembre de 1993	380	--	1.635	2.015
Adiciones	20	--	318	338
Retiros	(25)	--	(91)	(116)
Saldo al 31 de diciembre de 1994	375	--	1.862	2.237
<b>Fondos especiales específicos-</b>				
Al 31 de diciembre de 1993	--	(813)	--	(813)
Al 31 de diciembre de 1994	--	(1.202)	--	(1.202)
<b>Saldos finales netos-</b>				
Al 31 de diciembre de 1993	1.900	1.674	1.907	5.481
Al 31 de diciembre de 1994	1.852	3.813	1.666	7.331



1A9528775

CLASE 8.<sup>a</sup>

Una parte de los inmuebles en los que el Banco desarrolla sus actividades son utilizados en régimen de arrendamiento. El coste anual de los alquileres satisfechos durante los ejercicios de 1994 y 1993, han ascendido a 145 millones de pesetas, para ambos ejercicios, y están incluidos en el epígrafe "Gastos generales de administración" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

El capítulo "Otros inmuebles" incluye el valor de los bienes no afectos a la actividad financiera y que corresponden al valor de inmuebles, fincas y solares adjudicados por el Banco como resultado de la ejecución de préstamos que resultaron incumplidos. Al 31 de diciembre de 1994 y 1993 dicho valor asciende a 4.930 y 2.401 millones de pesetas, respectivamente. Los referidos importes se presentan netos de las correspondientes provisiones por 1.202 y 813 millones de pesetas, respectivamente.

Conforme se indica en la nota 2-g, el Banco ha actualizado su inmovilizado material al amparo de diversas disposiciones legales (Nota 16). A partir de la fecha de contabilización de las actualizaciones, las amortizaciones se calculan sobre los nuevos valores de inmovilizado material.

#### (10) OTROS ACTIVOS

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

	Millones de Pesetas	
	1994	1993
Hacienda Pública (Nota 17):		
Impuesto sobre beneficios anticipado	592	405
Otros conceptos	302	129
Dividendos activos a cuenta	410	--
Operaciones en camino	104	154
Otros conceptos	200	75
	1.608	763



1A9528776

CLASE 8.<sup>a</sup>**(11) CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN**

La composición de estos capítulos del activo y del pasivo de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1994	1993
<b>Activo:</b>		
Intereses anticipados de recursos tomados a descuento	19	24
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	982	1.234
Gastos pagados no devengados	51	43
Otras periodificaciones	25	30
Intereses pasivos devengados no vencidos de recursos tomados a descuento	(3)	(6)
	<u>1.074</u>	<u>1.325</u>
<b>Pasivo:</b>		
Productos anticipados de operaciones activas tomadas a descuento	1.046	1.149
Devengo de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	574	651
Gastos devengados no vencidos	716	1.088
Devengo de productos no vencidos de inversiones tomadas a descuento	(496)	(611)
Otras periodificaciones	11	--
	<u>1.851</u>	<u>2.277</u>



1A9528777

CLASE 8.ª

**(12) ENTIDADES DE CRÉDITO**

La composición de este capítulo del pasivo de los balances de situación a 31 de diciembre de 1994 y 1993 adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y a la naturaleza de las operaciones, se indica a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1994	1993
Por moneda:		
En pesetas	8.894	12.152
En moneda extranjera	2.485	3.949
	<u>11.379</u>	<u>16.101</u>
Por naturaleza:		
A la vista		
Cuentas Mútuas	--	(274)
Aplicación de efectos-neto	--	755
Cámara de Compensación	478	--
Otras cuentas	1.402	1.970
	<u>1.880</u>	<u>2.451</u>
A plazo o con preaviso-		
Banco de España:		
Cesión temporal de Certificados de Banco de España (Nota 4)	6.230	6.981
Cuentas a plazo	3.269	6.669
	<u>9.499</u>	<u>13.650</u>
	<u>11.379</u>	<u>16.101</u>

El límite asignado al Banco por Banco de España al 31 de diciembre de 1994 y 1993 para el sistema de créditos de regulación de liquidez, con garantía de fondos públicos (Nota 7), ascendía a 1.089 y 5.382 millones de pesetas, respectivamente, de los que, a dichas fechas, el Banco no tenía dispuesto importe alguno.



1A9528778

CLASE 8.<sup>a</sup>

El desglose por plazos de vencimiento del saldo que figura registrado en el epígrafe "A plazo o con preaviso" de este capítulo de los balances de situación adjuntos, así como de los tipos nominales medios de interés anual, es el siguiente:

	Millones de pesetas					Tipo nominal de Interés Medio del Ejercicio
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total	
<b>Saldos al 31.12.94:</b>						
<b>Banco de España:</b>						
Cesión temporal de Certificados de Banco de España	6.230	--	--	--	6.230	7,80
Cuentas a plazo	--	1.043	1.129	1.097	3.269	6,39
	6.230	1.043	1.129	1.097	9.499	
<b>Saldos al 31.12.93:</b>						
<b>Banco de España:</b>						
Cesión temporal de Certificados de Banco de España	6.981	--	--	--	6.981	11,54
Cuentas a plazo	5.085	1.068	516	--	6.669	6,70
	12.066	1.068	516	--	13.650	



1A9528779

CLASE 8.ª

**(13) DÉBITOS A CLIENTES**

La composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y sector, se indica a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1994	1993
Por moneda:		
En pesetas	101.510	87.580
En moneda extranjera	4.339	3.037
	<u>105.849</u>	<u>90.617</u>
Por sectores:		
Administraciones Públicas	4.078	3.534
Otros sectores residentes	80.944	68.419
No residentes	20.827	18.664
	<u>105.849</u>	<u>90.617</u>

Al 31 de diciembre de 1994 y 1993, el detalle por naturaleza del saldo que figura registrado en el epígrafe "Otros sectores residentes" se indica a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1994	1993
Cuentas corrientes	20.609	17.722
Cuentas de ahorro	12.833	11.529
Imposiciones a plazo	39.872	33.476
Cesión temporal de activos (Nota 4)	6.158	3.373
Otras cuentas	1.472	2.319
	<u>80.944</u>	<u>68.419</u>

El desglose por vencimientos de los saldos que figuran registrados en los epígrafes "Depósitos de ahorro - A plazo" y "Otros débitos - A plazo" de los balances de situación adjuntos se indica a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1994	1993
Depósitos de ahorro - A plazo-		
Hasta 3 meses	44.766	42.883
Entre 3 meses y 1 año	6.467	4.258
Entre 1 año y 5 años	3.665	130
	<u>54.898</u>	<u>47.271</u>
Otros débitos - A plazo-		
Hasta 3 meses	5.419	3.138
Entre 3 meses y 1 año	1.660	490
	<u>7.079</u>	<u>3.628</u>



1A9528780

CLASE 8ª

**(14) PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS**

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos durante los ejercicios 1994 y 1993, se muestra a continuación:

	Millones de Pesetas		
	Fondo de Pensionistas	Otras Provisiones	Total
Saldos al 1 de enero de 1993	3.823	61	3.884
Más:			
Dotación neta con cargo a Resultados del ejercicio:			
Intereses y cargas asimiladas (Nota 2.i)	480	--	480
Gastos generales de administración	131	--	131
-De personal (Nota 2.i)	611	--	611
Menos:			
Pagos a pensionistas (Nota 2.i)	(104)	--	(104)
Traspaso al Fondo para depreciación de Activos	--	(45)	(45)
	(104)	(45)	(149)
Saldos al 31 de diciembre de 1993	4.330	16	4.346
Más:			
Dotación neta con cargo a Resultados del ejercicio:			
Intereses y cargas asimiladas (Nota 2.i)	198	--	198
Fondo de Insolvencias para cubrir riesgos de firma (Nota 6)	--	14	14
	198	14	212
Menos:			
Pagos a pensionistas (Nota 2.i)	(143)	--	(143)
Pago Prima Pólizas de Seguro (Nota 2.i)	(3.770)	--	(3.770)
Traspaso a Fondo de Insolvencias (Nota 6)	--	(5)	(5)
Otros movimientos	--	(3)	(3)
	(3.913)	(8)	(3.921)
Saldos al 31 de diciembre de 1994	615	22	637

El Fondo de Pensiones constituido a 31 de diciembre de 1994 coincide con el valor actual a dicha fecha de los compromisos con el personal prejubilado según se desprende del estudio efectuado por una entidad de actuarios independientes en el que se ha considerado, entre otras hipótesis, un tipo de interés técnico garantizado del 6% y las tablas de mortandad GRM/F-80.



CLASE 8ª



1A9528781

#### (15) CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre de 1994 y 1993, el capital social del Banco está representado por 6.830.975 acciones nominativas de 500 pesetas de valor nominal cada una de ellas, totalmente suscritas y desembolsadas, admitidas a cotización en las Bolsas de Madrid y Barcelona, con las mismas características y derechos. La participación de Banco Exterior de España S.A., a dichas fechas, en el capital social del Banco es del 75,9% y 75,7%, respectivamente.

Durante 1994 y 1993 no ha habido movimiento alguno en este capítulo de los balances de situación adjuntos.

La Junta General de Accionistas del Banco celebrada el 18 de marzo de 1994 acordó, entre otros puntos del Orden día, autorizar al Consejo de Administración para aumentar el capital social en una o varias veces y en la oportunidad que decida, sin previa consulta a la Junta General, hasta el límite máximo de la mitad del capital social de la sociedad, dentro del plazo de 5 años, creando, emitiendo y poniendo en circulación, por el precio y demás condiciones que tenga por conveniente, las correspondientes acciones ordinarias e introduciendo las modificaciones que procedan en el artículo 5º de los Estatutos Sociales y demás concordantes.

Asimismo, se autoriza al Consejo de Administración para poder emitir, en una o varias veces y con los requisitos legales, obligaciones, bonos, warrants u otros valores análogos de renta fija, no convertibles, en las condiciones que el Consejo considere oportunas.



1A9528782

CLASE 8.ª

**(16) RESERVAS**

Al 31 de diciembre de 1994 y 1993 la composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos, es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1994	1993
Reservas restringidas- Legal	683	683
Reservas de libre disposición- Voluntarias y otras	3.951	3.645
	4.634	4.328

El movimiento que se ha producido en el saldo del capítulo "Reservas" de los balances de situación adjuntos durante los ejercicios de 1994 y 1993 se muestran a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1994	1993
Saldo al inicio del ejercicio (Nota 1)	4.328	4.059
Dotación a reservas del beneficio del ejercicio anterior	274	268
Diferencia Impuestos Anticipados (Nota 2.i)	31	--
Otros movimientos	1	1
Saldo al cierre del ejercicio	4.634	4.328

**Recursos propios-**

La Circular 5/1993, de 26 de marzo, de Banco de España, que culmina el proceso de adaptación de la legislación española de entidades de crédito a las directrices comunitarias, establece, en su norma primera, que el cumplimiento de los recursos propios será de aplicación a los grupos y subgrupos consolidables de entidades de crédito. También es aplicable a las entidades de crédito individuales integradas o no en un grupo o subgrupo consolidable de entidades de crédito definiendo, entre otros aspectos, los elementos que componen los recursos propios, los grupos de riesgo y ponderaciones de los activos, las deducciones y los límites en el cómputo de los recursos propios.

Al 31 de diciembre de 1994 y 1993 los recursos netos computables del Banco exceden los requerimientos mínimos exigidos por dicha normativa en 3.403 y 3.321 millones de pesetas, respectivamente.

**Reserva legal-**

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, las sociedades que obtengan en el ejercicio económico beneficios, deberán dotar el 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal. Estas dotaciones deberán hacerse hasta que la reserva alcance el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital social en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital social ya aumentado. Salvo para esta finalidad, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.



1A9528783

CLASE 8.<sup>a</sup>**Reservas de Actualización de Balances-**

El Banco se ha acogido a las regularizaciones y actualizaciones establecidas en diversas disposiciones legales. Un detalle del origen de las reservas obtenidas por aplicación de estas disposiciones, así como de la utilización o destino final de las mismas, hasta el 31 de diciembre de 1994 y 1993, se muestra a continuación:

	Millones de Pesetas
Incremento neto en:	
Inmovilizado material	1.211
	<u>1.211</u>
Importes aplicados a:	
Cancelación de minusvalías de Cartera de valores y otros conceptos	23
Compensación de pérdidas acumuladas	842
Traspaso a Reservas	250
Ampliación de capital	96
	<u>1.211</u>

Las plusvalías correspondientes a las actualizaciones del inmovilizado se han amortizado desde la fecha de su registro siguiendo los mismos criterios que para la amortización de los valores de coste.

La utilización de esta cuenta está sujeta a las condiciones contenidas en las normas legales de las que proceden. Su utilización en forma distinta a la prevista por dichas normas se vería sujeta a la aplicación de los impuestos correspondientes.



CLASE 8.<sup>a</sup>



1A9528784

#### (17) SITUACIÓN FISCAL

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

En el epígrafe "Débitos a clientes-Otros débitos- A la vista", al 31 de diciembre de 1994 y 1993, figuran el impuesto a liquidar en estos ejercicios por importe de 118 y 331 millones de pesetas, respectivamente.

El Banco se ha acogido a los beneficios fiscales relativos a la deducción por inversiones en activos fijos nuevos, previstos en la normativa del Impuesto sobre Sociedades. Al 31 de diciembre de 1994 y 1993, no existían deducciones pendientes de tomar por este concepto.

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades correspondientes a los ejercicios 1994 y 1993 es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1994	1993
Beneficio del ejercicio, antes de la provisión para el Impuesto sobre Sociedades	1.778	1.710
Aumento (disminuciones) por diferencias permanentes	16	493
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporales:		
Con origen en el ejercicio	61	(52)
Con origen en ejercicios anteriores	42	(209)
	103	(261)
Base imponible	1.897	1.942

De acuerdo con la Circular 7/1991, de Banco de España y preceptos concordantes, las cuentas anuales adjuntas reflejan, además de los impuestos diferidos, el valor actual de los impuestos anticipados derivados, fundamentalmente, de la parte de las dotaciones al fondo de pensiones que, habiendo sido consideradas como gasto no deducible, van a servir para cubrir las prestaciones al personal jubilado durante los próximos diez años. Dichos impuestos anticipados figuran registrados en el capítulo "Otros activos" de los balances de situación adjuntos (Notas 2.i y 10).

Debido a las posibles diferentes interpretaciones de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por las entidades bancarias y a los resultados de posibles futuras inspecciones a realizar por parte de las autoridades fiscales para los años sujetos a verificación, existen determinados pasivos fiscales de carácter contingente, cuyo importe no es posible cuantificar de una manera objetiva. En cualquier caso, la posibilidad de que se materialicen dichos pasivos contingentes es remota y la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales de los ejercicios 1994 y 1993 adjuntas.



CLASE 8.<sup>a</sup>



1A9528785

#### (18) CUENTAS DE ORDEN

Este capítulo de los balances de situación adjuntos incluye, entre otros conceptos, los principales compromisos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones bancarias, con el siguiente detalle:

	Millones de Pesetas	
	1994	1993
Pasivos contingentes-		
Fianzas, avales y cauciones	7.475	6.229
Menos:		
- Fondo de Insolvencias para riesgos de firma	(14)	--
Otros pasivos contingentes	1.384	971
	<u>8.845</u>	<u>7.200</u>
Compromisos-		
Disponibles por terceros:		
Por sectores residentes	11.403	9.165
Por otros	3	--
	<u>11.406</u>	<u>9.165</u>
	<u>20.251</u>	<u>16.365</u>

Asimismo, a 31 de diciembre de 1994, el saldo del capítulo de "Operaciones de Futuro-Compraventa de divisa no vencida" asciende a 3.300 millones de pesetas.



1A9528786

CLASE 8.<sup>a</sup>**(19) OPERACIONES CON SOCIEDADES DEL GRUPO**

La mayor parte de la actividad interbancaria de los ejercicios 1994 y 1993 se ha realizado con el Grupo Argentaria, Corporación Bancaria de España, S.A.. A continuación se presenta el detalle de los saldos y transacciones más significativas mantenidos por el Banco con el Grupo Argentaria durante dichos ejercicios:

	Millones de Pesetas	
	1994	1993
<b>ACTIVO</b>		
Cuentas mutuas	1.779	274
Cuentas a plazo y otras cuentas:		
De tesorería, en pesetas	4.985	3.550
Adquisición temporal de activos	5.490	3.058
Depósitos prestados en moneda extranjera	2.510	1.842
Otras cuentas en moneda extranjera	74	44
	13.059	8.494
	14.838	8.768
<b>PASIVO</b>		
Cuentas a plazo y otras cuentas:		
Depósitos tomados en pesetas	1.097	2.800
Depósitos tomados en moneda extranjera	2.172	3.869
Otras cuentas en pesetas	747	1.472
Otras cuentas en moneda extranjera	19	27
	4.035	8.168
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>		
Avales, garantías y cauciones prestadas	488	51
Otras cuentas de orden	3.300	4.310
	3.788	4.361
<b>CUENTAS DE RESULTADOS</b>		
Ingresos financieros y comisiones cobradas:		
A la vista	27	65
A plazo y otras cuentas	346	272
Adquisición temporal de activos	262	336
Dividendos percibidos	13	--
	648	673
Costes financieros y comisiones pagadas:		
A la vista	94	98
A plazo y otras cuentas	567	574
	661	672

Adicionalmente, el Banco, en el ejercicio de 1994, ha suscrito, con una entidad del Grupo, diversas pólizas de seguro para la cobertura de parte de sus obligaciones y compromisos por pensiones (Nota 2.i).



1A9528787

CLASE 8.ª

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

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

**A) Naturaleza de las operaciones-**

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

	Millones de Pesetas	
	1994	1993
<b>Ingresos-</b>		
Intereses y rendimientos asimilados-		
De entidades de crédito	510	1.299
De la cartera de renta fija	1.189	1.176
De créditos sobre clientes	11.561	13.472
	<u>13.260</u>	<u>15.947</u>
Comisiones percibidas -		
De disponibilidad	61	61
De pasivos contingentes	203	175
De cambio de divisas y billetes de bancos extranjeros	107	89
De servicios de cobros y pagos	1.755	1.516
De servicios de valores	57	38
Otras comisiones	269	126
	<u>2.452</u>	<u>2.005</u>
<b>Gastos-</b>		
Intereses y cargas asimiladas-		
De Banco de España	487	823
De entidades de crédito	665	499
De débitos a clientes	4.660	7.288
Coste imputable a los fondos de pensiones constituidos (Nota 2.i)	198	480
	<u>6.010</u>	<u>9.090</u>



1A9528788

CLASE 8.<sup>a</sup>**B) 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	
	1994	1993
Sueldos y salarios	2.918	2.934
Seguros Sociales	814	791
Otros gastos	298	304
	4.030	4.029

El coste financiero de los rendimientos por intereses generados a favor del fondo de pensiones constituido se registra en el capítulo "Intereses y cargas asimiladas" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, registrándose los pagos realizados por complemento de pensiones con cargo a los fondos constituidos (Notas 2.i y 14).

El número medio de empleados del Banco en los ejercicios de 1994 y 1993, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:

	Número de Personas	
	1994	1993
Dirección General	1	1
Subdirección General	5	5
Jefes	320	321
Administrativos	380	414
Subalternos y oficios varios	10	11
	716	752

**(21) RETRIBUCIÓN Y OTRAS PRESTACIONES AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

Durante los ejercicios 1994 y 1993, el Banco ha registrado un gasto de 20 y 21 millones de pesetas, respectivamente, en concepto de dietas por asistencia devengadas por los miembros del Consejo de Administración. Asimismo, durante dichos ejercicios ha satisfecho 28 y 26 millones de pesetas, respectiva y aproximadamente, en concepto de sueldos y salarios de actuales y antiguos Consejeros. El fondo de pensiones constituido para los actuales y antiguos miembros del Consejo de Administración, al 31 de diciembre de 1994 y 1993 asciende a 73 y 85 millones de pesetas, respectivamente.

El importe de los anticipos y créditos concedidos por el Banco al conjunto de los miembros de su Consejo de Administración, al 31 de diciembre de 1994 y 1993, asciende a 18 y 24 millones de pesetas respectivamente, y devengan un tipo de interés medio del 6% y 7%, aproximada y respectivamente.

Adicionalmente, a 31 de diciembre de 1994 y 1993, el Banco tenía concedidos avales por importe de 4 y 12 millones de pesetas, respectivamente, a los referidos miembros del Consejo de Administración.



1A9528789

CLASE 8ª

**(22) CUADRO DE FINANCIACIÓN**

A continuación se presenta el cuadro de financiación correspondiente a los ejercicios 1994 y 1993:

	Millones de Pesetas	
	1994	1993
<b>ORIGEN DE FONDOS</b>		
Por resultado de operaciones-		
Beneficio del ejercicio	1.226	1.005
Amortizaciones y saneamientos	338	270
Saneamiento Deuda del Estado y Valores	372	(5)
Provisiones para Insolvencias	2.408	1.613
Dotaciones totales a Fondo para Pensionistas	198	611
Dotaciones a Otros Fondos Especiales	(112)	(32)
	<u>4.430</u>	<u>3.462</u>
 Variaciones patrimoniales-		
Movimiento de Reservas	32	1
	<u>32</u>	<u>1</u>
 Incrementos de recursos/disminuciones Inversión		
Deuda del Estado	700	1.764
Entidades de Crédito (Pasivo)	--	413
Valores de renta fija y otros títulos	3.262	--
Débitos a clientes	15.232	--
Créditos sobre clientes	--	3.295
Caja y depósitos en Bancos Centrales	--	887
Otros activos y cuentas de periodificación	--	611
Otros pasivos y cuentas de periodificación	--	68
	<u>19.194</u>	<u>7.038</u>
 <b>TOTAL ORIGEN DE FONDOS</b>	<u><b>23.656</b></u>	<u><b>10.501</b></u>
 <b>APLICACION DE FONDOS</b>		
Dividendos pagados	731	683
 Disminuciones de recursos/incrementos Inversión-		
Caja y Depósitos en Bancos Centrales	484	--
Entidades de Crédito (activo)	4.123	4.464
Entidades de Crédito (pasivo)	4.722	--
Valores de renta fija y otros títulos	--	403
Créditos sobre clientes	7.422	--
Débitos sobre clientes	--	4.656
Activos Materiales	2.465	295
Otros activos y cuentas de periodificación	594	--
Otros pasivos y cuentas de periodificación	3.115	--
	<u>22.925</u>	<u>9.818</u>
 <b>TOTAL APLICACION DE FONDOS</b>	<u><b>23.656</b></u>	<u><b>10.501</b></u>



1A9528790

CLASE 8.<sup>a</sup>

## INFORME DE GESTION

El Banco de Alicante, se configura en el modelo de Banca Federada de Argentaria, dentro de la Unidad de Negocio Grupo BEX, como Entidad especializada en banca comercial al por menor y dirigida a los segmentos de mercado de la Pequeña y Mediana Empresa, economías domésticas, sector no residente y al negocio institucional.

El Banco de Alicante, ejerce su actividad especializada en la Zona Sureste de la Península, principalmente en la Provincia de Alicante y resto de la Comunidad Valenciana y de Murcia.

La importante presencia del Banco en la provincia de Alicante, donde mantiene un total de 86 Oficinas, le permite alcanzar el 86% del negocio total del Banco, con una cuota provincial de depósitos e inversión crediticia en torno al 12'5% del total de la banca, según últimos datos disponibles.

Al 31 de diciembre de 1994, la plantilla del Banco ascendía a 698 personas, con una disminución al cierre, de 36 empleados respecto al año anterior, obedeciendo esta reducción básicamente a prejubilaciones y jubilaciones.

Se han intensificado las acciones en formación, orientadas a las siguientes áreas: Formación Gerencial, Desarrollo Habilidades Directivas, Tratamiento del Riesgo, Negocio Internacional y a la Calidad y Atención al Cliente, que han sido impartidas a un total de 772 asistentes.

El ejercicio de 1994 se ha terminado con una red de 103 Oficinas, habiendo procedido a la apertura de una Oficina en Lorca (Murcia) y efectuando una reestructuración de la red, basada en criterios operativos, funcionales y de rentabilidad, lo que ha producido la clausura de 8 Oficinas (6 Agencias Urbanas, Redován y Mazarrón), traspasando todo el negocio a otra Oficina cercana, de forma que pueda seguir manteniéndose el mismo nivel de servicio y calidad al cliente.

El desarrollo de la actividad comercial en Banco de Alicante se asienta en el principio de segmentación de mercado, ofreciendo productos y servicios especializados a cada uno de ellos, con el objetivo de garantizar la satisfacción del cliente.

La gestión comercial del Banco, se ha centrado especialmente en el segundo semestre de 1994, en la consecución de los siguientes objetivos :

- Aumento de negocio.
- Lanzamiento de nuevos productos de Activo y Pasivo, como son: el Crédito Permanente; la libreta Argentaria "La Millonaria"; Extradepósito; y Argentaria Futuro.

En el segmento de Empresas, el esfuerzo de gestión ha sido dirigido a la Pequeña y Mediana Empresa, que es realmente la base de clientela y del tejido empresarial del ámbito de actuación e influencia del Banco. Para ello se ha diseñado e implantado un Plan de Empresas, con el fin de poner a disposición de éstas, instrumentos concretos de financiación para proyectos de inversión a Medio y Largo Plazo, y otros productos y servicios, adaptados a sus necesidades.

Dado el decidido apoyo del Banco de Alicante a este segmento, el negocio hipotecario ha generado a fin de 1994 un saldo en créditos y préstamos de 26.209 millones de pesetas, con un aumento del 12'8% sobre la misma fecha del año anterior. En cuanto a la actividad en comercio exterior



CLASE 8.<sup>a</sup>



1A9528791

(exportaciones, importaciones, cambio de billetes y resto de pagos y cobros), con un crecimiento del 16'5% sobre el año 1993, situa las cifras de negocio en un total de 81.897 millones de pesetas.

Con respecto al segmento de Particulares, en 1994 se ha producido un significativo incremento en la captación de recursos de clientes, con un crecimiento global del 16'8%.

La acción comercial se ha encauzado hacia la emisión de campañas con ofertas comerciales específicas para diferentes colectivos, destacando las siguientes: Préstamos Hipotecarios de consumo y personales; productos de desgravación fiscal; seguros; Servicio Inmobiliario Argentaria; Rincón del Cliente, con ofertas de financiación de distintos artículos.

Los hechos económicos más significativos del ejercicio de 1994, se pueden resumir en los siguientes puntos:

- Crecimiento de las cifras de Activos Totales Brutos, que alcanzan 135.141 millones de pesetas, con un aumento del 6'1% sobre el año 1993.
- Buena evolución de la captación de Recursos de Clientes, con un incremento en el año del 16'8%, habiendo cerrado el ejercicio de 1994 con 105.849 millones de pesetas.
- Descenso del saldo de Deudores Dudosos en un 12'6%, respecto al cierre de 1.993.
- El Beneficio Neto ha sido de 1.226 millones de pesetas, con un crecimiento del 22% sobre los obtenidos en 1993, resultados positivos donde han tenido una influencia notable el margen financiero, con un incremento del 5'9% sobre el alcanzado en 1993, como consecuencia de la decidida política de adaptación, a la baja, de los nuevos tipos de interés de los Recursos de Clientes y la mejora del grado de eficiencia obtenida por la vía de la contención de los Gastos de Explotación.

#### BALANCE

Los Activos Totales Brutos al 31 de diciembre de 1994, se sitúan en 135.141 millones de pesetas, con un aumento del 6'1% sobre igual fecha de 1993.

Los Activos Totales Medios ascienden a 131.865 millones de pesetas, cifra superior en el 0'4% a la de 1993.

Los aspectos más resaltables del Balance son los siguientes :

- Los Recursos de Clientes se elevan a 105.849 millones de pesetas, al 31 de diciembre de 1994, con un aumento de 15.232 millones de pesetas, que representa el 16'8%. Si a ello unimos Recursos Intermediados fuera de Balance, como son Fondos de Inversión, de Pensiones y venta de Activos Financieros (Deuda Pública, Deuda de la Generalitat Valenciana y otros), los Recursos Gestionados de Clientes totalizan 125.330 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1994, lo que supone un aumento en el año de 10.038 millones de pesetas.



1A9528792

### CLASE 8.<sup>a</sup>

- Los Créditos sobre Clientes suman 94.125 millones de pesetas a fin de 1994, con un incremento de 5.014 millones de pesetas, que representa el 5'6% sobre la misma fecha de 1993, manteniendo el plan de mejora permanente en la calidad de la inversión.
- El saldo de Deudores Dudosos, alcanza los 7.244 millones de pesetas, con una reducción de 1.044 millones de pesetas, que representa el 12'6% sobre igual fecha de 1993. La tasa de morosidad -coeficiente sobre el total de la Inversión Crediticia- se sitúa en el 7'7% al 31 de diciembre de 1994, sensiblemente menor al 9'3% existente a la misma fecha de 1993.
- Adecuada capitalización, con unos Recursos Propios computables de 8.450 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1994, con un exceso de 3.403 millones de pesetas, respecto al nivel mínimo individual requerido, según se establece en la Circular 5/1993 de Banco de España.
- Mantenimiento de una elevada solidez patrimonial, habiendo alcanzado el Banco de Alicante a 31 de diciembre de 1994, un saldo en Fondos Especiales de 6.813 millones de pesetas, con una disminución de 2.541 millones de pesetas sobre los de 1993, que se explica a continuación:
  - Fondo de Pensiones, que a fin de 1994, se sitúa en 615 millones de pesetas, con una disminución de 3.715 millones de pesetas, debido a que el Banco de Alicante ha suscrito con Hércules Hispano, S.A. de Seguros y Reaseguros, diversas pólizas de seguro garantizando los compromisos con el personal, tanto pasivo como en activo. El importe de la prima satisfecha ha supuesto 3.770 millones de pesetas, que se han contabilizado con cargo a los Fondos de Pensiones que tenía constituidos.
  - Fondo de cobertura de insolvencias del riesgo crediticio (específico y genérico), que asciende a 4.616 millones de pesetas, con un aumento de 421 millones de pesetas, el 10% sobre 1.993, con el cual se alcanza una cobertura de 86'7% sobre los riesgos sujetos a cobertura obligatoria. La verdadera importancia de este porcentaje cobra auténtico significado si se toma en consideración el fuerte peso de las garantías hipotecarias que los respalda.
  - Fondo de fluctuación de valores, que alcanzan los 372 millones de pesetas, dotado íntegramente en 1.994.
  - Fondo de posibles minusvalías de inmuebles adjudicados en pago de deuda, que suman 1.202 millones de pesetas, y otros fondos por 8 millones de pesetas, con un crecimiento global del 46%.

### RESULTADOS

El Banco de Alicante ha obtenido un Beneficio Neto de 1.226 millones de pesetas, con un crecimiento de 221 millones de pesetas, que representa el 22% sobre 1993. La Rentabilidad sobre Activos Totales Medios (R.O.A.) alcanza un valor del 0'93%, con un aumento de 0'17 puntos sobre 1993, mientras que la rentabilidad sobre Recursos Propios Medios (R.O.E.) se sitúa en el 15'4%, con un incremento de 2'23 puntos.

Los productos obtenidos por Intereses y Rendimientos Asimilados se sitúan en 13.260 millones de pesetas, con una disminución de 2.687 millones de pesetas, que representa el 16'8% sobre los



1A9528793

CLASE 8ª

obtenidos en 1993, fruto de la evolución a la baja de los tipos de interés especialmente en los créditos sobre clientes, en 2'55 puntos sobre los obtenidos en 1993.

El coste por Intereses y Cargas Asimiladas, alcanza los 6.010 millones de pesetas, con una reducción de 3.080 millones de pesetas, que representa una baja del 33'9% sobre los costes de 1993, por el efecto de la política de reducción seguida por el mercado en los tipos de interés de los Recursos de Clientes, con un efecto de disminución de 2'6 puntos sobre el coste de 1993.

Las Comisiones percibidas aportan 2.452 millones de pesetas, con un incremento del 22'3% sobre 1993.

Las Comisiones pagadas suman 387 millones de pesetas, cifra idéntica a la de 1993.

Las Pérdidas por Operaciones Financieras, alcanzan 158 millones de pesetas, como resultado de los siguientes conceptos: provisiones efectuadas para el Fondo de Fluctuación de Valores por 372 millones de pesetas; ingresos de Productos por Diferencia de Cambio, en 195 millones de pesetas; y Productos de la Cartera de Renta Fija en 19 millones de pesetas.

Los Gastos Generales de Administración se cifran en 5.356 millones de pesetas, con un ligero aumento de 21 millones de pesetas que representa el 0'4% sobre los del ejercicio de 1993, como consecuencia de continuar con la ya recurrente política de racionalización y contención del gasto, dichos gastos se justifican en:

- Los Gastos de Personal alcanzan los 4.030 millones de pesetas, habiendo experimentado la variación mínima de 1 millón de pesetas sobre los del año 1993.
- Otros Gastos Administrativos se sitúan en 1.326 millones de pesetas, con un ligero aumento de 20 millones de pesetas, que representa el 1'5% sobre 1993, reseñando que la evolución de los gastos relacionados con informática, han aumentado 57 millones de pesetas, y se han visto reducidos en el resto de conceptos.

En Amortización y Provisiones para Insolvencias durante 1994 se han destinado 2.316 millones de pesetas, que representa un incremento del 53'9%, dada la firme voluntad de observar una política de reforzamiento patrimonial del Banco, y cumplir estrictamente la normativa de Banco de España.

Los Beneficios Extraordinarios ascienden a 618 millones de pesetas, experimentando un crecimiento del 55'7% sobre los de 1993. Durante 1994 los conceptos que lo integran son básicamente, las recuperaciones de intereses de Activos Dudosos por 255 millones de pesetas, el Beneficio en la Enajenación del Inmovilizado en 244 millones de pesetas, de ejercicios anteriores 102 millones de pesetas, y en Otros Beneficios por importe de 17 millones de pesetas.

Los Quebrantos Extraordinarios, alcanzan 63 millones de pesetas en 1994, que corresponden a Pérdidas en Enajenación del Inmovilizado por 17 millones de pesetas, de ejercicios anteriores por 34 millones de pesetas, y Otros por 23 millones de pesetas.



1A9528794

CLASE 8.<sup>a</sup>

### La Acción del Banco de Alicante

La cotización de las acciones Banco de Alicante a lo largo del año 1994 ha oscilado entre un máximo de 5.460 pesetas, en el mes de febrero, y un mínimo de 5.060 pesetas, en Diciembre. La cotización a fin de año se ha situado en 5.200 pesetas, siendo la cotización media en el año de 5.214 pesetas.

Al 31 de diciembre de 1994, el número de accionistas es de 17.007, con una ligera disminución de 604, sobre los del ejercicio anterior.

El Banco Exterior de España mantiene al 31 de diciembre de 1994, una participación en el Capital Social de Banco de Alicante, del 75'9%.

### Sistemas y Tecnología

Durante el ejercicio de 1994 se ha proseguido con el desarrollo de nuevas aplicaciones informáticas para mejorar la gestión, la calidad de servicio y lograr una mayor adaptación a los cambios del entorno, a través de la denominada "Línea Hortaleza", que presta los servicios informáticos a Banco de Alicante.

El acceso de los clientes del Banco de Alicante, a productos tales como VIDEO-BEX o BEX-CASH, son claros ejemplos de las sinergias que se producen al actuar conjuntamente en el aprovechamiento de los medios técnicos del Brupo BEX, así como la conexión a través del SITO y del Servicio Nacional de Compensación Electrónica (SNCE) para la canalización del conjunto de operaciones interbancarias.

También en este ejercicio se han iniciado los trámites para la incorporación del Banco de Alicante al Servicio Telefónico del Mercado de Dinero (STMD) con el Banco de España.

### Perspectivas

Es voluntad del Banco de Alicante actuar preferentemente, en el ejercicio de 1995, en las siguientes líneas :

- El incremento de los Recursos de Clientes, de la Inversión Crediticia, y de la base de clientes, constituyen un objetivo prioritario.
- Mejora permanente en la calidad de nuestras inversiones y mantenimiento de una activa gestión en recuperación de partidas dudosas.
- Gestión en la enajenación del inmovilizado, con el objetivo de reducir estos activos improductivos.
- Profundizar en la remodelación de la estructura de la red, así como racionalizar los medios, adecuando el modelo actual a las nuevas necesidades del mercado (segmentación y especialización), manteniendo la tendencia de ofrecer a los clientes cotidianamente unos servicios más profesionales y de mayor calidad.

Ampliar el número de Oficinas, estableciendo nuevos puntos de venta en aquellos núcleos de población donde se presenten oportunidades de actuación, o no estén debidamente satisfechas las necesidades financieras, tanto en el segmento de economías domésticas, como en el sector empresarial.



1A9528795

CLASE 8.<sup>a</sup>

- Continuar dotando nuestra organización con los medios mas adelantados tecnológicamente especialmente en medios de pago (cajeros automáticos y dispensadores de efectivo).
- Avanzar en el grado de formación de la plantilla, abordando nuevos aspectos relacionados con la actividad presente y preparando a las personas, en sus distintos niveles, para afrontar el futuro a medio plazo. Así, las líneas básicas para 1995 abordan las áreas siguientes: Gerencia; Riesgos; Comercial; Negocio Internacional; Calidad de Servicio; Administración; Ofimática y Otros Apoyos.

#### PROPUESTA DE DISTRIBUCION DEL BENEFICIO

Beneficios antes de Impuestos	<u>1.778.220.516</u>
Distribución:	
A Dividendo	819.717.000
A Reserva Voluntaria	405.993.928
Impuestos	<u>552.509.588</u>
TOTAL	<u>1.778.220.516</u>



1A9528188

CLASE 8.ª

D. Jose Mª Nus Badia  
Consejero

D. Pedro Luis Saiz Ruiz  
Consejero

D. Gabriel Terroba Gutierrez  
Consejero

D. Francisco Rivillas Robles  
Consejero

D. Cosme Salcedo Ibor  
Consejero

D. Emilio Eloy Vázquez Novo  
Consejero

DILIGENCIA que extiende el Secretario del Consejo para hacer constar que tras la formulación de las Cuentas Anuales e Informe de Gestión de "BANCO DE ALICANTE, S.A.", correspondientes al ejercicio anual cerrado al 31 de diciembre de 1994 por los miembros del Consejo de Administración en la sesión del día de hoy, los mismos han procedido a suscribir el presente documento que se compone de 44 hojas de papel timbrado referenciadas con la numeración 1A9528754 a 1A9528795 y la número 1A9528187 y la presente, y tres fotocopias de las 42 primeras hojas con valor de original, estampando en cada uno de los cuatro ejemplares su firma los señores Consejeros, cuyos nombres y apellidos constan en la hoja anterior y la presente, de lo que doy fé. En Madrid, a veinticuatro de enero de mil novecientos noventa y cinco.

EL SECRETARIO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

  
José Ataz Hernández