

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 1995 y Cuentas Anuales correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 1995 y 1994

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES

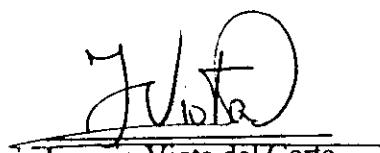
A los accionistas de
Banco Atlántico S.A.

Hemos auditado las cuentas anuales de Banco Atlántico, S.A. que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1995 y 1994 y las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los administradores 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 1995 y 1994 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Banco Atlántico, S.A. al 31 de diciembre de 1995 y 1994 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 1995, 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 1995. 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.

ERNST & YOUNG



Ignacio Viota del Corte

1 de abril de 1996



BANCO ATLANTICO, S.A.

**Informe de gestión y
Cuentas anuales 1995**

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 1995 y Cuentas Anuales correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 1995 y 1994

INDICE

	<u>Página</u>
★ INFORME DE GESTION	4 a 51
★ CUENTAS ANUALES	52
★ Balances de situación	54 y 55
★ Cuentas de Pérdidas y Ganancias	56
★ Memoria	57

E

BANCO ATLANTICO, S.A.

**Informe de gestión
Ejercicio 1995**

t

BANCO ATLANTICO, S.A.
Informe de Gestión correspondiente al ejercicio de 1995

INDICE

	<u>Pág.</u>
1. INTRODUCCION.	5
2. EVOLUCION DE LA ECONOMIA INTERNACIONAL Y DE LA ECONOMIA ESPAÑOLA.	5
3. ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.	10
4. RECURSOS PROPIOS Y COEFICIENTE DE SOLVENCIA.	18
5. BANCA COMERCIAL.	19
6. BANCA INTERNACIONAL.	27
7. MERCADOS MONETARIOS EN PESETAS Y EN DIVISAS.	30
8. GESTION DE FONDOS DE INVERSION Y DE PENSIONES.	35
9. SERVICIOS FINANCIEROS DE LEASING, FACTORING Y SEGUROS.	39
10. NEGOCIO HIPOTECARIO.	41
11. RECURSOS HUMANOS.	41
12. TECNOLOGIA.	43
13. ADQUISICIONES DE ACCIONES PROPIAS.	44
14. HECHOS CONOCIDOS CON POSTERIORIDAD AL CIERRE.	44
15. PERSPECTIVAS FUTURAS.	44
ANEXO 1. Estados financieros públicos de Banco Atlántico S.A.	46
ANEXO 2. Estados financieros resumidos de filiales.	49

INFORME DE GESTION CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO DE 1995

1. INTRODUCCION

Este informe recoge la evolución de Banco Atlántico S.A y de su Grupo Financiero durante el ejercicio de 1.995, y en él se explican las líneas maestras que han inspirado la gestión en el referido período sustentadas por informaciones estadísticas y contables obtenidas de la contabilidad general y de gestión.

Comenzando por la síntesis de la evolución de la economía internacional y entrando en más detalles en la de nuestro país y en el comportamiento del sector financiero, como entornos que de una forma u otra explican las decisiones tomadas día a día en las empresas de nuestro grupo, se da paso a un análisis general del balance y de los resultados obtenidos en 1995.

Las cifras que recogen dichos estados no son más que el fiel reflejo de las actuaciones que se llevan a cabo en las distintas vertientes de nuestro negocio y por ello, a continuación, se procede a explicar con mayor detalle la estrategia seguida en cada una de ellas y que, de una forma conjunta, han venido a producir como resultado los logros alcanzados por nuestro Grupo.

El informe finaliza con la exposición de los principios básicos que configurarán la gestión del Banco y de su Grupo durante los próximos años.

2. EVOLUCION DE LA ECONOMIA INTERNACIONAL Y DE LA ECONOMIA ESPAÑOLA EN 1995

El entorno económico internacional.

El conjunto de la economía mundial ha registrado, durante 1995, un crecimiento notable. La evolución del producto mundial confirma el afianzamiento de la fase alcista del ciclo que se inició a comienzos de la presente década. La tasa anual, próxima al 4%, viene explicada por el mantenimiento del crecimiento de las economías industrializadas, en torno al 3%, el todavía sustancial aumento del producto de los países en desarrollo, cercano al 5,5%, y el menor decrecimiento del producto de los países en transición (-4%).

En el conjunto de países no industriales destacan el aún intenso crecimiento de la zona de Asia - donde, a pesar de la desaceleración, la tasa anual se sitúa en el 7,5% -, la recuperación de Oriente Medio - hasta niveles próximos al 3% - y el registro, por primera vez en muchos años, de tasas pequeñas, pero positivas, en los países en transición de Europa Central y Oriental.

Notas destacables en el comportamiento de la economía mundial son el incremento (8%) del volumen del comercio mundial y la evolución favorable de los precios al consumidor; los países industriales tienen tasas de inflación muy bajas (a pesar del ligero repunte sobre 1994), y tanto los países en desarrollo como las economías en transición han reducido a menos de la mitad el nivel de precios precedente.

En el área OCDE se ha registrado un ralentizamiento de la actividad, que se explica, básicamente, por el menor dinamismo de "las siete economías principales" (excepto Italia) y por la conjunción de otros factores, entre los que cabe destacar la crisis de México. Con todo, el crecimiento en la zona OCDE ha sido del 2,4% (2,9% en 1994), en OCDE Europa el 2,9% (2,4% el año anterior) y del 2,7% en la Unión Europea, casi sin variación sobre el año precedente.

La economía española en 1995.

En este contexto se ha movido la economía española, cuyo PIB ha crecido por segundo año consecutivo (3% en 1995 y 2% en 1994).

Esta consolidación de la recuperación económica se fundamenta en la fuerza de la demanda interna, que ha crecido en torno al 3,3%, variable cuyo principal impulso proviene de una todavía vigorosa inversión (la formación bruta de capital fijo ha crecido un 9,5%). Por su parte, el consumo privado ha registrado tímidas tasas de variación al alza a lo largo del año, y se sitúa a finales del 95 en el 1,9%.

Las exportaciones de bienes y servicios han reducido su tasa de crecimiento desde el 16,2% de 1994 al 10% en 1995, pero las importaciones no han modificado sustancialmente la tasa correspondiente (10,4% en 1994 y 11% en 1995).

En términos de balanza de pagos, el déficit de la balanza comercial ha sido compensado, como tradicionalmente ha sucedido en la evolución histórica de esta variable - por el superávit de la balanza de servicios (el déficit de la balanza de rentas ha sido reducido), de forma que la balanza por cuenta corriente se cierra prácticamente equilibrada en 1995 (0,4% del PIB).

Tras el realineamiento de la peseta, en marzo de 1995, el resumen de su posición frente al exterior se completa con la ligera apreciación, a lo largo del año, del tipo de cambio, fundamentalmente frente al ECU, dólar y marco, y el todavía elevado nivel de reservas que se encuentra, a finales de 1995, en los 38.233 millones de dólares.

La inflación se resiste a la baja; el índice de precios de consumo se ha mantenido sin variación sobre el año anterior, situándose en el 4,3%, pero la inflación subyacente (esto es, el índice sin energía y alimentos no elaborados) está todavía en tasas próximas al 5%.

Nuevamente es en las cifras de paro donde se registran niveles altos (22% de la población activa), aunque diversos factores están contribuyendo a que continúe, siquiera sea ligeramente, el ritmo de descenso del paro; la normativa sobre regulación del mercado de trabajo, es uno de ellos, y el sostenimiento de la actividad económica, otro.

Es en el comportamiento del Sector Público donde se originan buena parte de los desequilibrios de la economía española. Si bien se han hecho avances perceptibles en la reducción del déficit público, no es menos cierto que aún está en cifras preocupantes; del -7,7% sobre PIB, en 1993 se pasó al -6,6% en el 94 y 1995 se ha cerrado en el -6,0%.

Aunque el esfuerzo en la reducción del gasto ha sido considerable (se ha reducido el peso del gasto público sobre el PIB en 3,2 puntos porcentuales en 2 años, hasta situarse en el 44,4% en 1995) buena parte del problema reside en la composición del mismo; la ponderación de las transferencias se mantiene rígida a la baja y la carga de los intereses de la deuda pública representa casi el 5% del PIB.

Las previsiones de la economía española conviene contemplarlas desde el punto de vista de los criterios de convergencia de Maastricht. En la actualidad, no se cumplen estos requisitos, pero cabe pensar que con políticas adecuadas de control del gasto, continuación del rigor monetario y la adopción de medidas que contribuyan a facilitar la reasignación más eficiente de recursos productivos (eliminación de rigideces en mercados de trabajo y distribución, inversiones modernizadoras de infraestructuras, etc.) la aproximación a los mismos sea real.

Para 1996 se prevé un crecimiento del PIB, en términos constantes, del 3% (basado también en el dinamismo de la demanda interna, con presión de la inversión y recuperación del consumo privado), la reducción de los precios al 3,5%, un ligero descenso del paro, un pequeño déficit de la balanza por cuenta corriente (-0,3% del PIB), y la disminución del déficit público hasta el 5% del PIB.

Evolución financiera en 1995.

El comportamiento de las magnitudes monetarias puede sintetizarse en el crecimiento registrado por los ALP (Activos Líquidos en Manos del Público), que fue del 10% durante 1995 (7,5% el año anterior).

Por otro lado, el total de crédito interno otorgado por el sistema crediticio y los mercados monetarios creció a una tasa anual del 11,7% (4,5% en 1994).

El ejercicio último se ha caracterizado por la estricta política monetaria llevada a cabo, cuyo principal indicador reside en el control ejercido, por la Autoridad monetaria, sobre los tipos de interés. Respecto al nivel de diciembre de 1994 (7,35% para las operaciones de regulación monetaria del Banco de España), los tipos de intervención sufrieron alzas significativas hasta finales de 1995 (8,25% en noviembre); esta tensión sólo aceptó una relajación cuando, por un lado, se confirmó el control de la inflación y, por otro, aparecieron algunos síntomas de atonía en la actividad económica.

Comenzó 1996, así, con una curva de tipos de interés ligeramente descendente, sobre la gráfica de los meses precedentes.

Por lo que respecta al sector bancario (bancos más cajas de ahorro), cabe destacar las distintas evoluciones que, sobre 1994, han seguido los depósitos y los créditos, a lo largo del ejercicio último.

Los depósitos captados por el sistema bancario registraron ligeros aumentos en sus tasas anuales de variación, a lo largo de 1995, después de la desaceleración sufrida en 1994. El año se cerró con una tasa de aumento del 11,64%.

Por su parte, el crédito concedido a empresas y familias ha mantenido una tendencia creciente durante los últimos 24 meses, con signos de estabilizarse a finales del año, en tasas en torno al 7,3%.

Con todo, los puntos más relevantes dentro de la actividad bancaria, durante 1995, hay que sintetizarlos en:

- El impacto, a principios de año, de las tensiones en los mercados monetarios internacionales que, tras la crisis de la deuda del 1994, se activaron con la combinación de la debilidad del dólar y la fortaleza del marco.
- El fuerte recorte de la rentabilidad de la deuda pública española, a medio y largo plazo.
- La intensa lucha desatada en la remuneración de los pasivos bancarios, que arreció especialmente con el descenso de los tipos de interés desde finales de 1995 y principios de 1996.
- La continua competencia abierta entre los fondos de inversión y los de depósitos bancarios.
- La beligerancia en los mercados de créditos hipotecarios, sólo atenuada en los últimos meses por efecto de un cierto debilitamiento de la demanda.

- El descenso de la morosidad, fiel reflejo de la mejora de la coyuntura económica y de los esfuerzos de control ejercidos por el propio sistema bancario.

El ejercicio, en suma, se ha cerrado con unos resultados para el conjunto de bancos y cajas que se sintetizan en:

- Los productos financieros aumentaron en un 9% frente a una caída del -13,1% en 1994. Estos ingresos representaron el 8,94% del balance agregado, mientras que en 1994 fué el 8,79%
- Los costes financieros se incrementaron en 1995 en un 15,2% (-19,3% en 1994), significando un peso sobre el total balance del 6,27% (5,87% en 1994)
- Esa evolución ha llevado a que el margen de intermediación de bancos y cajas se redujera en un 3,3%, frente al crecimiento del 2,7% en 1994. La ponderación de este margen, en términos de balance, ha sido del 2,67% (2,93% en 1994).

La reducción de esta variable en la banca fué del 7,9% (0,7% en 1994) y su peso sobre el total del balance el 2,27% (2,56% en 1994).

- La variación anual de otros productos ordinarios del 48,3% (-40,8% en 1994) ha llevado al margen ordinario de bancos y cajas a crecer un 3,9% (-7,2% en 1994), pasando su peso sobre el total balance del 3,42% de 1994 al 3,34% en 1995.
- Con la deducción de los gastos de explotación (crecimiento del 2,8% en 1995 y del 2,4% en 1994), el margen de explotación se ha incrementado en el ejercicio último en un 6,1% mientras que en 1994 decreció un -22,3%
- Tras las anotaciones de venta de valores, los saneamientos de créditos, riesgo país, etc. y otro tipo de resultados, los beneficios antes de impuestos de los bancos y cajas han crecido, en 1995, el 15,2% (-13,0% en 1994) y, después de impuestos, el 17,6% (-9,3% en 1994).

3. ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TOTAL BALANCE

Aunque en el cuerpo de la información legal de las Cuentas Anuales, quedan recogidos con todo detalle, se presentan seguidamente los Balances de Banco Atlántico, S.A. y de su Grupo Financiero, de forma resumida.

El Balance neto total del Grupo al cierre de 1995, antes de la distribución de beneficios, totalizó la cifra de 1.100.715 millones de pesetas, con un crecimiento sobre el año anterior del 5,29% (6,09% en Banco Atlántico, S.A.)

RESUMEN BALANCE SITUACION PUBLICO

	Millones de pesetas			
	Banco Atlántico		Consolidado	
	1995	1994	1995	1994
Caja y depósitos en bancos centrales .	16.800	17.843	17.425	18.777
Entidades de crédito y deudas Estado	813.022	544.629	805.907	542.897
Inversión crediticia (Neta)	379.842	380.939	428.476	429.273
Cartera de títulos	10.183	18.591	5.118	13.707
Immobilizado	23.441	24.169	24.691	25.548
Cuentas diversas	17.027	13.074	19.098	15.219
TOTAL ACTIVO	1.080.115	999.245	1.100.715	1.045.421
Entidades de crédito	212.559	227.152	198.820	221.487
Depósitos de clientes	761.435	676.715	808.230	721.978
Pasivos subordinados	6.064	6.552	6.064	6.552
Provisión para riesgos y cargas	1.836	11.322	2.190	11.424
Cuentas diversas	22.408	25.357	25.712	28.289
Capital	20.893	20.893	20.893	20.893
Reservas	31.254	28.043	34.717	30.857
Intereses minoritarios	0	0	37	171
Beneficio neto	3.668	3.211	4.052	3.770
TOTAL PASIVO	1.080.115	999.245	1.100.715	1.045.421

Si se incluye la cifra de intermediación con clientes registrada fuera de balance, que incorpora las operaciones de cesión a vencimiento de activos monetarios y el valor patrimonial de los Fondos de Inversión y de Pensiones gestionados por el Grupo Banco Atlántico, el saldo total de Balance gestionado por el Grupo supera en un 5,02% al del año precedente.



RECURSOS DE CLIENTES

Los depósitos de clientes y otras cuentas acreedoras del Grupo, totalizaban 808.230 millones de pesetas, al 31.12.95, habiendo crecido respecto a igual período del año anterior en un 11,95%. Sobre la cifra total de Balance representan el 73,42% (el 71,82% en Banco Atlántico).

El total de recursos de clientes (en balance y fuera de balance) gestionados por el Grupo en 1995 ascendió a 1.003.039 millones de pesetas, mostrando un crecimiento del 10,20% sobre el año anterior (el 11,36% en Banco Atlántico).

Los recursos en pesetas, que representan el 85% del total, han crecido en el Grupo un 14%, igual que en el Banco. Los denominados en moneda extranjera lo han hecho en un 0,86%. La evolución de estos últimos depósitos está sesgada a la baja por la variación del fixing de cierre de ejercicio (para el dólar USA: 121,409 pesetas/dólar, en 1995 y 131,739 pesetas/dólar, en 1994, lo que representa una caída del 7,84%).

RECURSOS DE CLIENTES

EN BALANCE	Millones de pesetas			
	Banco Atlántico		Consolidado	
	1995	1994	1995	1994
Por naturaleza:				
Depósitos a la vista y a plazo	494.181	477.541	539.876	522.026
Cesión temporal de activos	249.961	179.004	249.961	179.004
Cuentas de recaudación y otras cuentas ..	17.293	20.170	18.393	20.948
	761.435	678.715	808.230	721.978
Por moneda:				
Pesetas	682.516	597.573	690.942	605.692
Moneda extranjera	78.919	79.142	117.288	116.286
	761.435	678.715	808.230	721.978
FUERA DE BALANCE				
Fondos, cesiones a vto. y otros	193.040	180.372	194.809	188.207
TOTAL RECURSOS GESTIONADOS	954.475	857.087	1.003.039	910.185

INVERSION CREDITICIA BRUTA

La inversión crediticia bruta en el Grupo Consolidado totalizó 448.010 millones de pesetas (397.957 millones en Banco Atlántico), con una disminución del 0,43% sobre la de 1994 (0,49% en el Banco). Este resultado viene condicionado por la inversión denominada en moneda extranjera, afectada según lo dicho anteriormente por la variación en el fixing de cierre de ejercicio, que para el dólar USA supuso una reducción del 7,84%. No obstante, la inversión en pesetas creció un 4,9%, (4,6% en el Banco)

La inversión crediticia bruta representa el 40,70% respecto al total del balance consolidado, y el 80,25% de la cifra de depósitos de clientes y otras cuentas acreedoras, excluidas las cesiones temporales de activos.

La estructura de esta inversión crediticia presenta la siguiente evolución por monedas:

INVERSION CREDITICIA BRUTA

	Millones de pesetas			
	Banco Atlántico		Consolidado	
	1995	1994	1995	1994
En pesetas	369.264	353.112	392.694	374.293
En moneda extranjera	28.693	46.825	55.316	75.668
	<u>397.957</u>	<u>399.937</u>	<u>448.010</u>	<u>449.961</u>

ACTIVOS DUDOSOS Y SU COBERTURA

En 1995, como en anteriores ejercicios, la vigilancia del grado de sanidad de los activos ha sido una de las variables fundamentales a la que se ha prestado especial atención.

La evolución de los activos dudosos, en Banco Atlántico y en el Grupo Consolidado, así como de los correspondientes fondos de provisión, se presenta en el siguiente cuadro:

EVOLUCION DE LOS ACTIVOS DUDOSOS (*)

	Millones de pesetas			
	Banco Atlántico		Consolidado	
	1995	1994	1995	1994
Saldo al 1 de enero	27.819	32.480	29.462	36.394
Variación neta en el año ...	2.322	(2.303)	2.838	(3.212)
Amortización	(5.587)	(2.538)	(5.823)	(3.720)
Saldo al 31 de diciembre ..	24.354	27.619	28.475	29.482
Fondo de provisión	20.987	21.690	22.462	23.367
COBERTURA (%)	86,17	78,53	84,84	79,31

(*) Se incluyen los pasivos contingentes dudosos (1995=684 M. y 1994=383 M.)

Continuando con la política de recuperación y reforzamiento de sus garantías y coberturas, llevada a cabo en estos últimos ejercicios, los activos dudosos disminuyeron tanto en Banco Atlántico (11,82%) como en el Grupo Consolidado (10,14%). El grado de cobertura ascendió al 86,17% y 84,84%, respectivamente.

RIESGO-PAÍS Y SU COBERTURA

En cuanto al riesgo de transferencia y soberanía se refiere (Riesgo-País), el cuadro siguiente muestra, de forma resumida, la estructura del saldo en Banco Atlántico, S.A., en función del grado de dificultad de recobro, según la normativa del Banco de España, así como el grado de cobertura que representan las provisiones constituidas.

EVOLUCIÓN RIESGO-PAÍS

(Millones de pesetas)

	1995		1994	
	Base de cobertura	Cobertura realizada	Base de cobertura	Cobertura realizada
Grupo 2	3.647	53	4.522	88
Grupos 3, 4 y 5	423	212	282	141
TOTALES	4.070	265	4.804	209
% COBERTURA (Grupos 3,4 y 5)		50,12		50,00

RESULTADOS

El cuadro siguiente muestra las cuentas de pérdidas y ganancias de Banco Atlántico y Grupo Financiero, en forma analítica, confeccionadas y homogeneizadas de acuerdo con los criterios de clasificación analítica recomendados por el Banco de España:

CUENTA DE RESULTADOS ANALITICA

	Millones de pesetas			
	Banco Atlántico		Consolidado	
	1.995	1.994	1.995	1.994
MARGEN DE INTERMEDIACION	26.114	24.993	27.508	26.594
Comisiones y benef. oper. financ. (neto)	9.919	11.832	10.723	12.816
MARGEN ORDINARIO	36.033	36.825	38.229	39.411
Otros productos de explotación	403	537	414	550
Otras cargas de explotación	(1.017)	(780)	(1.020)	(781)
Gastos generales de administración	(26.222)	(25.629)	(27.474)	(26.905)
Amortización y saneam. de activ. mater.e				
inmater.	(2.108)	(2.128)	(2.186)	(2.484)
MARGEN DE EXPLOTACION	7.091	8.825	7.983	9.811
Amortizaciones, provisiones y saneamientos ..	(4.795)	(4.731)	(4.890)	(4.862)
Beneficios extraordinarios (neto)	2.515	741	2.531	684
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	4.811	4.835	5.804	5.612
Impuestos sobre sociedades	(1.145)	(1.624)	(1.557)	(1.971)
RESULTADO DEL EJERCICIO	3.666	3.211	4.047	3.641
Resultado atribuido a la minoría	-	-	(5)	(129)
BENEFICIO ATRIBUIDO AL GRUPO	-	-	4.052	3.770

El estrechamiento de los márgenes diferenciales que se viene produciendo en el Sector en estos últimos años, ha podido ser contrarrestado en Banco Atlántico con un incremento de su volumen de negocio. Así, a pesar de que los costes financieros subieron, en términos relativos, más que los ingresos financieros, según se observa en el cuadro siguiente, en cambio el margen de intermediación creció un 3,43% a nivel consolidado y un 4,48% en Banco Atlántico.

ANALISIS DEL MARGEN DE INTERMEDIACION

	Millones de pesetas			
	Banco Atlántico		Consolidado	
	1995	1994	1995	1994
Intereses y rendimientos asimilados	86.659	76.066	91.016	80.939
Intereses y cargas asimiladas	(61.678)	(52.035)	(63.526)	(54.473)
Rendimiento de la cartera de R. variable	1.131	962	16	128
De acciones y otros títulos de renta variable	14	128	16	128
De participaciones	60	60	-	-
De participaciones en el grupo	1.057	774	-	-
TOTAL	26.114	24.993	27.506	26.594

Las comisiones por servicios cobradas y pagadas se han mantenido prácticamente al mismo nivel del ejercicio anterior, según se puede observar en el desglose que figura a continuación. Por otra parte los resultados por operaciones financieras se han reducido, con respecto al año anterior en un 57,45% en el Consolidado (un 54,80% Banco Atlántico), como consecuencia de las mayores plusvalías, no recurrentes, realizadas en 1994 por la venta de títulos de la cartera de valores.

**ANALISIS DE COMISIONES Y
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS**

	Millones de pesetas			
	Banco Atlántico		Consolidado	
	1995	1994	1995	1994
Comisiones percibidas	10.003	9.955	10.859	10.885
Comisiones pagadas	(1.648)	(1.579)	(1.664)	(1.587)
Beneficios por operaciones financieras	1.562	3.456	1.477	3.472
Beneficio neto cartera de valores y futuros financieros	614	2.543	518	2.549
Productos por diferencias de cambio ..	948	913	959	923
Resultados por puesta en equivalencia	-	-	51	46
TOTAL	9.919	11.832	10.723	12.816

Los costes de transformación, han crecido en su conjunto un 1,76% en el Grupo y un 2,83% en Banco Atlántico.

Dentro de éstos, los gastos generales de administración, que incluyen los de personal y los generales, crecen menos que el conjunto de los costes de transformación (2,11% en el Grupo; 2,31% en Banco Atlántico). El epígrafe de otras cargas de explotación se ha visto incrementado sensiblemente, debido al aumento de la tasa de contribución al Fondo de Garantía de Depósitos, que pasó del 1,5% en 1994 al 2% en 1995. Tal incremento supuso un coste adicional de 215 millones.

ANALISIS DE LOS COSTES DE TRANSFORMACION

	Millones de pesetas			
	Banco Atlántico		Consolidado	
	1995	1994	1995	1994
Gastos generales de administración	26.222	25.629	27.474	26.905
Personal	17.821	17.470	18.575	18.195
de los que:				
.Sueldos y salarios	13.217	13.026	13.811	13.581
.Cargas sociales	3.816	3.563	3.918	3.656
de las que: pensiones ..	511	223	518	231
Otros gastos administrativos	8.401	8.159	8.899	8.710
Amortización y saneam. de act. materiales e inma- teriales	2.108	2.128	2.186	2.464
Otras cargas de explotación	1.017	780	1.020	781
TOTAL	29.345	28.537	30.680	30.150

El margen de explotación totalizó 7.963 millones de pesetas en el Grupo y 7.091 millones de pesetas, en Banco Atlántico. Ambas cifras son inferiores a las que se obtuvieron en el ejercicio precedente (en un 18,8% y 19,6%, respectivamente), como consecuencia básicamente del efecto de los menores resultados de operaciones financieras señalado anteriormente.

Para el Grupo Consolidado, las provisiones para insolvencias ascendieron a 4.875 millones de pesetas, esto es, un 2,3% superiores a las de 1994, lo que supone un reforzamiento aún mayor de nuestros niveles de cobertura de los activos dudosos cuya evolución ya se ha explicado al referirnos a las rúbricas de Balance.

PROVISIONES Y SANEAMIENTOS

	Millones de pesetas			
	Banco Atlántico		Consolidado	
	1995	1994	1995	1994
Provisiones para insolvencias	4.795	4.478	4.875	4.783
Amortización fondo de comercio de consolidación	0	0	5	99
Saneamiento de inmovilizaciones financieras	0	253	10	0
TOTAL	4.795	4.731	4.890	4.862

Los beneficios extraordinarios netos ascendieron a 2.531 millones de pesetas con un incremento de 1.867 millones respecto al año anterior, debido, básicamente, al efecto de la externalización del fondo de Pensiones, cuyo detalle se recoge con mayor amplitud en las notas relativas a las Cuentas Anuales.

Una vez deducido el impuesto de sociedades que ascendió a 1.557 millones de pesetas para el Grupo (1.145 Banco Atlántico), el beneficio alcanzó los 4.052 millones de pesetas, un 7,5% mayor que el del año anterior. Banco Atlántico registró un crecimiento más acusado, del 14,2%, alcanzando los 3.666 millones de beneficio neto.



4. RECURSOS PROPIOS Y COEFICIENTE DE SOLVENCIA

Los recursos propios (incluidos los resultados del ejercicio) del Grupo Financiero Banco Atlántico ascendieron a 58.977 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1995, con un crecimiento del 7,2%.

La Ley 13/1.992, que entró en vigor a comienzos de 1.993, vino a homogeneizar la normativa española con la comunitaria, en materia de cálculo del coeficiente de solvencia, cuantificando con detalle los recursos propios mínimos exigibles en función de los riesgos de crédito y contraparte, así como los de cambio y de tipo de interés, tanto dentro como fuera de balance.

Así, los recursos propios computables del Grupo al 31.12.95 a efectos del cálculo del coeficiente de solvencia, sin incluir los beneficios del ejercicio, ascendían a 55.414 millones de pesetas. Con ello, el coeficiente de solvencia se situó en el 9,81%, resultando un excedente de recursos de 10.229 millones, en relación con el coeficiente mínimo establecido del 8%

Si se incluyen los beneficios consolidados del ejercicio, los recursos computables ascienden a 59.461 millones de pesetas, lo que supone un coeficiente de solvencia del 10,53%, frente al 10,69% del año anterior a igualdad de criterio.

Por otra parte, hay que señalar que a partir de Diciembre de 1995 han dejado de ser computables como recursos propios 1.310 millones de pesetas de Deuda Subordinada, de acuerdo con el calendario de cómputo previsto cuando se emitió la misma.

En el cuadro siguiente se detalla la distribución del accionariado y su participación en el capital del Banco.

DISTRIBUCION DEL CAPITAL POR TRAMOS DE ACCIONES
(Datos al 31.12.95)

	Accionistas por tramos		Participación en el Capital (Porcentaje)
	Número	%	
Hasta 100	2.095,00	73,02	0,41
De 101 a 500	661,00	23,04	0,67
De 501 a 1.000 ...	82,00	2,86	0,26
De 1.001 a 5.000 ..	21,00	0,73	0,16
De 5.001 a 10.000 ..	2,00	0,07	0,08
Más de 10.000 ...	8,00	0,28	98,41
TOTALES	2.869,00	100,00	100,00

5. BANCA COMERCIAL

RED DE OFICINAS, PROMOCION Y NUEVOS PRODUCTOS

La red nacional de Banco Atlántico está formada por 243 Oficinas, repartidas por las distintas Comunidades Autónomas, según detalle:

ANDALUCIA	57	EXTREMADURA	4
ARAGON	10	GALICIA	7
ASTURIAS	3	LA RIOJA	3
BALEARES	10	MADRID	30
CANARIAS	7	MURCIA	5
CANTABRIA	3	NAVARRA	9
CASTILLA LA MANCHA	6	PAIS VASCO	14
CASTILLA-LEON	11	VALENCIA	24
CATALUÑA	40		
		TOTAL	243

El Banco está presente en los puntos más importantes, dentro de las principales zonas económicas del Estado español y, especialmente, en grandes ciudades, centros industriales y zonas turísticas.

Finalizando el año 1995, comenzó el cambio de logotipo e imagen corporativa, iniciándose la presentación de la nueva imagen en todas nuestras Oficinas y comunicándola a nuestros clientes y correspondentes, como antípico del desarrollo más profundo que tendrá esta acción a lo largo de 1996.

El Banco ha ampliado la oferta de productos a sus clientes introduciendo, a lo largo de 1995, los siguientes nuevos productos:

- **Cuentas Corrientes, de Crédito y Mixtas, Tesoreras** (basados los tres productos en el Mercado MIBOR), **Depósito Azul** (sin retención fiscal) a 3 meses, **Depósito Atlántico hasta 3 años**, **Credimático** (crédito automático para los titulares de nuestra tarjeta de crédito), **Créditos Especiales** para titulares de Fondos de Inversión y Fondos de Pensiones.
- En el área de soportes magnéticos y transmisión por vías telemáticas, se ha ampliado nuestra oferta con **DISBANC** (transferencias, órdenes de pago y cheques), **REMESBANC** (cesiones de papel comercial), **LINEATLANTICO** (sistema de transmisión por línea) y **ATLANTICO XXI** (compendio de todos los productos en soporte magnético).



- En los últimos meses del año, iniciamos el servicio de Banca Telefónica (FONATLANTICO) que permite a nuestros clientes encontrar el Banco siempre abierto las 24 horas del día, incluso festivos. Este servicio ofrece, además de todo tipo de consultas sobre las cuentas, la posibilidad de realizar las transacciones más usuales.
- En Agosto, el Barco Banco Atlántico, patroneado por D. Pedro Campos -siete veces campeón del mundo de vela ("one tonner")- se proclamó ganador de la Copa del Rey de Vela, acontecimiento que tuvo lugar en la Bahía de Palma de Mallorca, habiendo entrado en competición más de 100 barcos de distintas nacionalidades patroneados por reconocidos deportistas del mundo de la vela. Nuestro Barco también obtuvo el primer premio en la prueba "Príncipe de Asturias" de Bayona (Galicia) como barco mejor clasificado en la media de puntos de todas las pruebas celebradas.

RECURSOS DE CLIENTES

Los recursos de clientes, en balance y fuera de balance, al cierre del ejercicio eran 954.475 millones de pesetas; creciendo respecto al año anterior a una tasa del 11,36% (12,50% los registrados en balance y 7% los contabilizados fuera de balance).

Las cuentas a la vista totalizaron 169.125 millones de pesetas. Representan más del 22% de los recursos de clientes en balance y aumentaron, respecto a 1994, un 2,1%. Las cuentas a plazo, con un montante de 325.056 millones de pesetas aumentaron un 4,25%.

La cesión de activos monetarios, tanto los cedidos temporalmente y recogidos en balance como los vendidos a vencimiento y contabilizados fuera del mismo, totalizaron 307.761 millones de pesetas, con un crecimiento del 33,10% respecto a 1994.

Para completar el análisis de la gestión de la red, en cuanto a captación de recursos de clientes, hay que incluir el montante de otros recursos intermediados hacia fondos de inversión y planes de pensiones, que alcanzaron la cifra de 135.240 millones de pesetas, con un aumento del 5,56%.



La evolución de los recursos de clientes, según la naturaleza de los mismos, se muestra en el cuadro siguiente:

RECURSOS DE CLIENTES
(Millones de pesetas)

	Banco Atlántico	
	1995	1994
DENTRO DE BALANCE		
Cuentas corrientes	132.236	132.353
Cuentas de ahorro	36.889	33.377
Depósitos a plazo	325.056	311.811
Cesión temporal de activos	249.961	179.004
Cuentas de recaudación	10.085	13.952
Otras cuentas	7.208	6.218
	<u>761.435</u>	<u>676.715</u>
FUERA DE BALANCE		
Cesiones a vto. activos monetarios...	57.800	52.255
Fondos de inversión y planes pensiones	135.240	128.117
TOTAL	<u>954.475</u>	<u>857.087</u>

Como pone de manifiesto el siguiente cuadro, la estructura de los depósitos a la vista tanto en relación al número de cuentas como a importe, se ha mantenido prácticamente dentro del mismo perfil de 1994, observándose un ligero desplazamiento de la estructura hacia tramos de saldo más pequeños, de hasta 5 millones, que tienen un peso del 50,64%, frente al 48,81% del año anterior.



DEPOSITOS VISTA EN PESETAS, A FIN DE AÑO.
NIVEL DE CONCENTRACION (%)

TRAMOS (Millones de Pesetas)	Nº CUENTAS		IMPORTE	
	1995	1994	1995	1994
Menos de 1	92,77	93,09	27,56	26,05
De 1 a 5	6,13	5,83	23,08	22,76
De 5 a 10	0,60	0,60	8,24	8,38
Más de 10	0,50	0,48	41,12	42,83
TOTAL	100,00	100,00	100,00	100,00

En cuanto a los depósitos a plazo, cuya evolución se presenta seguidamente, la distribución de saldo se desplaza hacia niveles de mayor importe, lo que ha hecho que en 1995 se haya registrado un crecimiento de 2,65 puntos porcentuales en el tramo de más de 10 millones de pesetas.

DEPOSITOS A PLAZO EN PESETAS, A FIN DE AÑO.
NIVEL DE CONCENTRACION (%)

	Nº CUENTAS		IMPORTE	
	1995	1994	1995	1994
Menos de 1	22,44	23,68	2,62	2,84
De 1 a 5	52,32	52,90	30,94	32,68
De 5 a 10	16,04	15,56	25,02	25,71
Más de 10	9,20	7,86	41,42	38,77
TOTAL	100,00	100,00	100,00	100,00

El siguiente cuadro, que recoge la estructura de los depósitos de clientes en pesetas por plazos de formalización, muestra el deslizamiento durante 1995 hacia operaciones de medio plazo (entre 1 y 3 años).

DEPOSITOS DE CLIENTES EN PESETAS, A FIN DE AÑO
CLASIFICADOS POR PLAZO DE FORMALIZACION (en %)

Años	Hasta	De 3 a	De 1 a	Más de	TOTAL
	3 meses	12 meses	3 años	3 años	
1995	79,91	5,82	13,99	0,28	100,00
1994	89,08	2,63	8,03	0,26	100,00

f

La estructura comparada de los depósitos de clientes en pesetas, por tipo de coste, es la siguiente:

ESTRUCTURA DE LOS DEPOSITOS DE CLIENTES EN PTAS.
POR TIPO DE COSTE (en %)

TIPOS	1995	1994
Hasta el 3%	12,59	13,11
Del 3 al 7%	18,23	30,11
Del 7 al 11%	69,11	56,77
Más del 11%	0,07	0,01
TOTAL	100,00	100,00

Para finalizar el análisis de la actividad de gestión de depósitos, conviene sectorizar la cifra de recursos dentro de balance señalada anteriormente. El siguiente cuadro recoge dicha magnitud desglosada entre los sectores público, privado y no residente.

Destaca la cifra de depósitos del sector residente, tanto por su peso en el conjunto (81,35%), como por su positiva evolución en 1995 (crecimiento del 15,53%)

RECURSOS DE CLIENTES
(Millones de pesetas)

	Banco Atlántico	
	1995	1994
Administraciones públicas	26.071	28.459
Sector residente	619.424	536.134
Sector no residente	115.940	112.122
	761.435	676.715

INVERSION CREDITICIA

En cuanto a esta actividad se refiere, al cierre del ejercicio de 1995, la inversión bruta ascendió a 397.957 millones de pesetas, cifra ligeramente inferior (-0,49%) a la del ejercicio anterior. En este total se incluyen los créditos clasificados como dudosos que suponían 20.831 millones de pesetas, un 15,76% por debajo de la cifra de 1994, según se puede observar en el cuadro siguiente:

INVERSION CREDITICIA BRUTA
(Millones de pesetas)

	Banco Atlántico	
	1995	1994
Crédito comercial	79.294	71.904
Créditos con garantía real	100.164	94.658
Otros créditos y deudores	197.668	208.646
Deudores dudosos	20.831	24.729
	<u>397.957</u>	<u>399.937</u>

Por modalidades de crédito, el comercial aparece como el más dinámico con un crecimiento del 10,27%. Los créditos con garantía real, en su mayoría préstamos con garantía hipotecaria, en línea con la política seguida de mayor seguridad en la inversión, suponen el 25% de la inversión bruta total (el 26,5% descontados los dudosos) y se han incrementado en un 5,81%. En cambio, el epígrafe de otros créditos y deudores, ha decrecido un 5,3%, en línea con la política selectiva seguida en este tipo de créditos.

La distribución y evolución de la inversión crediticia bruta por sectores se muestra seguidamente:

INVERSION CREDITICIA BRUTA
(Millones de pesetas)

	Banco Atlántico	
	1995	1994
Administraciones públicas	13.445	22.632
Otros sectores residentes	366.964	345.051
No residentes	17.548	32.254
	<u>397.957</u>	<u>399.937</u>

El 92% de la inversión se concentra en el sector privado, que ha tenido un crecimiento respecto al año anterior del 6,35%

t

La estructura de los tipos de interés aplicados, que muestra el cuadro siguiente, refleja la evolución al alza seguida por los mismos durante 1995.

ESTRUCTURA DE LOS CREDITOS Y PRESTAMOS EN PTAS.
POR TIPOS DE RENTABILIDAD (en %)

TIPOS	1995	1994
Hasta el 11,25%	68,77	82,74
Del 11,26 al 14,25%	24,13	13,26
Del 14,26 al 16,25%	3,00	2,76
Más del 16,25%	4,10	1,24
TOTAL	100,00	100,00

BANCA ELECTRONICA

El Banco disponía, a finales de año, de 122 cajeros automáticos (ATM's), es decir, un 50% de nuestras Oficinas disponen de este servicio.

Nuestros cajeros automáticos realizaron en 1995 un total de 1.870.000 operaciones de extracción de efectivo, por un total de 27.800 millones de pesetas, resultando una media de 1.330 operaciones/mes por cajero y un importe medio por operación de 15.000 pesetas.

La distribución de cajeros por Zonas es:

- Aragón y Rioja	3 cajeros
- Cataluña y Baleares	17 cajeros
- Centro y Canarias	22 cajeros
- Levante	18 cajeros
- Noroeste	15 cajeros
- Norte	7 cajeros
- Sur	<u>40 cajeros</u>
	122 cajeros

Respecto al producto Tarjetas de Crédito y Débito, a final de 1995 el Banco dispone del siguiente número de Tarjetas activas entregadas a clientes:

- Tarjetas ORO	21.200
- Tarjetas CLASICAS	88.400
- Tarjetas Débito SERVIRED	113.900

La cifra de negocio obtenida por nuestras Tarjetas en el año fué de 39.800 M. de pesetas.

Otros servicios de Banca Electrónica son los integrados por los sistemas de conexión Cliente-Banco, bien a través de cesión en soportes magnéticos, bien mediante línea telemática.

En este campo, el Banco comenzó a ofrecer en 1994 estos servicios a sus clientes, siendo en 1995 cuando se ha producido esta oferta de manera más intensa y completa.

El Banco comercializa los siguientes productos:

- **EDITRAN**

Protocolo de comunicaciones para recibir o emitir ficheros en formatos standard del C.S.B. Dirigido a empresas grandes, con elaboración propia de los ficheros de envío, tanto de órdenes de pago (transferencias, cheques, nónima o pago proveedores) o cobro (adeudos por domiciliaciones, remesas de papel comercial, créditos comerciales, etc...)

- **LINEATLANTICO**

Protocolo de conexión por vía telemática para envío de ficheros, de la misma naturaleza que los anteriores, confeccionados por el cliente en formato C.S.B. Dirigido a empresas medianas y grandes.

- **ATLANTICO XXI**

Producto que engloba de forma modular, diferentes aplicativos para confeccionar al cliente sus ficheros de todo tipo de pagos y cobros y darles salida por "diskette" o por línea, a elección del cliente. Dirigido a empresas medianas que no disponen de personal especializado en temas informáticos.

El producto es modular, permitiendo al cliente elegir las funciones que necesite, evitándole sobrecargas de memoria a su ordenador.

- **CASHATLANTICO**

Producto integrable en cualquiera de los anteriores que permite al cliente recibir en formato fichero o por visualización en pantalla los datos de sus cuentas a la vista en el Banco (saldos, movimientos), así como los impagados producidos por las remesas cedidas al Banco de papel comercial.

6. BANCA INTERNACIONAL

Actividad Internacional

La actividad internacional, una de las señas básicas de identidad de Banco Atlántico, ha continuado consolidando su posición en los mercados más destacados.

Un claro exponente de ello es el hecho de estar físicamente presente en diecisiete países a través de dos Agencias en Estados Unidos, una Sucursal "off-shore" en Gran Cayman, bancos filiales en Bahamas, Gibraltar y Panamá, Oficinas de Representación en Argentina, Colombia, Chile, Hong-Kong, Hungría, Líbano, México, Portugal, República Checa y Venezuela, así como delegaciones en Alemania y Filipinas.

La estrategia internacional de Banco Atlántico, realizada en coordinación con las políticas de cada una de las unidades y departamentos de la Dirección General Internacional, se ejecuta en estrecha colaboración con el resto de la Organización del Banco y se dirige a aquellos mercados estables que tienen un fuerte componente de desarrollo en sus economías y un dinámico sector de importación y exportación.

Como magnitudes más representativas cabe citar que del total de recursos de clientes del Grupo Consolidado al 31 de Diciembre de 1995, el 14,51% se encuentra denominado en moneda extranjera (117.288 millones de pesetas). En el caso de inversión en clientes, supone el 12,35% (55.316 millones).

Durante el año 1995, Banco Atlántico ha incrementado la actividad internacional en todos los aspectos que la componen. Destacamos de modo especial los siguientes:

- Los créditos documentarios de exportación canalizados por nuestros Bancos Corresponsales a través de Banco Atlántico, han superado el billón de dólares. Es de destacar que el número de créditos documentarios recibidos con beneficiarios exportadores españoles se incrementó un 7% respecto a 1994. Estas operaciones proceden el 35% del Continente Americano, 25% de Paises Arabes, 23% de Asia Pacífico y un 17% procede de los Paises Europeos.
- El número de Ordenes de Pago comerciales recibidas en España y tramitadas a través del Servicio Electronic Express Transfer se incrementaron un 10,3% respecto al año anterior. El 61,1% de las órdenes proceden de los Paises Europeos y el 32,5% del Continente Americano.

- Banco Atlántico ha incrementado la actividad en la financiación de operaciones de exportación en la modalidad de Crédito al Comprador. Durante el año 95 se han firmado nuevos convenios de líneas de Crédito al Comprador con subvención ICO con Bancos Corresponsales de Argentina, Colombia, Filipinas y Turquía. El volumen de operaciones vivas ha aumentado un 66% respecto al del pasado año.
- A lo largo de 1995, se ha incrementado el número de Bancos Corresponsales que tienen suscrito el Convenio para la prestación de Servicios de Cash Letter con Banco Atlántico. Se han recibido un 8,1% más de cheques que en el año 1994, por un volumen que supone un incremento de 83,4%, lo cual representa una consolidación de este servicio.

En el área del marketing internacional se han desarrollado distintas acciones encaminadas a consolidar la actividad en este área que realiza Banco Atlántico.

- A principios del mes de Junio se llevó a cabo el XIV Seminario Internacional, con asistencia de 24 altos ejecutivos representantes de Bancos Corresponsales, procedentes de Países Europeos, Árabes, Asiáticos, de Latinoamérica y Suráfrica.
- Banco Atlántico ha estado presente, realizando labores de asesoramiento y promoción, mediante stand propio, en las Ferias de Expotecnia en Bogotá y Bangkok. Asimismo, ha participado en varias Ferias Internacionales y Misiones Comerciales, organizadas por las Cámaras de Comercio.
- Como apoyo a nuestros Corresponsales, Banco Atlántico ha organizado a lo largo del año diversos cursos de "Training", contribuyendo a la formación y entrenamiento de ejecutivos bancarios de otros países. Han participado en estos programas varias personas pertenecientes a Bancos de países como Egipto, Siria, Rep. Dominicana, Hungría, y Rep. Checa.

Agencias de Banco Atlántico en USA

Las Agencias de Banco Atlántico en Estados Unidos se han enfocado hacia los servicios bancarios para instituciones financieras y clientes privados. Banco Atlántico en New York realiza todo tipo de operaciones de Trade Financing, Eximbank, Commodity Credit Corporation (CCC) y los servicios bancarios internacionales más habituales para Bancos Corresponsales como tramitación de operaciones de créditos documentarios, remesas documentarias, órdenes de pago, clearing, recepción-tramitación y cobro de remesas de cheques y colocaciones de tesorería, con la incorporación de las últimas tecnologías informáticas.

Por otra parte, Banco Atlántico Miami desarrolla su actividad principalmente en los servicios de Private Banking para la clientela de América Latina, así como el servicio "Payable Through Account" (PTA) a Bancos Correspondentes.

El total del Balance Consolidado de Banco Atlántico en Estados Unidos al 31.12.95 alcanza la cifra de US\$ 833,7 millones, lo que representa un incremento del 9,59% en relación al año anterior.

El resultado del ejercicio alcanzó un beneficio neto de US\$ 5,4 millones, lo que supone un aumento del 76,3% en relación al año anterior. Las comisiones generadas por servicios bancarios se han incrementado un 12,9% en relación a las cifras alcanzadas el pasado año.

Banco Atlántico (Gibraltar) Ltd.

Banco Atlántico (Gibraltar) Ltd, desde su inicio en 1991, ha centrado su actividad en los servicios bancarios relacionados con la clientela privada no residente, especialmente "Private Banking", y en la gestión de inversiones en diferentes instrumentos financieros internacionales.

El total del activo al 31.12.95 se ha incrementado un 22,0% respecto al periodo anterior. Por otra parte, los resultados netos del ejercicio, GBP 44.860, suponen una consolidación de su positiva trayectoria.

Banco de Iberoamérica- Panamá

El Banco de Iberoamérica de Panamá realiza todo tipo de operaciones bancarias tanto nacionales como internacionales. Está presente en cinco países de América Latina, a través de Oficinas de Representación en Argentina, Colombia, Chile, México y Venezuela. Banco de Iberoamérica es muy activo en el mercado nacional a través de sus cuatro Sucursales y de su Compañía Iberleasing Internacional, con especial énfasis en la financiación del comercio exterior panameño, Servicios de Shipping y como Banco Agente de IATA para canalizar los pagos de los billetes aéreos.

El total del balance del Banco de Iberoamérica alcanzó US\$ 243,0 millones. La inversión en clientes superó US\$ 205,1 millones, lo que representa un incremento de 5,8%. Los resultados netos del ejercicio 95 alcanzaron US\$ 6,4 millones ligeramente superiores en 1,4% respecto al anterior ejercicio.

IberAtlántico Bank & Trust Ltd

IberAtlántico Bank & Trust Ltd, con presencia física en Nassau (Bahamas), se ha especializado en servicios bancarios para clientela privada procedente del Área de América Latina. Sus actividades principales se desarrollan en servicios de Private Banking, Fideicomisos o Trust, Inversiones en Fondos de Inversión y en otros instrumentos financieros internacionales del mercado americano, constitución y administración de sociedades "Off-Shore" y gestión de licencias bancarias.

El total del balance al 31.12.95 alcanzó US\$ 210,1 millones. Los depósitos de clientes sumaron US\$ 100,2 millones, lo cual supone un aumento del 11,4% en relación al pasado ejercicio. Los resultados netos de este periodo [US\$ 737.000] representaron un 2,6% de incremento respecto al pasado año.

7. MERCADOS MONETARIOS EN PESETAS Y EN DIVISAS

MERCADOS MONETARIOS

Mercado de depósitos

Durante el primer semestre del año 95, la economía española crecía a buen ritmo, al tiempo que la inflación repuntaba y la peseta sufría una fuerte crisis que desembocó en una devaluación en el mes de marzo.

En este marco se registró una elevada tensión en el mercado de depósitos, y una subida de los tipos de intervención del Banco de España en tres ocasiones (del 7,35% al 8% el 4 de Enero; al 8,5% el 14 de Marzo y al 9,25% el 2 de Junio).

Por el contrario, durante el segundo semestre se desaceleró el crecimiento económico, se redujo la inflación y la peseta se recuperó netamente. Ante esta nueva situación los mercados redujeron tensiones, acabando el año con una curva tipo-plazo de pendiente negativa y una reducción del 0,25% en el tipo de intervención del Banco de España.

Es destacable el crecimiento en 1995 de la liquidez neta media en Banco Atlántico en más de 28.000 millones de pesetas, lo que acentuó la presencia del Banco como prestador en el mercado.

Cabe también señalar la importante actividad de colocación de excedentes de tesorería, vía swap, siempre que la existencia de diferenciales del euromercado respecto del doméstico lo aconsejó.



(Saldos medios en Millones Pts.)

	1995	1994	95/94%
DEPOSITOS TOMADOS			
. En pesetas.....	6.430	5.970	7,70
. En Moneda extranjera ..	21.644	25.488	(15,08)
TOTAL	28.074	31.458	(10,78)
DEPOSITOS PRESTADOS	1995	1994	95/94
. En pesetas.....	91.138	83.027	9,77
. En moneda extranjera	60.871	44.120	37,97
TOTAL	152.009	127.147	19,55
POSICION NETA	123.935	95.689	29,52
(*) Saldo medio vía swaps	20.802	16.028	28,54

Mercado de Deuda Pública

A lo largo del primer trimestre del año las mencionadas tensiones cambiarias y monetarias, que acompañaban a la percepción de un horizonte de alto riesgo de profundización de los desequilibrios de la economía española, provocaron niveles máximos anuales en la rentabilidad de los Bonos españoles (12,25% a 10 años) y en su diferencial con el Bono alemán (525 p.b.).

Durante el segundo y tercer trimestre, la firme respuesta antiinflacionista del Banco de España, así como una orientación claramente restrictiva de los Presupuestos Generales del Estado, condujeron a una progresiva reducción de las fuertes tensiones iniciales, manteniéndose un diferencial con Alemania del entorno de los 450 p.b.

Finalmente, en el último trimestre del año la constatación de una significativa moderación del crecimiento esperado en las principales economías europeas, así como cierta mejoría en la inflación y el déficit público españoles, cebaron un sostenido "rally" comprador que llevó el Bono a 10 años español hasta rentabilidades del 9,75% y a un diferencial con el "Bund" de 350 p.b.

En este marco, nuestra actividad de negociación como integrantes de la Red MEDA, quedó restringida a una operativa con una muy moderada asunción de riesgo, registrando los volúmenes que se detallan a continuación:

(Saldos acumulados en millones Ptas.)

	1995	1994	95/94 %
Letras del Tesoro	293.784	382.589	(23,2)
Bonos y Obligaciones del Estado	687.413	1.822.548	(62,2)
TOTAL	981.197	2.205.137	(55,5)

Por el contrario las tensiones monetarias y cambiarias mencionadas, así como la creciente demanda de activos financieros por parte de nuestra clientela, nos llevaron a incrementar significativamente nuestra actividad de intermediación con nuestros clientes y en el mercado interbancario tanto interno como internacional.

(Saldos medios en millones de pesetas)

	<u>1995</u>	<u>1994</u>	<u>95/94 (%)</u>
Letras del Tesoro (repo y vto.)	64.586	78.252	(15,3)
Deuda Pública (repo y vto.)	212.666	188.703	12,7
TOTAL ACTIVO	277.252	264.955	4,6
Cesión Temporal al mercado	52.578	75.874	(30,5)
Cesión Temporal a Clientes	224.523	182.836	22,8
TOTAL PASIVO	277.099	258.510	7,2

La actividad de negociación en los mercados de productos financieros derivados ha estado prácticamente circunscrita al futuro sobre el Bono nacional a diez años en el mercado MEFF Renta Fija, en el que se han negociado más de 50.000 millones de ptas.

En el resto de productos derivados, la posición del Banco ha estado centrada fundamentalmente en operaciones de cobertura de nuestro balance y en la intermediación con clientes, destacando entre estas últimas las de futuros y opciones sobre el IBEX

MERCADO DE CAMBIOS

Sin duda, el acontecimiento más destacado del año 1995 en el panorama cambiario español fue la modificación el 6 de Marzo del cambio central de la peseta en el Sistema Monetario Europeo, con una pérdida de valor frente al marco alemán del 7 por ciento. El cambio central del marco alemán pasó a ser de 85,0718 pesetas por marco frente a la anterior paridad de 79,1172 pesetas establecida en 13 de Mayo de 1993.



Resultado de la presión pre y post-devaluatoria y de la recuperación posterior, la volatilidad de las cotizaciones en el conjunto del año ha sido muy acusada. Como muestra de ello cabe señalar que frente al marco alemán la diferencia máxima registrada en sus cotizaciones extremas fue del 9,84%. Su cambio más alto fue el de 92.93 pesetas alcanzado el 17 de marzo, once días después de la devaluación, y su mínimo el de 84.60 pesetas el día 28 de Diciembre, siendo el cambio medio de 87,004 pesetas.

Más acusada aún es la diferencia del 13,32% entre extremos marcada por el dólar al registrar un máximo de cotización de 134.029 el día 10 de Enero y una mínima de 118.278 pesetas el 20 de Julio con un cambio medio de 124,69. Con todo, esta diferencia entre cotizaciones extremas es aún inferior a la del 17,10% registrada por esta moneda el año anterior.

Frente al ECU la diferencia entre cotizaciones extremas ha sido del 8,87%, registrándose la máxima el 17 de Marzo y la más baja el 28 de Diciembre, con un cambio medio de 161,167.

Desde finales de 1994 a fin de 1995, la diferencia de valor de la peseta frente a estas tres monedas ha sido la siguiente:

- | | |
|---------------|------------------|
| Fronte al ECU | : Alza del 3,80% |
| · DEM | : Alza del 0,41% |
| · USD | : Alza del 7,96% |

En 1995, la presencia del Banco en el mercado de cambios ha sido más activa que en años anteriores, con aumentos significativos tanto en el número de operaciones como en sus importes, actividad propiciada por la ejecución de órdenes de compraventa de nuestra clientela comercial y por la presencia en la segunda mitad del año de determinadas disparidades en el mercado de depósitos de europestetas, que favorecían la colocación de capitales en aquel mercado vía operaciones de swaps.



Asimismo, fruto sin duda del buen año turístico, se registró un apreciable incremento en las operaciones de billetes extranjeros tanto en los registrados en nuestras ventanillas como los negociados en el mercado.

Se ha prestado, por otra parte, especial atención, como es habitual, a la cobertura de nuestras inversiones estructurales, en su mayoría cifradas en dólares, en evitación de la incidencia negativa que hubiese tenido la depreciación que el dólar ha registrado este año.

OPERACIONES DE CAMBIO

(En millones de pesetas)

	Volumen		Nº Operac.	
	1994	1995	1994	1995
Compraventa divisas contado.	371.292	809.964	4.080	5.598
Compraventa divisas plazo.	13.882	24.019	103	99
Seguros de cambio.	62.131	70.842	2.741	3.264
Swaps.	150.238	170.219	311	376
Compraventa billetes.	26.743	33.456	7.581	8.645

La demanda de financiación en moneda extranjera por parte de nuestra clientela comercial, básicamente del sector de comercio exterior, ha mantenido la atonía observada en el pasado reciente. Este capítulo, en 1995, registró un descenso del 13,67% con relación al año anterior. En cifras absolutas, este tipo de financiación se elevó a 663 millones de dólares frente a los 767,9 millones registrados en 1994. La tendencia a la reducción del diferencial de los tipos de interés de la peseta con los de las restantes monedas, unido al riesgo de cambio presente en estas operaciones, sobre todo en mercados de cambios con volatilidades como las arriba señaladas, pueden ser parte de las causas que expliquen esta menor apetencia de este producto en el pasado reciente.



8. GESTION DE FONDOS DE INVERSION Y DE PENSIONES

FONDOS DE INVERSION

La evolución de los Fondos en el año 1995 ha tenido dos períodos bien diferenciados. Durante los primeros cuatro meses se mantuvo una línea de fuertes reembolsos, que ya se había iniciado en la última parte del año 1994 y, a partir de Mayo, se inició la ruptura de dicha tendencia que fue cambiando hasta que, en los últimos cuatro meses del ejercicio, se consiguieron los incrementos que han marcado el crecimiento de 7,3% a nivel total mercado con respecto al año 94. En ese sentido los Fondos han mostrado una gran correlación con los mercados de valores y los tipos de interés a largo plazo.

La crisis de los mercados de 1994 ha configurado en el 95 una tendencia más conservadora por parte de los partícipes que quieren limitar el riesgo, y de ahí la preferencia mostrada por los FIAMM.

En cuanto a rentabilidades se refiere, la fuerte subida de tipos de interés a largo en 1994, que llevó a unas rentabilidades muy bajas de los FIM de renta fija, ha vuelto a la normalidad con la bajada de tipos iniciada a partir de mayo. El buen comportamiento de la Bolsa, movido por la citada baja de tipos y las mejores expectativas económicas, ha llevado también a rentabilidades altas en los FIM de renta variable.

Banco Atlántico ha comercializado en 1995 los siguientes Fondos de Inversión gestionados por su filial Gesatlántico, S.G.I.I.C.

- Fondoatlántico FIM, Fondo de renta fija con vocación de medio plazo.
- Rentatlántico FIM, Fondo de renta fija a medio y largo plazo.
- Bolsatlántico FIM, Fondo predominantemente de renta variable enfocado hacia la inversión en valores que conforman el Índice IBEX.
- Dineratlántico FIAMM, Fondo de inversión en activos del mercado monetario a corto plazo.
- Dinerbanc FIAMM, Fondo de inversión en activos del mercado monetario a muy corto plazo.
- Atlántico Divisa FIM, Fondo de inversión a medio y largo plazo denominado en pesetas e invertido en países miembros de la OCDE.



Los resultados comparativos de dichos Fondos, por familias, han sido los siguientes:

FIM DE RENTA FIJA

	1995	1994	Var (%)
FONDOATLANTICO			
. Patrimonio (en M. de ptas.)	53.983	59.408	(8,13)
. Número de participes.	9.574	11.587	(17,37)
. Rentabilidad interanual (%)	9,83	3,00	
Rentatlántico.			
. Patrimonio (en M. de ptas.)	2.879	3.080	(6,5)
. Número de participes.	811	957	(15,2)
. Rentabilidad interanual (%)	10,82	0,63	

El patrimonio gestionado ha experimentado una cierta baja, debido a la preferencia de los clientes por los FIAMM, todavía bajo los efectos de las bajas rentabilidades del 94.

Hay que destacar, sin embargo, que la rentabilidad media ponderada de ambos fondos (9,89%) supera el 9,52% obtenido por el sector. Esta diferencia se amplía si consideramos que Fondoatlántico ha obtenido una rentabilidad media del 10,02% en los últimos cinco años frente al 9,64% del mercado.

FIAMM

	1995	1994	Var (%)
DINERATLANTICO			
. Patrimonio (en M. de ptas.) . . .	56.799	51.371	10,56
. Número de participes.	11.277	10.810	4,32
. Rentabilidad interanual (%). . . .	7,85	7,04	
Dinerbanc.			
. Patrimonio (en M. de ptas.) . . .	4.545	3.326	36,65
. Número de participes.	1.341	563	138,19
. Rentabilidad interanual (%). . . .	7,72	6,39	

Los crecimientos obtenidos tanto en el patrimonio administrado como en el número de partícipes y en la rentabilidad, han sido satisfactorios, en línea con los conseguidos por el mercado.

OTROS FIM

	1995	1994	VAR.%
Bolsatlántico			
. Patrimonio (en M. pesetas)	983	733	34,10
. Nº de partícipes.	211	152	38,81
. Rentabilidad interanual (%)	13,85	-(*)	-
Atlántico Divisa			
. Patrimonio (en M. pesetas)	632	-	-
. Nº de partícipes.	182	-	-
. Rentabilidad interanual (%)	4,44	-	-

(*) Bolsatlántico comenzó su funcionamiento a partir de Febrero de 1994

Bolsatlántico ha tenido una rentabilidad ligeramente superior al mercado, acorde con el buen comportamiento de la Bolsa, mientras que Atlántico Divisa, que comenzó su actividad ya empezando el año 1995, se ha visto afectado por la revalorización experimentada por la peseta en relación con las divisas europeas.

En cuanto a Gesatlántico S.G.I.I.C., las principales magnitudes que reflejan el conjunto de los Fondos gestionados son las siguientes:

OTROS FIM

GESATLANTICO S.G.I.I.C.	1995	1994	Var (%)
. Patrimonio administrado (M.Ptas)	119.821	118.423	1,2
. Número de partícipes.	23.398	24.070	(2,8)
. Número de fondos.	6	6	
. Resultado neto (M.Ptas.).	254	283	(10,2)

El descenso en el resultado neto se debe a que, no obstante el crecimiento del patrimonio administrado a fin de año, el patrimonio en 1995 en valores promedio ha sido inferior al de 1994. El Grupo Banco Atlántico ocupa el puesto 17 por cuota de mercado entre los FIM y el 19 entre los FIAMM.

PLANES Y FONDOS DE PENSIONES

La actividad fundamental de Banco Atlántico en el Mercado de Planes y Fondos de Pensiones se lleva a cabo a través de PLAN ATLÁNTICO PLAN DE PENSIONES INDIVIDUAL.

Este Plan está adscrito a Fondoatlántico II, Fondo de Pensiones que está gestionado por AGF Atlántico, Sociedad Gestora de Fondos de Pensiones. Esta Sociedad fue creada por Banco Atlántico en unión con AGF - Unión Fénix.

Las cifras más significativas de Fondoatlántico II, Fondo de Pensiones, son las siguientes:

	1995	1994	Var (%)
FONDOATLANTICO II, FONDO PENSIONES			
. Patrimonio (en M. de ptas.)	16.115	10.974	46,85
. Número de partícipes.	25.421	21.888	16,14
. Cuota de mercado (Patrimonio) (%)	1,54	1,39	-
. Cuota de mercado (Partícipes) (%)	1,71	1,68	-
. Rentabilidad.	16,31	(4,63)	-

Los crecimientos, tanto en patrimonio administrado como en número de partícipes han sido muy satisfactorios.

En cuanto a la rentabilidad del 16,31% obtenida en el 95 destaca de forma muy importante en relación con el Sector, siendo digno de resaltar que la media de rentabilidad en los últimos cinco años de Plan Atlántico Plan de Pensiones individual ha sido del 11,08%, frente al 10,06% de la media de los planes individuales del Sector.

AGF Atlántico también administra un segundo Fondo denominado Pluriatlántico. El citado Fondo, que administra ya un Plan de Pensiones de Empleo, está preparado para dar cabida a otros Planes colectivos y de empresas.

En cuanto a AGF Atlántico S.G.F.P., el resultado neto obtenido es de 37,7 M. de pesetas, lo que supone un 57,1% de incremento frente a los 24 M. de 1994.

GESTIÓN DE CARTERAS

La gestión de carteras sigue desarrollándose en el Banco a través de nuestra filial Atlántica de Servicios Bursátiles, S.A., SGC. El patrimonio administrado por esta sociedad al final del ejercicio era de 6.747 millones de pesetas, con un crecimiento sobre el del año anterior del 8,73%. Su composición era de un 47% en renta fija y un 53% en renta variable.

La calidad de su gestión queda reflejada en la rentabilidad bruta del patrimonio gestionado, que ha sido del 18,30%

9. SERVICIOS FINANCIEROS DE LEASING, FACTORING Y SEGUROS

LEASING

En 1995 dos hechos positivos han condicionado la evolución del sector. De una parte, la recuperación de la inversión en general, y en bienes de equipo en particular, ha propiciado un cambio de tendencia en el Leasing que por primera vez desde hace tres años, ha registrado un crecimiento de la inversión (7,35% en los nueve primeros meses de 1995). Por otra, la mejora en los ratios de morosidad del conjunto del sector ha permitido una importante recuperación del beneficio.

Durante el año, ha continuado el proceso de adaptación de las sociedades hacia su conversión en Establecimientos Financieros de Crédito (EFC), según lo dispuesto en la Ley 3/94, de 14 de Abril, proceso que deberá culminarse antes del 31 de Diciembre del año actual.

Dentro de este Sector, nuestra filial Interleasing, S.A. ha registrado la siguiente evolución en las magnitudes de negocio más significativas

INTERLEASING, S.A.

(Cifras absolutas en millones de pesetas)

	1995	1994
Inversión en Cartera	30.215	28.431
Inversión Neta	18.400	18.145
Producción	13.577	8.685
Nº de Contratos	1.032	1.094

La producción del período, 13.577 millones de pesetas, centrada principalmente en operaciones con la pequeña y mediana empresa, ha supuesto un crecimiento del 56,33% sobre la del ejercicio precedente.

El beneficio neto antes de impuestos totalizó 273 millones de pesetas, triplicando las cifras del año anterior (90 millones de pesetas).



FACTORING

La mejora de la situación económica y el desarrollo de nuevas fórmulas operativas, como el Factoring de Proveedores, ha propiciado que el ejercicio de 1995 haya sido positivo para el conjunto del Sector, que ha incrementado su volumen de negocio en torno a un 23% respecto al año anterior. Por otra parte, la reducción de la morosidad ha procurado una mejoría en la cuenta de resultados del Sector.

En este contexto, nuestra Compañía Ausyco Factoring ha alcanzado en 1995 un volumen de negocio de 10.100 millones de pesetas, con un crecimiento del 146% respecto al del ejercicio anterior. La inversión, al 31 de Diciembre de 1995, (2.776 millones de pesetas) superaba en un 63% a la existente en igual fecha de 1994.

Los beneficios, antes de impuestos, totalizaron 21,6 millones de pesetas y 14,1 millones después de impuestos, lo que supone crecimientos respecto a los de 1994 del 157,1% y del 161,1%, respectivamente.

SEGUROS

La actividad de Banco Atlántico en este campo se gestiona a través de Seguratlántico, Correduría de Seguros. Dicha actividad tiene como finalidad la intermediación y el asesoramiento a clientes del Banco, en todo lo referente a seguros personales y patrimoniales.

SEGURATLANTICO

(Volumen de primas, en millones de pesetas)

	1995	1994
Seguros de vida	531,1	489,2
Seguros diversos	687,3	626,9
TOTAL	1.218,4	1.116,1

Las cifras del negocio de intermediación alcanzadas durante 1995 son superiores en un 9,16% a las del año precedente.

El beneficio neto del ejercicio fué de 67 millones de pesetas, un 55,45% más que en 1994.

10. NEGOCIO HIPOTECARIO

Al cierre de 1995 los préstamos hipotecarios ascendían a 83.960 millones, registrando un crecimiento del 6,71% sobre el año anterior.

Como parte de este total las financiaciones de VPO alcanzan los 2.797 millones de pesetas con un aumento del 41%

El Banco dispone de una amplia gama de plazos de financiación y fijación de tipos de interés que le permiten adaptarse automáticamente a las necesidades de los diversos segmentos de clientes que demandan estos productos.

11. RECURSOS HUMANOS

Si siempre ha sido objeto de una especial atención, en la actualidad y en el contexto tanto de los profundos cambios tecnológicos iniciados por Banco Atlántico como el creciente nivel de competitividad en el sector, la gestión de los recursos humanos cobra en nuestra institución una renovada importancia estratégica.

En el año 1995, se ha dedicado especial atención al desarrollo profesional y a las mejoras sociales de las personas que integran nuestras plantillas.

Respecto al primer punto, se ha persistido en la línea de adecuación permanente de cada persona a su puesto de trabajo y, a este fin, se han dirigido las tareas de selección, formación, evaluación y compensación, que permiten desarrollar y mejorar las competencias genéricas y técnicas necesarias para el desarrollo del negocio.

En cuanto a las mejoras sociales, se ha procedido a la implantación de un plan de jubilación complementario de aportación definida que el Banco ha establecido voluntariamente, sobre la base de pensionar de modo parcial la parte voluntaria del salario de sus empleados. La aportación inicial del Banco a este plan de jubilación ha sido de 1.813 millones de pesetas.

Se ha procedido también en 1995 al aseguramiento externo de las obligaciones por pensiones derivadas del Convenio Colectivo que el Banco tiene con su Personal. A tal efecto se han suscrito contratos de seguro con las compañías multinacionales, AGF Unión Fénix, S.A., de Seguros y Reaseguros, Swiss Life-(España), S.A. y Grupo Financiero Principal, S.A., contando además con el aval respectivo de sus casas matrices.

La plantilla total del Banco al 31.12.95 era de 2.925 personas, de las cuales el 96% tenían contratos indefinidos. En 1995 se han convertido 48 contratos temporales en contratos fijos, situación que, acumulada en los últimos 5 años, supone 370 personas que han alcanzado la contratación indefinida. A nivel Grupo la plantilla ascendió a 3.158 personas (3.211 en 1994)

E

La estructura de la plantilla en función del tipo de unidad en el que desempeñan su trabajo es la siguiente:

ESTRUCTURA PLANTILLA GRUPO BANCO ATLANTICO

	1995	1994
Red de Oficinas. . . .	2.001	2.050
Servicios Centrales. .	848	856
Red exterior.	78	73
TOTAL B. ATLANTICO	2.925	2.979
Filiales.	233	232
TOTAL GRUPO. . . .	3.158	3.211

Por categorías laborales definidas en el convenio colectivo, la estructura porcentual de la plantilla de Banco Atlántico, en España, es la siguiente:

ESTRUCTURA EN % POR CATEGORIAS LABORALES

(Banco Atlántico-Negocios en España)

	1995	1994
Jefes	47,03	46,05
Administrativos	51,38	52,13
Subalternos	1,59	1,82
TOTAL	100,00	100,00

En 1995 se han producido 78 nombramientos, de los cuales 37 han sido con promoción y 41 horizontales (dentro de la misma función). Destacamos que de todos ellos en ningún caso nos hemos visto obligados a acudir al mercado para cubrir las vacantes, produciéndose por cobertura por promoción interna.

f

Se han efectuado 258 ascensos, de los cuales 140 lo han sido por libre designación como consecuencia de acceso a la jefatura y entre las distintas categorías de jefes, y 72 se han producido por capacitación, que han tenido lugar en personas con poca antigüedad en el Banco. Otros 29 lo han sido por antigüedad en su categoría y los 17 restantes por reclasificación de categorías según el convenio colectivo.

En la atención permanente de mejorar y adecuar las competencias del equipo humano del Grupo, se ha diseñado el plan de formación, atendiendo a las necesidades y potencial de los empleados. Han participado en los distintos programas 2.443 personas, dedicando 86.014 horas de presencia, a las que hay que añadir 39.619 horas estimadas que los 235 participantes en los programas de formación a distancia han dedicado voluntariamente a su perfeccionamiento profesional.

La inversión en formación ha sido de 265 millones de pesetas, sin tener en cuenta el coste de la ausencia en el puesto de trabajo por asistencias a cursos, es decir, por las horas de trabajo ocupadas en formación. Teniendo en cuenta esta circunstancia, aquel importe se eleva a 427 millones de pesetas, lo que equivale al 2,5% de los costes de personal y el 3,36% del total de salarios.

12. T E C N O L O G I A

El ejercicio de 1995 ha venido marcado por la implementación de la nueva infraestructura técnica, definida estratégicamente para dar soporte a las aplicaciones informáticas.

Como aplicaciones básicas, en Junio de 1995, según lo previsto, se puso en marcha el Proyecto de "Cuentas Personales", centralizadas y multidivisa y hasta final del año se incorporaron al mismo 39 Oficinas. La implantación al conjunto de la red se completará en el mes de Junio de 1996. Asimismo, en los primeros meses de 1995, se finalizó la conexión de nuestra red de Cajeros Electrónicos directamente al Ordenador Central.

Ambos Proyectos supusieron la plena operatividad On-line de los Sistemas informáticos del Banco, al tiempo que se disponía de una moderna plataforma tecnológica (DB2/CICS).

Se finalizó, y se puso en funcionamiento piloto, la aplicación de Comercio Exterior, que permite realizar a todas las Oficinas las operaciones de Remesas y Créditos Documentarios. Su implantación en la red va ligada al proyecto de Cuentas Personales y finalizará en el próximo ejercicio de 1996.

Ha continuado el esfuerzo dedicado al área de Banca Electrónica, siendo destacables durante el año la puesta en marcha de un servicio de Banca Telefónica -Fonatlántico-, la conexión con grandes compañías a través de EDITRAN, para el intercambio de operaciones, y la salida de nuevos productos para clientes desde entorno PC, singularmente el Atlántico XXI que permite el registro y comunicación con el Banco de todas las operaciones básicas (recibos, transferencias, petición extractos, remesas de efectos...), a través de línea telefónica o diskettes.



En el aspecto infraestructura, se finalizó la incorporación de toda la red de Oficinas a la nueva plataforma basada en Unix/Windows. El índice de terminales por puesto de trabajo ha subido al 0,92, lo que supone que más de 9 de cada 10 empleados del Banco utilizan el ordenador personal.

En los Servicios Centrales se inició la implantación de la nueva plataforma ofimática (proyecto POET), soportada sobre Windows/NT y en los productos Microsoft, que introduce importantes mejoras en el Correo Electrónico y facilita el trabajo en grupo.

Cabe mencionar finalmente que, conscientes de la importancia de una gestión eficaz de la tecnología de la información, se están llevando a cabo acciones internas, fundamentalmente en el campo de automatización de la explotación, optimización de los entornos de desarrollo, calidad del software y control de recursos técnicos.

13. ADQUISICIONES DE ACCIONES PROPIAS

Al igual que en años anteriores, en el presente ejercicio se ha seguido la misma política de no mantener autocartera alguna por parte de Banco Atlántico, S.A. ni de su Grupo Consolidado.

14. HECHOS CONOCIDOS CON POSTERIORIDAD AL CIERRE

Desde el cierre del ejercicio y hasta la fecha de formulación de las Cuentas Anuales e Informe de Gestión, no se ha producido ningún hecho significativo.

15. PERSPECTIVAS FUTURAS

Todas las perspectivas apuntan a que 1996 será un año de crecimiento atemperado. Las variables básicas que conforman la economía española parecen presentar el suficiente dinamismo para dar continuidad a la fase expansiva del ciclo en el que se encuentra asentada. Con un crecimiento del PIB en torno al 3%, que puede alcanzarse razonablemente, superior al que previsiblemente pueden alcanzar los países de la Unión Europea, la economía española puede converger realmente en 1996 hacia la europea.

En el sector bancario se continuará sintiendo el estrechamiento de los márgenes y la fuerte competencia, y la búsqueda de la eficiencia se seguirá basando fundamentalmente en la optimización de los costes de transformación.

Con independencia de los constantes esfuerzos de nuestro grupo por mejorar nuestra cuota de mercado y reforzar la atención y la calidad del servicio a nuestra clientela, se abordarán específicamente los siguientes objetivos.



Continuación de nuestra expansión internacional mediante la apertura de una Oficina de Representación en Polonia, la conversión en Oficina operativa de la actual Oficina de Representación en Portugal y la ampliación de la red de Banco de Iberoamérica en Panamá, mediante la apertura de otra nueva oficina.

En el campo tecnológico, y en la búsqueda de una mejor eficiencia, la intensificación del uso de canales alternativos de banca, mediante nuestro nuevo servicio de Banca telefónica (Fonatlántico), así como la transformación gradual hacia "cajeros inteligentes".

Con el mismo objetivo de optimización de los costes de producción unitarios se abordará un proyecto de reingeniería de los procesos administrativos.

Continuación del proceso de recuperación de activos dudosos y realización de los activos fijos adjudicados en pago de deudas.

Todo ello complementado con el permanente esfuerzo de formación de nuestros recursos humanos.

ESTADOS FINANCIEROS PUBLICOS DE BANCO ATLANTICO S.A

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.995 Y 1.994

(Cifras en millones de pesetas)

Balance de situación

<u>ACTIVO</u>	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	16.600	17.843
Caja	4.583	4.364
Banco de España	8.804	11.173
Otros bancos centrales	3.213	2.306
DEUDAS DEL ESTADO	81.331	184.456
ENTIDADES DE CREDITO	531.691	360.173
A la vista	20.722	20.449
Otros créditos	510.969	339.724
CREDITOS SOBRE CLIENTES	379.842	380.939
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	2.347	9.292
De emisión pública	38	44
Otros emisores	2.309	9.248
Pro memoria: títulos propios	-	-
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE	2.344	3.617
PARTICIPACIONES	142	133
En entidades de crédito	-	-
Otras participaciones	142	133
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	5.350	5.549
En entidades de crédito	1.412	1.441
Otras	3.938	4.108
ACTIVOS INMATERIALES	36	51
Gastos de constitución	-	-
Otros gastos amortizables	36	51
ACTIVOS MATERIALES	23.441	24.169
Terrenos y edificios de uso propio	8.754	8.890
Otros inmuebles	5.932	6.107
Mobiliario, instalaciones y otros	8.755	9.172
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-
Resto	-	-
ACCIONES PROPIAS	-	-
Pro memoria: nominal	-	-
OTROS ACTIVOS	4.880	5.978
CUENTAS DE PERIODIFICACION	12.111	7.045
PERDIDAS DEL EJERCICIO	-	-
TOTAL	1.060.115	999.245

	Var. Otoño de Pesetas	
	1995	1994
ENTIDADES DE CREDITO	212.559	227.152
A la vista	14.260	11.943
A plazo o con preaviso	198.299	215.209
DEBITOS A CLIENTES	761.435	676.715
Depósitos de ahorro	494.181	477.541
A la vista	169.125	165.730
A plazo	325.056	311.811
Otros débitos	267.254	199.174
A la vista	7.172	20.003
A plazo	260.082	179.171
DEBITOS REPRESENT. POR VALORES NEGOCIAZBLES	-	-
Bonos y obligaciones en circulación	-	-
Pagarés y otros valores	-	-
OTROS PASIVOS	11.086	16.242
CUENTAS DE PERIODIFICACION	10.822	8.615
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	1.836	11.322
Fondo de pensiones	126	9.714
Provisión para impuestos	-	-
Otras provisiones	1.710	1.608
FONDO PARA RIESGOS GENERALES	500	500
BENEFICIOS DEL EJERCICIO	3.666	3.211
PASIVOS SUBORDINADOS	6.064	6.552
CAPITAL SUSCRITO	20.893	20.893
PRIMAS DE EMISIÓN	2.645	2.645
RESERVAS	28.609	25.398
RESERVAS DE REVALORIZACIÓN	-	-
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
TOTAL	1.060.115	999.245

CUENTAS DE ORDEN

PASIVOS CONTINGENTES	117.401	115.428
Redescuentos, endosos y aceptaciones	32	71
Fianzas y activos afectos a diversas obligaciones	38	56
Avalos y cauciones	83.737	68.075
Otros pasivos contingentes	33.594	47.226
COMPROMISOS	218.178	253.289
Cesiones temporales con opción de recompra	-	-
Disponibles por terceros	198.641	231.299
Otros compromisos	19.537	21.990

Cuenta de Pérdidas y Ganancias

<u>DEBE</u>	Millones de pesetas	
	1995	1994
Intereses y cargas asimiladas	61.676	52.035
Comisiones pagadas	1.646	1.579
Pérdidas por operaciones financieras	-	-
Gastos generales de administración	26.222	25.629
De personal	17.821	17.470
De los que:		
Sueldos y salarios	13.217	13.026
Cargas sociales	3.816	3.563
De los que: pensiones	511	223
Otros gastos administrativos	8.401	8.159
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales . . .	2.106	2.128
Otras cargas de explotación	1.017	780
Amortización y provisiones para insolvencias	4.795	4.478
Saneamiento de inmovilizaciones financieras	-	253
Quebrantos extraordinarios	2.306	771
Beneficios antes de impuestos	4.811	4.835
Impuesto sobre sociedades	1.145	1.624
Beneficio del ejercicio	3.666	3.211
TOTAL	104.579	92.488

HABER

Intereses y rendimientos asimilados:	86.659	76.066
de los que:		
De la cartera de renta fija	10.057	9.863
Rendimientos de la cartera de renta variable:	1.131	962
De acciones y otros títulos de renta variable	14	128
De participaciones	60	60
De participaciones en el grupo	1.057	774
Comisiones percibidas	10.003	9.955
Beneficios por operaciones financieras	1.553	3.456
Fondos de insolvencia disponibles	-	-
Fondos de saneamiento de inmovilizac. financieras disponibles	9	-
Otros productos de explotación	403	537
Beneficios extraordinarios	4.821	1.512
Pérdidas antes de impuestos	-	-
Pérdidas del ejercicio	-	-
TOTAL	104.579	92.488

(Handwritten signature)

ANEXO 2**ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS DE LAS ENTIDADES MAS REPRESENTATIVAS DEL GRUPO****AUSYCO FACTORING, S.A.**

(Cifras en millones de pesetas)

Balance de Situación		Cuenta de Resultados			
	1995	1994			
ACTIVO					
Invers. crediticias (neto)	2.778	1.788	Intereses y rend. asimilados	186	127
Inmovilizado	0	1	Intereses y cargas asimil.	(130)	(84)
Cuentas diversas	2	5	MARGEN INTERMEDIACION	56	43
TOTAL	2.778	1.794	Comisiones por serv. (neto)	18	8
			MARGEN ORDINARIO	74	51
PASIVO					
Entidades de Crédito	2.047	1.132	Gastos Generales de admón	(43)	(37)
Acreedores	10	5	Amortizac. y saneamientos	(2)	(2)
Cuentas diversas	357	307	MARGEN DE EXPLOTACION	29	12
Capital	300	300	Amortizac. y prov. insolven.	(7)	(4)
Reservas	50	45	RESULTADO A/IMPUESTOS	22	8
Beneficio neto del ejercicio	14	5	Impuesto de sociedades	(8)	(3)
TOTAL	2.778	1.794	RESULTADO NETO	14	5

GESATLANTICO, S.A.

(Cifras en mil. de pesetas)

Balance de Situación		Cuenta de Resultados			
	1995	1994			
ACTIVO					
Caja y Bancos centrales	-	-	Intereses y rend. asimilados	61	47
Ent. de cred. y deuda Estado	860	745	Intereses y cargas asimil.	-	-
Cartera de Valores	8	10	MARGEN INTERMEDIACION	61	47
Inmovilizado	8	10	Comisiones por serv. (neto)	397	456
Cuentas diversas	384	311	MARGEN ORDINARIO	458	503
TOTAL	1.060	1.076	Gastos Generales de admón	(65)	(68)
			Amortizac. y saneamientos	(2)	(1)
PASIVO					
Acreedores	183	188	MARGEN DE EXPLOTACION	391	434
Cuentas diversas	107	108	Beneficios extraord. (neto)	-	1
Capital	250	250	RESULTADO A/IMPUESTOS	391	435
Reservas	266	247	Impuesto de sociedades	(137)	(152)
Beneficio neto del ejercicio	254	283	RESULTADO NETO	254	283
TOTAL	1.060	1.076			

IBEROAMERICA HOLDING LTD. (Consolidado)

(Cifras en miles de dólares USA)

Balance de Situación		Cuenta de Resultados			
		1995	1994	1995	1994
ACTIVO					
Caja y Bancos centrales	5.269	5.878	Intereses y rend. asimilados	36.700	29.752
Ent. de créd. y deuda Estado	195.286	250.784	Intereses y cargas asimilad.	(23.715)	(17.900)
Invers. crediticias (neto)	221.313	202.037	MARGEN INTERMEDIACION	13.045	11.762
Cartera de Valores	1.796	3.564	Comisiones por serv. (neto)	1.830	2.129
Inmovilizado	3.572	4.058	Beneficios Ope. financ.(neto)	(564)	83
Cuentas diversas	4.243	4.689	MARGEN ORDINARIO	14.311	13.984
TOTAL	431.479	470.940	Otras prod. de explotación	182	124
PASIVO					
Entidades de crédito	113.770	164.206	Gastos General de Admón.	(5.431)	(5.356)
Depósitos de clientes	266.352	249.671	Amortiz. y saneamientos	(367)	(356)
Pasivo subordinados	4.000	6.500	Otras cargas de explotación	(20)	(9)
Cuentas diversas	8.993	12.839	MARGEN DE EXPLOTAC.	8.675	8.390
Capital	18.000	18.000	Amortiz. y prov. inexistencias	(574)	(833)
Reservas	13.211	12.843	Beneficios extraord. (neto)	484	609
Beneficio neto del ejercicio	7.153	6.931	RESULTADO A/IMPUESTOS	8.585	8.186
TOTAL	431.479	470.940	Impuesto de sociedades	(1.432)	(1.235)
			RESULTADO NETO	7.153	6.931

INTERLEASING, S.A.

(Cifras en millones de pesetas)

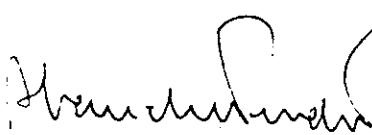
Balance de situación		Cuenta de resultados			
		1995	1994	1995	1994
ACTIVO					
Caja y Bancos centrales	182	144	Intereses y rend. asimilados	2.344	2.543
Entd. de crédito y deuda Estado	488	84	Intereses y cargas asimilad.	(1.649)	(1.834)
Invers. crediticias (neto)	19.400	18.145	MARGEN INTERMEDIACION	696	709
Inmovilizado	543	488	Comisiones por serv.(neto)	(161)	(106)
Cuentas diversas	1.006	907	MARGEN ORDINARIO	534	603
TOTAL	21.621	19.858	Gastos General de Admon.	(162)	(186)
PASIVO					
Entidades de crédito	9.299	8.784	Amortiz. y saneamientos	(4)	(9)
Acreedores	8.960	8.931	MARGEN DE EXPLOTAC.	368	406
Cuentas diversas	1.911	912	Amortiz. y prov. inexistencias	(50)	(164)
Capital	575	575	Beneficios extraord. (neto)	(45)	(154)
Reservas	656	566	RESULTADO A/IMPUESTOS	273	90
Beneficio neto del ejercicio	220	90	Impuesto de sociedades	(53)	-
TOTAL	21.621	19.858	RESULTADO NETO	220	90

f

INFORME DE GESTION
DE BANCO ATLANTICO S.A.
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 1995

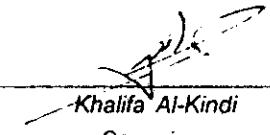
Formuladas por el Consejo de Administración de Banco Atlántico, S.A. en su reunión de 29 de marzo de 1996, firmadas por los señores consejeros cuya rúbrica figura más abajo.

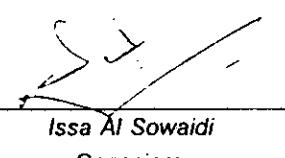

Jeque Ahmed Abdullatif
Presidente


Antonio Sánchez-Pedreño
Consejero Delegado


Arab Banking Corp.
Consejero, representado por
Hatem N. Abou Said

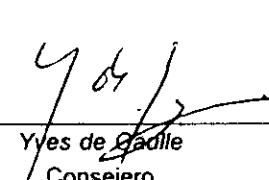

Abdulmohsen Y. Al-Hunaif
Consejero

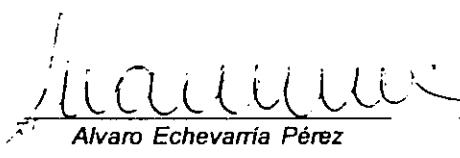

Khalifa Al-Kindi
Consejero

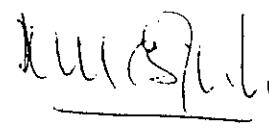

Issa Al Sowaidi
Consejero

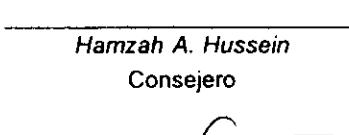

José Luis Alonso Pérez
Consejero

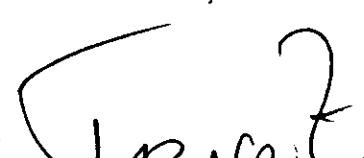

José M* Chimeno Chillón
Consejero

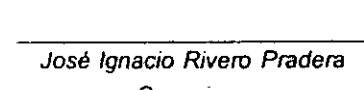

Yves de Gadlie
Consejero


Alvaro Echevarría Pérez
Consejero


Luis Estrada Parra
Consejero


Hamzah A. Hussein
Consejero


Masoud S. Jamaz
Consejero


José Ignacio Rivero Pradera
Consejero


Luis Vañó Martínez
Consejero

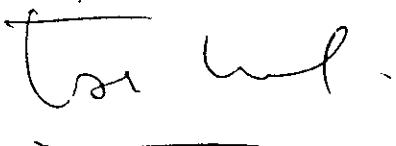

Saélem A. Zenaty
Consejero


Luis Vañó Martínez

Diligencia que extiende la Secretaría del Consejo de Administración para señalar, según previene la Ley de Sociedades Anónimas y el Reglamento del Registro Mercantil, que los Consejeros D. Abdulmohsen Y. Al-Hunaif, D. Hamzah A. Hussein y D. José Ignacio Rivero no han firmado el Informe de Gestión de Banco Atlántico, S.A., correspondiente al ejercicio fiscal de 1995, y formulado por el Consejo de Administración en la reunión celebrada el día 29 de marzo de 1996 en la ciudad de Sevilla, por no haberse podido desplazar hasta esta ciudad.

Madrid a 2 de abril de 1996.

LA SECRETARIA



Teresa Holguín Hueso

BANCO ATLANTICO, S.A.

**Cuentas Anuales
Ejercicio 1.995**

t

BANCO ATLANTICO, S.A.

**Balances de Situación
Cuentas de Pérdidas y Ganancias**

t

BANCO ATLANTICO, S.A.
 Balances de situación al 31 de diciembre de 1995 y 1994

<u>ACTIVO</u>	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	16.600	17.843
Caja	4.583	4.364
Banco de España	8.804	11.173
Otros bancos centrales	3.213	2.306
DEUDAS DEL ESTADO	81.331	184.456
ENTIDADES DE CREDITO	531.691	360.173
A la vista	20.722	20.449
Otros créditos	510.969	339.724
CREDITOS SOBRE CLIENTES	379.842	380.939
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	2.347	9.292
De emisión pública	38	44
Otros emisores	2.309	9.248
Pro memoria: títulos propios	-	-
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE	2.344	3.617
PARTICIPACIONES	142	133
En entidades de crédito	-	-
Otras participaciones	142	133
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	5.350	5.549
En entidades de crédito	1.412	1.441
Otras	3.938	4.108
ACTIVOS INMATERIALES	36	51
Gastos de constitución	-	-
Otros gastos amortizables	36	51
ACTIVOS MATERIALES	23.441	24.169
Terrenos y edificios de uso propio	8.754	8.890
Otros inmuebles	5.932	6.107
Mobiliario, instalaciones y otros	8.755	9.172
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-
Resto	-	-
ACCIONES PROPIAS	-	-
Pro memoria: nominal	-	-
OTROS ACTIVOS	4.880	5.978
CUENTAS DE PERIODIFICACION	12.111	7.045
PERDIDAS DEL EJERCICIO	-	-
TOTAL	1.060.115	999.245

BANCO ATLANTICO, S.A.

Balances de situación al 31 de diciembre de 1995 y 1994

<u>PASIVO</u>	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
ENTIDADES DE CREDITO	212.559	227.152
A la vista	14.260	11.943
A plazo o con preaviso	198.299	215.209
DEBITOS A CLIENTES	761.435	676.715
Depósitos de ahorro	494.181	477.541
A la vista	169.125	165.730
A plazo	325.056	311.811
Otros débitos	267.254	199.174
A la vista	7.172	20.003
A plazo	260.082	179.171
DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIALES	-	-
Bonos y obligaciones en circulación	-	-
Pagarés y otros valores	-	-
OTROS PASIVOS	11.086	16.242
CUENTAS DE PERIODIFICACION	10.822	8.615
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	1.836	11.322
Fondo de pensionistas	126	9.714
Provisión para impuestos	-	-
Otras provisiones	1.710	1.608
FONDO PARA RIESGOS GENERALES	500	500
BENEFICIOS DEL EJERCICIO	3.666	3.211
PASIVOS SUBORDINADOS	6.064	6.552
CAPITAL SUSCRITO	20.893	20.893
PRIMAS DE EMISION	2.645	2.645
RESERVAS	28.609	25.398
RESERVAS DE REVALORIZACION	-	-
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
TOTAL	1.060.115	999.245

CUENTAS DE ORDEN

PASIVOS CONTINGENTES	117.401	115.428
Redescuentos, endosos y aceptaciones	32	71
Fianzas y activos afectos a diversas obligaciones	38	56
Avales y cauciones	83.737	68.075
Otros pasivos contingentes	33.594	47.226
COMPROMISOS	218.178	253.289
Cesiones temporales con opción de recompra	-	-
Disponibles por terceros	198.641	231.299
Otros compromisos	19.537	21.990

BANCO ATLANTICO, S.A.
Cuentas de Pérdidas y Ganancias
Ejercicios anuales finalizados el 31 de diciembre de 1995 y 1994

<u>DEBE</u>	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Intereses y cargas asimiladas	61.676	52.035
Comisiones pagadas	1.646	1.579
Pérdidas por operaciones financieras	-	-
Gastos generales de administración	26.222	25.629
De personal	17.821	17.470
De los que:		
Sueldos y salarios	13.217	13.026
Cargas sociales	3.816	3.563
De las que: pensiones	511	223
Otros gastos administrativos	8.401	8.159
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	2.106	2.128
Otras cargas de explotación	1.017	780
Amortización y provisiones para insolvencias	4.795	4.478
Saneamiento de inmovilizaciones financieras	-	253
Quebrantos extraordinarios	2.306	771
Beneficios antes de impuestos	4.811	4.835
Impuesto sobre sociedades	1.145	1.624
Beneficio del ejercicio	3.666	3.211
TOTAL	104.579	92.488
 <u>HABER</u>		
Intereses y rendimientos asimilados:	86.659	76.066
De los que:		
De la cartera de renta fija	10.057	9.863
Rendimientos de la cartera de renta variable:	1.131	962
De acciones y otros títulos de renta variable	14	128
De participaciones	60	60
De participaciones en el grupo	1.057	774
Comisiones percibidas	10.003	9.955
Beneficios por operaciones financieras	1.553	3.456
Fondos de insolvencia disponibles	-	-
Fondos de saneamiento de inmovilizac. financieras disponibles	9	-
Otros productos de explotación	403	537
Beneficios extraordinarios	4.821	1.512
Pérdidas antes de impuestos	-	-
Pérdidas del ejercicio	-	-
TOTAL	104.579	92.488

MEMORIA

t

INDICE

	<u>Pág.</u>
1. ACTIVIDAD	59
2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES:	59
Imagen fiel	59
Determinación del Patrimonio	60
Cambios normativos y comparación de la información	60
3. PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD APLICADOS	61
4. DISTRIBUCION DE LOS RESULTADOS	71
5. CAJAS Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	71
6. DEUDAS DEL ESTADO	72
7. ENTIDADES DE CREDITO (ACTIVO)	74
8. CREDITOS SOBRE CLIENTES	76
9. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	78
10. ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE	80
11. PARTICIPACIONES	81
12. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	82
13. ACTIVOS MATERIALES	84
14. OTROS ACTIVOS	85
15. CUENTAS DE PERIODIFICACION (ACTIVO)	86
16. ENTIDADES DE CREDITO (PASIVO)	86
17. DEBITOS A CLIENTES	87
18. OTROS PASIVOS	89
19. CUENTAS DE PERIODIFICACION (PASIVO)	89
20. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS Y PARA RIESGOS GENERALES	89
21. MOVIMIENTO DE FONDOS ESPECIALES Y GENERALES	90
22. PASIVOS SUBORDINADOS	93
23. CAPITAL SUSCRITO	93
24. RESERVAS Y RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES:	94
Reserva Legal	95
Reservas Voluntarias no distribuibles	95
25. RECURSOS PROPIOS	96
26. ACTIVOS AFECTOS EN GARANTIA DE COMPROMISOS PROPIOS O DE TERCEROS	97
27. AVALES, GARANTIAS Y CAUCIONES PRESTADAS	97
28. OPERACIONES DE FUTURO	98
29. SALDOS Y TRANSACCIONES CON SOCIEDADES PARTICIPADAS	99
30. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS:	100
Distribución geográfica de la cifra de negocios	100
Información referida a los gastos de personal	100
Otros gastos administrativos	101
Otras cargas de explotación	101
Otros productos de explotación	101
Quebrantos extraordinarios	101
Beneficios extraordinarios	102
31. SITUACION FISCAL	102
32. CUADROS DE FINANCIACION DE BANCO ATLANTICO, S.A.	105
33. INFORMACION REFERIDA A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION	106
Anexo: GRUPO FINANCIERO BANCO ATLANTICO	107



BANCO ATLANTICO, S.A.

Memoria correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1995 y 1994.

1. ACTIVIDAD

Banco Atlántico, S.A. (en adelante "el Banco") es una entidad de crédito constituida en Barcelona el año 1901. Su objeto social es la realización de toda clase de operaciones bancarias en general, según lo establecido en el artículo 2 de sus Estatutos Sociales, y se encuentra sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias operantes en España y entidades de crédito, en general.

El Banco tiene su domicilio social en Barcelona, Avda. Diagonal, 407 Bis., y desarrolla su actividad a través de 243 oficinas distribuidas por toda la geografía española, dos oficinas situadas en Estados Unidos (Nueva York y Miami) y una en Gran Cayman.

El Banco es cabeza de un grupo de entidades, cuya actividad controla directa o indirectamente. En el anexo se muestran las informaciones significativas de las entidades que, junto con el Banco, constituyen el Grupo Financiero Banco Atlántico.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

Imagen fiel

Las cuentas anuales de Banco Atlántico, S.A. se han preparado en base a los registros de contabilidad del Banco y se presentan siguiendo los modelos establecidos por la circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad.

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 de Banco Atlántico, S.A. se hallan pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas. No obstante, el Consejo de Administración de Banco Atlántico, S.A. considera que dichas cuentas serán aprobadas sin cambios significativos.

Determinación del patrimonio

Los balances de situación y cuentas de pérdidas y ganancias adjuntos se presentan según los modelos establecidos en la circular 4/1991 del Banco de España, siendo la evaluación del neto patrimonial de Banco Atlántico, S.A. la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Capital	20.893	20.893
Prima de emisión	2.645	2.645
Reservas	28.609	25.398
Beneficio del ejercicio después de		
Impuesto sobre Sociedades	3.666	3.211
	<hr/> 55.813	<hr/> 52.147

Cambios normativos y comparación de la información

En 1994, las modificaciones más significativas en la normativa contable fueron las que se describen en los párrafos siguientes:

- La circular 11/1993 de Banco de España, de 17 de diciembre de 1993, supuso la entrada en vigor el 1 de enero de 1994 de determinadas modificaciones a la circular 4/1991, en relación, básicamente, con la clasificación y valoración de la cartera de negociación y las provisiones para ciertos riesgos y activos adjudicados, cuyo ajuste debía efectuarse con cargo o abono al epígrafe de Reservas. La aplicación de estas modificaciones supuso en Banco Atlántico, S.A. un abono a Reservas de 164 millones de pesetas (Ver apartado 24).
- La circular 6/1994 de Banco de España, de 26 de septiembre, estableció cuatro categorías de carteras de valores a efectos de valoración, entrando en vigor en los estados financieros referidos a septiembre de 1994. En el apartado «Principios de contabilidad aplicados» se resumen los criterios establecidos por la mencionada circular.

En 1995, la única modificación en la normativa contable ha afectado exclusivamente a las cuentas de pérdidas y ganancias, en cuanto a la distinta clasificación de las dotaciones a las provisiones por inmuebles adjudicados, incluidas anteriormente en el epígrafe de *Amortizaciones y saneamientos de activos* y en este ejercicio figuran como *Quebrantos Extraordinarios* (Carta del Banco de España comunicada a través de la Circular nº 646 de la A.E.B., de 31 de marzo).

Debido a la modificación producida en 1995, la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 1994, así como los detalles correspondientes a dicho ejercicio de la memoria, se han homogeneizado con los mismos criterios de 1995, a



efectos comparativos, aunque difieran, en cuanto a la clasificación contable, de los aprobados por la Junta General de Accionistas de fecha 28 de junio de 1995.

En 1996 se ha publicado la Circular del Banco de España 2/1996, de 30 de enero, que introduce determinadas modificaciones en las normas de contabilidad aplicables a las entidades de crédito, estableciéndose que los ajustes contables que sean necesarios efectuar se harán con cargo o abono al epígrafe de *Reservas*. Dichos ajustes no supondrán para Banco Atlántico, S.A. un efecto significativo.

3. PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD APLICADOS

Las cuentas anuales de 1995 y 1994 han sido preparadas de conformidad con los principios y criterios contables establecidos por el Banco de España en la circular 4/1991. A continuación se describen los principios más significativos.

a) Principio de devengo

Los ingresos y gastos se contabilizan en función del período de devengo de los mismos, 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 diferir de su correspondiente fecha de 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 del Banco de España, los intereses devengados por los deudores en mora, litigio o de cobro dudoso, incluidos los derivados del riesgo-país, se reconocen como ingreso en el momento de su cobro.

b) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera, se han convertido a pesetas utilizando los tipos de cambio del mercado de divisas de contado español al 31 de diciembre de 1995 y 1994, con excepción de las inversiones en inmuebles de uso propio, y las participaciones de carácter permanente financiadas con pesetas, que se valoran a los tipos de cambio histórico.

Las operaciones de compraventa a plazo de divisas contra divisas y de divisas contra pesetas, que no son de cobertura, se han convertido a pesetas al cambio del mercado de divisas a plazo a la fecha de cierre, tomando para ello las cotizaciones publicadas por el Banco de España a tal efecto. El beneficio o pérdida neto de esta valoración ha sido registrado íntegramente en las cuentas de pérdidas y ganancias con contrapartida en los epígrafes *Otros Activos* u *Otros Pasivos* de los balances de situación adjuntos.

Las operaciones de compraventa de divisas contra divisas y divisas contra pesetas, que están cubiertas con operaciones de contado, se han convertido a pesetas al cambio medio



del mercado de divisas de contado a la fecha de cierre, tomando para ello las cotizaciones publicadas por el Banco de España, a tal efecto. El beneficio o pérdida neto de esta valoración ha sido registrado íntegramente en las cuentas de pérdidas y ganancias con contrapartida en *Otros Activos u Otros Pasivos* de los balances de situación adjuntos. La diferencia entre el cambio contractual de la operación a plazo y el del contado que le ha servido de cobertura, se periodifica hasta el vencimiento de la primera, con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El importe global en Banco Atlántico, S.A. de los elementos de activo expresados en moneda extranjera asciende a 213.959 millones de pesetas (1994: 172.447 millones de pesetas) y el importe global de los elementos de pasivo expresados en moneda extranjera es de 177.584 millones de pesetas (1994: 160.965 millones de pesetas).

c) Activos dudosos y Fondos de insolvencias

Banco Atlántico, S.A. califica como activos dudosos las inversiones crediticias, valores de renta fija y demás saldos deudores cuando incurren en alguna de las situaciones señaladas en la normativa del Banco de España, que hacen referencia fundamentalmente al incumplimiento en el pago de las deudas a su vencimiento y a la existencia de dudas razonables sobre el reembolso total de la operación en el momento y forma previstos contractualmente. Esta calificación se efectúa con independencia de cual sea el titular, instrumentación o garantía de las operaciones.

Los activos dudosos se registran en el epígrafe *Entidades de Crédito (Activo), Créditos sobre clientes u Obligaciones y otros valores de renta fija* de los balances de situación adjuntos, según corresponda.

Asimismo, se califican de muy dudoso cobro y se dan de baja en el activo del balance, con pase a cuentas suspensivas y aplicación de las provisiones constituidas, las operaciones de riesgo cuyos titulares están declarados en quiebra o concurso de acreedores, o sufren un deterioro notorio e irrecuperable de su solvencia, así como los saldos impagados a los tres o cuatro años (seis años en el caso de determinadas operaciones hipotecarias) desde su calificación como dudosos en virtud de lo dispuesto en la normativa en vigor, con las excepciones que la citada normativa establece.

El saldo del epígrafe de *Fondos para insolvencias* tiene por objeto cubrir las posibles 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.

El saldo del fondo de insolvencia 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 determinadas operaciones hipotecarias) y, en su

caso, por las recuperaciones que se produzcan de los importes previamente provisionados.

La provisión para insolvencias se ha determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

- Riesgos nacionales y extranjeros, excepto riesgo-país, de manera individual de acuerdo con lo establecido en la normativa vigente. Además, siguiendo la normativa del 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 determinados créditos hipotecarios), de carácter genérico, destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente pero que pudieran producirse en el futuro.
- Riesgo-país, en función de la clasificación estimada del grado de dificultad financiera de cada país. En los ejercicios 1995 y 1994, a efectos de esta clasificación, se ha considerado la cotización de las deudas en los mercados financieros internacionales.

Las provisiones para cubrir las pérdidas en que se puede incurrir como consecuencia de los riesgos de firma se incluyen en el epígrafe *Provisiones para riesgos y cargas*.- *Otras provisiones* del pasivo de los balances de situación de Banco Atlántico, S.A. adjuntos, aunque el epígrafe *Pasivos contingentes* de cuentas de orden de dichos balances se presenta igualmente minorado por sus correspondientes provisiones. Las provisiones de insolvencias y riesgo-país por riesgos de inversión aparecen deduciendo el correspondiente epígrafe de los balances de situación, *Entidades de crédito* (activo), *Créditos sobre clientes u Obligaciones y otros valores de renta fija*, de acuerdo con la clasificación del activo que se está provisionando.

Las dotaciones efectuadas se presentan netas de fondos disponibles y de activos en suspenso recuperados.

De acuerdo con la autorización recibida del Banco de España, Banco Atlántico, S.A. regularizó en el primer semestre de 1994 necesidades de saneamiento pendientes al 31/12/93 por importe de 1.194 millones de pesetas.

d) Cartera de valores

En los balances de situación públicos, el conjunto de títulos que conforman las distintas carteras de valores se presentan según su naturaleza (deudas del Estado, obligaciones y otros valores de renta fija, acciones y otros títulos de renta variable, participaciones y participaciones en empresas del grupo). Sin embargo, la circular 6/1994, de 26 de septiembre, de Banco de España, sobre normas de contabilidad y modelos de estados financieros, modificó la circular 4/1991, regulando cuatro categorías de carteras de valores a efectos de valoración, que son las siguientes:



- Cartera de negociación. Se incluyen en esta cartera los valores de renta fija o variable que las entidades deseen mantener en el activo para beneficiarse a corto plazo de las variaciones en los precios. Sólo pueden tener esa condición valores que coticen públicamente y cuya negociación sea ágil, profunda y no influenciable por agentes privados individuales. No pueden incluirse en esta cartera los valores emitidos por la propia entidad, sociedades del grupo o asociadas, los valores adquiridos con pacto de retrocesión no opcional, los valores cedidos temporalmente o prestados por plazos superiores a tres meses, los destinados a cubrir las cesiones a cuentas financieras, y los valores dados en garantía.

La valoración de los títulos que componen esta cartera se hace a precios de mercado, recogiendo las diferencias entre el valor contable y el precio de mercado en *Resultados por operaciones financieras* (beneficios o pérdidas), según corresponda. Sin embargo, los intereses devengados y los dividendos cobrados, que en la cuenta de pérdidas y ganancias reservada figuran en las cuentas citadas, se reclasifican en la cuenta pública en *Intereses y rendimientos asimilados* y *Rendimientos de la cartera de renta variable*, respectivamente.

- Cartera de inversión ordinaria. Incluye los valores de renta fija o variable no asignados a otra categoría. Los valores con rendimiento implícito con plazo original hasta doce meses se registran por su valor de reembolso, contabilizando la diferencia entre ese importe y el precio pagado en una cuenta compensatoria, hasta que el activo desaparece del balance. Los restantes valores de renta fija se contabilizan inicialmente por el precio de adquisición, previa deducción, en su caso, del importe del cupón corrido. La diferencia, positiva o negativa, entre el precio de adquisición y el valor de reembolso se periodifica durante la vida residual del valor, corrigiendo el precio inicial del título con abono o adeudo a resultados en *Intereses y rendimientos asimilados*, denominando a esta valoración resultante "precio de adquisición corregido".

Los valores de renta fija cotizados de esta cartera tienen el siguiente tratamiento a efectos de valoración y su correspondiente cobertura:

- Para cada clase de valor se calcula la diferencia entre el precio de adquisición corregido, definido anteriormente, y la cotización del último día, deduciendo de ésta, en su caso, el cupón corrido. Esta cotización del último día se sustituye por la media de los últimos diez días hábiles en valores con mercados poco profundos o erráticos. Cuando los valores están vendidos con compromiso de recompra, la diferencia se limita a la parte proporcional correspondiente al periodo que media entre el término de esa operación y el vencimiento del valor.
- La suma de las minusvalías resultantes de ese cálculo se registran en una cuenta activa, clasificada entre las de periodificación, de la que se netan, hasta ese saldo, las plusvalías existentes en esta cartera en títulos cotizados. Este importe

se deduce de los recursos propios a efectos del cálculo del cumplimiento de los correspondientes niveles mínimos exigidos. La contrapartida de estos ajustes es el fondo de fluctuación de valores.

- En las enajenaciones, los beneficios o pérdidas respecto del precio de adquisición corregido se reconocen en resultados, dotando en el caso de los primeros una provisión integrada en el fondo de fluctuación de valores, por su importe neto. Esta provisión podrá liberarse en la medida que no sea necesario mantener cobertura por recuperación de las cotizaciones o por pérdidas en posteriores enajenaciones.
- Cartera de inversión a vencimiento. Comprende los valores de renta fija que las entidades hayan decidido mantener hasta su vencimiento.

Los criterios de valoración son los mismos que para la cartera de inversión ordinaria, excepto la constitución del fondo de fluctuación de valores, que por su naturaleza no es necesaria. En caso de realizarse enajenaciones, los resultados producidos se llevan a la cuenta de pérdidas y ganancias, dotando, en el caso de beneficios, una provisión específica por el mismo importe, disponiendo linealmente de dicha provisión a lo largo de la vida residual del valor vendido.

- Cartera de participaciones permanentes. Se incluyen en esta cartera las participaciones destinadas a servir de manera duradera a las actividades de la entidad o del grupo al que ésta pertenezca.

Banco Atlántico, S.A., tiene establecidos criterios para asignar los valores a las diferentes categorías de cartera, que en síntesis son los siguientes:

- En la cartera de negociación se incluirán sólo aquellos valores que coticen en mercados que cumplan los requisitos de liquidez y transparencia, y dentro de los límites cuantitativos y temporales establecidos por el Comité de Activos y Pasivos.
- En la cartera de inversión a ordinaria, que tiene una concepción dinámica respecto de la gestión del riesgo de tipo de interés, se incluirán aquellos valores que bien constituyan cobertura de posiciones de pasivos o bien inversiones a medio y largo plazo como alternativa a otras inversiones por razones de oportunidad.
- La cartera de inversión a vencimiento incluirá aquellos valores que, con vocación de permanencia, sirvan de contrapartida y neutralización del riesgo de interés de pasivos estructurales.

En los balances públicos estos títulos se presentan por su naturaleza, deducidas las correspondientes coberturas constituidas con cargo a la cuenta de resultados en el fondo de fluctuación de valores y en la provisión para insolvencias.

- Deudas del Estado.

Recoge los certificados del Banco de España, letras de Tesoro y bonos y obligaciones del Estado, contabilizados con los criterios antes descritos según se trate de la cartera de negociación, de la cartera de inversión ordinaria, o de la cartera de inversión a vencimiento.

- Obligaciones y otros valores de renta fija.

Este epígrafe incluye los títulos de renta fija emitidos por las administraciones territoriales, entidades de crédito y otros sectores residentes y no residentes, contabilizados con los criterios antes descritos según se trate de la cartera de inversión ordinaria o de la cartera de inversión a vencimiento. Las dotaciones al fondo de fluctuación de valores realizadas con cargo a resultados figuran registradas en el epígrafe *Pérdidas por operaciones financieras* de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

- Acciones y otros títulos de renta variable.

Los títulos de renta variable (españoles y extranjeros) de empresas ajenas al grupo se recogen en este epígrafe de los balances por su precio de adquisición regularizado y actualizado, en su caso, de acuerdo con la normativa legal aplicable, o a su valor de mercado, el que sea menor.

El valor de mercado se ha determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

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

Las dotaciones al fondo de fluctuación de valores realizadas con cargo a resultados figuran registradas en el epígrafe *Pérdidas por operaciones financieras* de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

- Participaciones y Participaciones en empresas del grupo.

Estos epígrafes de los balances recogen las participaciones en empresas asociadas, y del grupo respectivamente, constituyendo, por su naturaleza, la cartera de participaciones permanentes, y que se encuentran registradas con los mismos criterios que las acciones y otros títulos de renta variable. Las dotaciones al fondo de fluctuación de valores realizadas con cargo a resultados figuran registradas en el epígrafe *Saneamiento de inmovilizaciones financieras* de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

e) Activos inmateriales

Los gastos de ampliación de capital y otros gastos amortizables se presentan netos de amortizaciones, que se realizan en un período no superior a cinco años.

f) Activos materiales

Se reflejan al coste de adquisición, actualizado de acuerdo con las disposiciones legales vigentes para las adquisiciones anteriores al 31 de diciembre de 1983, menos la correspondiente amortización acumulada. Las plusvalías resultantes de la actualización se registraron directamente en las reservas de revalorización.

La parte de los inmuebles que ha sido estimada como valor del terreno no se amortiza. La amortización del resto del inmovilizado material se calcula aplicando el método lineal en función de la vida útil estimada de los elementos del activo que se indica a continuación:

	Años
Inmuebles	50
Mobiliario e instalaciones	10 a 13
Equipos de oficina y mecanización	6 a 10

Los costes de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los activos materiales, se capitalizan como mayor coste de los mismos. Los gastos de conservación y mantenimiento se reconocen como gastos en el ejercicio en que se producen.

Los inmuebles adjudicados o adquiridos en pago de deudas se registran por el valor contable de los activos aplicados a su adquisición, con el límite del valor de mercado de los bienes adquiridos. Las provisiones y fondos de saneamiento específicos que cubrían los activos aplicados se mantienen hasta un 25% del principal de los créditos o de la tasación si ésta fuese menor, más en su caso, el 100% de los intereses recuperados.

g) Cesiones temporales de activos

Los activos instrumentados en valores negociables comprados o vendidos con pacto de retrocesión no opcional se reflejan, respectivamente, en cuentas separadas del activo o pasivo; los cedidos no se dan contablemente de baja de la cartera.

Estas operaciones se valoran al precio efectivo contratado para la cesión. La diferencia entre éste y el precio de recompra se periodifica como coste de la financiación recibida o producto de la inversión.

h) Pensiones

De acuerdo con el convenio colectivo vigente, la banca española tiene el compromiso de complementar las prestaciones de la Seguridad Social percibidas por sus empleados o derechohabientes en caso de jubilación, incapacidad permanente, viudedad y orfandad. El primero de estos compromisos no es aplicable a aquellas personas contratadas a partir del 8 de marzo de 1980.

En el ejercicio de 1994, los compromisos asumidos por Banco Atlántico por los conceptos antedichos estaban cubiertos con los correspondientes fondos de provisión internos (Fondo de Pensiones), calculados según criterios e hipótesis actuariales de acuerdo con la circular de Banco de España número 4/1991.

Durante 1995 se han producido las siguientes modificaciones, según acuerdo del Consejo de Administración de 24/6/95:

- Banco Atlántico, S.A. ha procedido al aseguramiento de la totalidad de los compromisos que, según el convenio colectivo vigente, tenía asumidos en materia de jubilación con su personal activo y pasivo, cancelando simultáneamente los fondos de provisión internos constituidos en cobertura de los compromisos y riesgos causados y devengados. Este aseguramiento se ha llevado a cabo con las compañías AGF Unión Fénix, S.A. de Seguros y Reaseguros, Swiss Life (España), S.A. y Grupo Financiero Principal, S.A. contando, adicionalmente, con la garantía solidaria de sus respectivas casas matrices, ascendiendo el importe de las primas pagadas a 8.631 millones de pesetas. Este importe incluye el pago de la parte no devengada de los riesgos con el personal activo.
- Asimismo, se ha procedido a la suscripción con las compañías de seguros Swiss Life (España), S.A. y Grupo Financiero Principal, S.A., también con la garantía solidaria de sus casas matrices, de un plan de aportaciones anuales con el objetivo de mejorar las prestaciones de empleados que en el momento de su jubilación ven mermadas sensiblemente sus prestaciones por pensiones respecto de sus percepciones salariales. La aportación inicial efectuada en el ejercicio 1995, se ha elevado a 1.813 millones de pesetas.
- Los riesgos de incapacidad permanente, viudedad y orfandad del personal activo se han asegurado mediante una póliza de seguro anual renovable con la compañía Grupo Financiero Principal, S.A. cuya prima anual está establecida en función de los siniestros anuales.
- Se mantiene un fondo interno de 126 millones de pesetas, para hacer frente a compromisos por pensiones causadas.

En el ejercicio 1995, hasta la suscripción de las citadas pólizas, las cuentas de pérdidas y ganancias han venido registrando unas dotaciones por pensiones de 889 millones de pesetas (1994: 1.036 millones de pesetas), registradas, de acuerdo con los criterios contables de la circular del Banco de España número 4/1991, en parte como coste financiero por los intereses imputables al fondo acumulado, calculados al tipo medio de rendimiento interno de los activos financieros totales, y en parte como *Gastos de administración - De personal* hasta cubrir la totalidad de los compromisos devengados en el ejercicio.

Como resultado del aseguramiento de los compromisos y riesgos por pensiones a que Banco Atlántico, S.A., está obligado según el convenio colectivo, se ha producido una menor necesidad de cobertura de los compromisos en 3.795 millones de pesetas que se han registrado como abono en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio de 1995 en el capítulo de *Beneficios Extraordinarios* (Ver apartado 30). Adicionalmente, el aseguramiento suscrito del sistema complementario de aportaciones definidas ha supuesto el desembolso de una prima de 1.813 millones de pesetas registrada entre los *Quebrantos Extraordinarios* de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio de 1995. (ver apartado 30).

El importe de la prima de seguros pagado por anticipado correspondiente a los riesgos no devengados con el personal activo, que al 31 de diciembre de 1995 asciende a 2.118 millones de pesetas está registrado en el capítulo de *Cuentas de Periodificación* del activo del balance.

Al 31 de diciembre de 1995 el importe devengado de los riesgos y compromisos por pensiones derivados del convenio colectivo con el personal activo y pasivo ascienden a 4.835 y 4.649 millones de pesetas, respectivamente (1994: 5.622 y 4.092 millones de pesetas). Los estudios actuariales sobre los que se han calculado estos riesgos y compromisos por pensiones, han sido efectuados sobre bases individuales por actuarios independientes utilizando las siguientes hipótesis técnicas:

HIPOTESIS TECNICAS		
	31/12/95	31/12/94
Tipo de interés técnico (anual)	6%	6%
Tablas de mortalidad	PEM/F80	PEM/F80
Crecimiento salarial de convenio	3%	3%
Crecimiento IGPC a largo plazo	3%	3%
Método de cálculo de los compromisos devengados por el personal activo	Periodificación de forma individual en proporción al servicio prestado en la fecha de valoración	

El importe de las reservas matemáticas de las pólizas suscritas por Banco Atlántico, S.A. asciende a 8.856 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1995.

i) Impuesto sobre sociedades

El gasto por el impuesto sobre sociedades devengado en el ejercicio se obtiene en función del resultado del mismo, una vez consideradas las diferencias permanentes existentes entre el resultado contable y el resultado fiscal (base imponible del impuesto). Las bonificaciones y deducciones aplicables sobre la cuota del impuesto han sido consideradas como menor importe del impuesto sobre sociedades del ejercicio.

Las diferencias entre el impuesto sobre sociedades a pagar y el gasto por dicho impuesto, originadas por las diferencias temporales, se registran como impuesto sobre beneficios anticipado o diferido, según corresponda.

Al 31 de diciembre de 1995 el impuesto anticipado registrado más significativo es el correspondiente a los pagos a efectuar en los siguientes 10 años en concepto de pensiones, por importe de 1.096 millones de pesetas (1994: 1.166 millones de pesetas).

j) Futuros financieros sobre valores y tipos de interés

Estas operaciones se contabilizan por su principal en cuentas de orden. Los resultados de las operaciones realizadas en mercados organizados se reflejan diariamente en base a valores de mercado; los procedentes del resto de operaciones se contabilizan el día del vencimiento, provisionando mensualmente cuando proceda.

k) Fondo para riesgos generales

Este epígrafe recoge los fondos especiales no asignados a fin específico alguno y que, dado su carácter genérico, se crean en cobertura de eventuales riesgos. De acuerdo con la normativa vigente establecida por Banco de España, el saldo de este fondo se considera como parte de las reservas patrimoniales a efectos del cumplimiento de las exigencias de recursos propios y la disposición del mismo requiere la previa autorización del Banco de España.

l) Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la reglamentación de trabajo vigente, las entidades están obligadas al pago de indemnizaciones a los empleados con los que, bajo determinadas condiciones, se rescindan sus relaciones laborales.

La cuentas anuales de los ejercicios 1995 y 1994 no incorporan ninguna provisión por este concepto dado que no existe ningún plan de reducción de plantilla que obligue al pago de tales indemnizaciones.

4. DISTRIBUCION DE RESULTADOS

Se incluye a continuación la distribución del beneficio del ejercicio de 1995 que el Consejo de Administración de Banco Atlántico, S.A. propondrá a la Junta General de Accionistas para su aprobación, junto con la distribución del ejercicio 1994, aprobada por la Junta General de Accionistas de fecha 28 de junio de 1995.

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Beneficio ejercicio después de Impuesto de Sociedades . . .	3.666	3.211
Remanente de ejercicios anteriores	-	-
Total distribuible	3.666	3.211
A reserva voluntaria	3.666	3.211
	3.666	3.211

5. CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES

En este epígrafe del balance de situación figuran registradas las disponibilidades líquidas y los depósitos constituidos en Banco de España en virtud de la normativa vigente sobre el coeficiente de caja, ascendiendo la media de la última decena del ejercicio 1995 a 8.351 millones de pesetas (31/12/94: 8.083 millones de pesetas).

6. DEUDAS DEL ESTADO

La composición de este epígrafe es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Por naturaleza:		
Certificados del Banco de España	19.508	22.501
Deudas del Estado:		
- Letras del Tesoro	15.950	136.577
- Otros deudas anotadas	45.863	25.366
- Otros títulos	10	12
	<u>81.331</u>	<u>184.456</u>
Por clases de cartera:		
De negociación	2.150	1.073
De inversión ordinaria	62.407	166.599
De inversión a vencimiento	16.774	16.784
	<u>81.331</u>	<u>184.456</u>
Por valoración:		
Total valor de mercado	81.560	182.532
Total valor contable	<u>81.331</u>	<u>184.456</u>
<u>Diferencia</u>	<u>229</u>	<u>(1.924)</u>
Plusvalías tácitas	661	33
Minusvalías tácitas	(432)	(1.957)

En el capítulo «3. Principios de contabilidad aplicados» apartado «d) Cartera de Valores», se explica que debido a la vocación de permanencia de los valores incluidos en la cartera de inversión a vencimiento, éstos no se sanean con fondos especiales, ya que las minusvalías tácitas de los títulos incluidos en esta cartera (1995: 346 millones de pesetas, 1994: 1.632 millones de pesetas) no se materializarán por mantenerse los valores afectos hasta su amortización o vencimiento. El resto de las minusvalías tácitas corresponden a títulos incluidos en la cartera de inversión ordinaria que bien están cedidos o bien cuentan con el correspondiente Fondo de fluctuación de valores.

En cumplimiento de lo dispuesto por la circular 2/1990 de Banco de España, de 27 de febrero, sobre coeficientes de caja de los intermediarios financieros, Banco Atlántico, S.A. adquirió en 1990 certificados emitidos por Banco de España. Dichos activos tienen amortizaciones semestrales hasta septiembre del año 2000 y devengan un tipo de interés anual del 6%. Banco Atlántico, S.A. tiene cedidos temporalmente al Banco de España, a 31

de diciembre de 1995, certificados por valor de 19.504 millones de pesetas (1994: cesión de certificados, 22.496 millones de pesetas y letras del Tesoro por 28.855 millones de pesetas) (ver apartado 16).

Los intereses devengados en el ejercicio 1995 de certificados del Banco de España ascienden a 1.261 millones de pesetas (1994: 1.432 millones de pesetas) y de deuda del Estado a 8.332 millones de pesetas (1994: 7.512 millones de pesetas).

El tipo de interés medio anual de las letras del Tesoro durante el ejercicio 1995 ha sido del 8,8% (1994: 7,7%).

Las rúbricas *Otras deudas anotadas* y *Otros títulos* recogen obligaciones, bonos y deuda del Estado, siendo el tipo de interés medio anual durante 1995 del 9,3% (1994: 8%).

Banco Atlántico, S.A. tenía cedidas a clientes al 31 de diciembre de 1995 y 1994 deuda del Estado por un importe nominal de 62.318 y 136.503 millones de pesetas, respectivamente.

El importe de deuda del Estado afecta a distintos compromisos (obligaciones propias o de terceros) ascendía a 377 y 441 millones de pesetas en 1995 y 1994, respectivamente (ver apartado 26).

Los movimientos de este epígrafe en los ejercicios 1994 y 1995 han sido los siguientes:

Ejercicio 1994	Millones de pesetas			
	1.993	Entradas	Salidas	1.994
Certificados Banco de España . . .	25.216	-	(2.715)	22.501
Deudas del Estado:				
- Letras del Tesoro	30.596	370.346	(264.365)	136.577
- Otras deudas anotadas	53.756	988.489	(1.016.879)	25.366
- Otros títulos	16	0	(4)	12
	109.584	1.358.835	(1.283.963)	184.456

Ejercicio 1995	Millones de pesetas			
	1.994	Entradas	Salidas	1.995
Certificados Banco de España . . .	22.501	-	(2.993)	19.508
Deudas del Estado:				
- Letras del Tesoro	136.577	153.491	(274.118)	15.950
- Otras deudas anotadas	25.366	338.099	(317.602)	45.863
- Otros títulos	12	-	(2)	10
	184.456	491.590	(594.715)	81.331

A continuación se indica el desglose por plazos residuales del saldo a 31 de diciembre de 1994 y 1995

Saldos a 31 de diciembre de 1994					
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5	Más de 5 años	TOTAL
Certificados de Banco de España	1.469	1.524	14.908	4.600	22.501
Deudas del Estado:					
Letras del Tesoro	81.773	54.804	-	0	136.577
Otras deudas anotadas	5	24	18.085	7.252	25.366
Otros títulos	0	0	12	0	12
	<u>83.247</u>	<u>56.352</u>	<u>33.005</u>	<u>11.852</u>	<u>184.456</u>
Saldos a 31 de diciembre de 1995					
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5	Más de 5 años	TOTAL
Certificados de Banco de España	1.580	1.662	16.266	-	19.508
Deudas del Estado:					
Letras del Tesoro	7.187	8.763	-	-	15.950
Otras deudas anotadas	0	7.573	31.022	7.268	45.863
Otros títulos	3	-	7	-	10
	<u>8.770</u>	<u>17.998</u>	<u>47.295</u>	<u>7.268</u>	<u>81.331</u>

7. ENTIDADES DE CREDITO (ACTIVO)

El desglose de este epígrafe en función de la naturaleza y moneda de sus saldos es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Por naturaleza:		
- A la vista		
Cuentas mutuas	950	936
Cheques a cargo de otras entidades		
de crédito	1.705	1.544
Cámara de compensación	5.239	10.338
Otras cuentas	12.847	7.633
	<u>20.741</u>	<u>20.451</u>
Fondo de riesgo - país	(19)	(2)
	<u>20.722</u>	<u>20.449</u>

f

- Otros créditos

Depósitos en entidades de crédito y financieras	253.245	209.325
Adquisición temporal de activos	259.845	132.529
	513.090	341.854
Fondo de insolvencias	(2.038)	(1.991)
Fondo de riesgo-país	(83)	(139)
	510.969	339.724
Por moneda:		
- En pesetas	356.278	244.534
- En moneda extranjera	175.413	115.639
	531.691	360.173

A continuación se indica el desglose por plazos residuales de la rúbrica *Otros créditos*, para los ejercicios 1994 y 1995.

	Saldos a 31 de diciembre 1994				TOTAL
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5	Más de 5 años	
Depósitos en entidades de crédito y financieras	168.083	33.608	7.634	-	209.325
Adquisición temporal de activos ..	132.529	-	-	-	132.529
	300.612	33.608	7.634	-	341.854

	Saldos a 31 de diciembre 1995				TOTAL
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5	Más de 5 años	
Depósitos en entidades de crédito y financieras	221.907	25.984	5.004	350	253.245
Adquisición temporal de activos ..	259.705	140	-	-	259.845
	481.612	26.124	5.004	350	513.090

De acuerdo con lo indicado en el apartado «3. Principios de contabilidad aplicados» el saldo de este epígrafe se presenta neto de los correspondientes fondos de insolvencias y riesgo-país, que ascienden en 1995 a 2.038 y 102 millones de pesetas, respectivamente (1994: 1.991 y 141 millones de pesetas). El movimiento de estos fondos aparece indicado en el apartado «21. Movimiento de fondos especiales y generales».

8. CREDITOS SOBRE CLIENTES

La composición de este epígrafe de los balances de situación atendiendo al sector que lo origina, a la modalidad y situación del crédito y a la moneda de contratación es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Por sectores:		
Administraciones Públicas	13.445	22.632
Otros sectores residentes	366.964	345.051
No residentes	17.548	32.254
	<u>397.957</u>	<u>399.937</u>
Fondo de riesgo-país	(123)	(65)
Fondo de insolvencias	(17.992)	(18.933)
	<u>379.842</u>	<u>380.939</u>
Por modalidad y situación del crédito:		
Crédito comercial	79.294	71.904
Créditos con garantía real	100.164	94.658
Otros créditos y deudores	197.668	208.646
Deudores dudosos	20.831	24.729
	<u>397.957</u>	<u>399.937</u>
Por moneda:		
En pesetas	369.264	353.112
En moneda extranjera	28.693	46.825
	<u>397.957</u>	<u>399.937</u>

El desglose de este epígrafe por plazos residuales a 31 de diciembre de 1994 y 1995 es el siguiente:

	Saldos a 31 de diciembre de 1994				TOTAL
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5	Más de 5 años	
Administraciones Públicas	9.031	4.208	5.319	4.074	22.632
Crédito a otros sect. residentes ..	161.138	86.263	53.483	44.167	345.051
Crédito a no residentes	14.676	4.838	10.579	2.161	32.254
	<u>184.845</u>	<u>95.309</u>	<u>69.381</u>	<u>50.402</u>	<u>399.937</u>

Saldos a 31 de diciembre de 1995

	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5	Más de 5 años	TOTAL
Administraciones Públicas	3.542	4.203	3.157	2.543	13.445
Crédito a otros sect. residentes . . .	170.411	92.799	56.701	47.053	366.964
Crédito a no residentes	4.808	2.534	9.028	1.178	17.548
	<u>178.761</u>	<u>99.536</u>	<u>68.886</u>	<u>50.774</u>	<u>397.957</u>

Los fondos de insolvencias y riesgo-país que figuran en los balances de situación minorando el saldo de *Créditos sobre clientes*, se corresponden con la suma de provisiones para insolvencias y para riesgo país, cuyos movimientos se recogen en el apartado «21. Movimiento de fondos especiales y generales», de acuerdo con lo indicado en el apartado «3. Principios de contabilidad aplicados».

f

9. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA

El desglose de este epígrafe por emisores, por su admisión a cotización, por clases de cartera, por valoración y por moneda es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Por emisores:		
De emisión pública	38	44
De entidades de crédito	1.700	6.962
De otros sectores residentes	335	364
De no residentes	345	1.988
	<u>2.418</u>	<u>9.358</u>
Fondo de insolvencias	(7)	-
Fondo fluctuación de valores con cargo a resultados	(64)	(66)
	<u>2.347</u>	<u>9.292</u>
Por cotización:		
Cotizados	1.388	3.192
No cotizados	959	6.100
	<u>2.347</u>	<u>9.292</u>
Por clases de cartera:		
De inversión ordinaria	1.276	2.972
De inversión a vencimiento	1.071	6.320
	<u>2.347</u>	<u>9.292</u>
Por valoración:		
Total valor de mercado	2.358	9.303
Total valor contable	2.418	9.358
<u>Diferencia</u>	<u>(60)</u>	<u>(55)</u>
Plusvalías tácitas	35	46
Minusvalías tácitas	(95)	(101)
Por moneda:		
Pesetas	1.904	7.182
Moneda extranjera	443	2.110
	<u>2.347</u>	<u>9.292</u>

Los intereses devengados en el ejercicio 1995 por obligaciones y otros valores de renta fija ascienden a 463 millones de pesetas (1994: 917 millones de pesetas).

E

El tipo de interés anual de los valores de renta fija en cartera de Banco Atlántico, S.A., al 31 de diciembre de 1995, estaba comprendido entre el 6% y el 15% (1994: 6,9% y 10,2%, respectivamente).

En 1995 no existe ningún importe de renta fija afecta a distintos compromisos (obligaciones propias o de terceros) (1994: 435 millones de pesetas) (ver apartado 26).

El movimiento de los fondos de insolvencias y fluctuación de valores figura en el apartado «21. Movimiento de fondos especiales y generales».

El movimiento producido en este epígrafe durante los ejercicios 1994 y 1995 fue el siguiente:

Ejercicio 1994

	Millones de pesetas				
	1.993	Entradas	Salidas	Otros	1.994
De emisión pública	341	-	(297)	-	44
De entidades de crédito	8.539	78	(1.612)	(43)	6.962
De otros sectores residentes ..	267	2.719	(2.622)	-	364
De no residentes	2.525	3	(515)	(25)	1.988
	<u>11.672</u>	<u>2.800</u>	<u>(5.046)</u>	<u>(68)</u>	<u>9.358</u>

Ejercicio 1995

	Millones de pesetas				
	1.994	Entradas	Salidas	Otros	1.995
De emisión pública	44	-	(6)	-	38
De entidades de crédito	6.962	148	(5.400)	(10)	1.700
De otros sectores residentes ..	364	3.718	(3.747)	-	335
De no residentes	1.988	2	(1.677)	32	345
	<u>9.358</u>	<u>3.868</u>	<u>(10.830)</u>	<u>22</u>	<u>2.418</u>

10. ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE

Este epígrafe de los balances de situación adjuntos recoge las acciones y títulos que representan participaciones en el capital de otras sociedades ajenas al Grupo Financiero Banco Atlántico.

El desglose de este epígrafe por emisores, según su admisión a cotización, tipo de inversión, valoración y moneda es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Por emisores:		
De entidades de crédito	1.101	1.101
De otros sectores residentes	1.450	2.684
De no residentes	161	203
	<u>2.712</u>	<u>3.988</u>
Fondo fluctuación de valores con cargo a resultados	(368)	(371)
	<u>2.344</u>	<u>3.617</u>
Por cotización:		
Cotizados	98	84
No cotizados	2.246	3.533
	<u>2.344</u>	<u>3.617</u>
Por tipo de inversión:		
Inmovilizaciones financieras	1.117	1.146
Inversión ordinaria	1.227	2.471
	<u>2.344</u>	<u>3.617</u>
Por valoración:		
Total valor de mercado	2.738	3.960
Total valor contable	2.712	3.988
<u>Diferencia</u>	<u>26</u>	<u>(28)</u>
Plusvalías tácitas	221	223
Minusvalías tácitas	(195)	(251)
Por moneda:		
Pesetas	2.190	3.414
Moneda extranjera	154	203
	<u>2.344</u>	<u>3.617</u>

La inversión en entidades de créditos corresponde a la participación de Banco Atlántico, S.A. en el capital social del Banco Árabe Español de un 6,67%

El movimiento del Fondo de fluctuación de valores figura en el apartado «21. Movimiento de fondos especiales y generales».

Los movimientos producidos en este epígrafe han sido los siguientes:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Saldo al inicio del ejercicio	3.988	4.333
Altas	82	1.152
Bajas	(1.347)	(1.388)
Otros	(11)	(109)
Saldo al final del ejercicio	<u>2.712</u>	<u>3.988</u>

En el ejercicio 1994 se produjo la venta a Arab Banking Corporation (B.S.C.) de la participación de Banco Atlántico, S.A. en la Compañía de Inversiones en Telecomunicaciones, S.A., obteniéndose una plusvalía de 2.149 millones de pesetas, contabilizada en el epígrafe *Beneficios por operaciones financieras* de la cuenta de pérdidas y ganancias pública. El precio de venta se fijó en base a la valoración estimada de mercado del paquete transmitido.

El concepto de Otros incluye, en 1994, además de diferencias de cambio, el traspaso de las participaciones de las sociedades Estacionamientos Alcarreños, S.A. y General de Estacionamientos al epígrafe de *Participaciones*, por un valor contable de 22 millones de pesetas.

11. PARTICIPACIONES

Este epígrafe recoge el importe de la inversión en acciones de sociedades que, sin formar parte del Grupo Financiero Banco Atlántico, mantienen con éste una vinculación duradera y están destinadas a contribuir a la actividad del mismo, de acuerdo con el apartado 2 del artículo 185 de la Ley de Sociedades Anónimas y con la circular 4/1991 del Banco de España, es decir, sociedades en las que se posea una participación inferior al 50% y superior al 20%, si las acciones no cotizan en Bolsa, o más del 3%, si tuvieran cotización.

Las sociedades que constituyen este grupo son AGF Atlántico, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones S.A., General de Estacionamientos, S.A., Estacionamientos Alcarreños, S.A., y S.A. Aparcamientos Madrid. En el anexo se indican los porcentajes de participación, directa e indirecta, y otra información relevante.

El desglose de este epígrafe según su admisión a cotización y moneda es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Por cotización:		
Cotizados	-	-
No cotizados	157	148
	<u>157</u>	<u>148</u>
Fondo fluctuación de valores	(15)	(15)
	<u>142</u>	<u>133</u>
Por moneda:		
Pesetas	142	133
Moneda extranjera	-	-
	<u>142</u>	<u>133</u>

Los movimientos producidos en este epígrafe en los ejercicios de 1995 y 1994 han sido los siguientes:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Saldo al inicio del ejercicio	148	126
Altas	9	-
Bajas	-	-
Otros	-	22
Saldo al final del ejercicio	<u>157</u>	<u>148</u>

12. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO

Las sociedades en las que Banco Atlántico, S.A. posee, directa o indirectamente, la mayoría del capital o votos, o que con una participación superior al 20% están sometidas a su dirección única, son consideradas empresas del Grupo Financiero Banco Atlántico. De éstas, todas cuya actividad es financiera, en sentido amplio, incluyendo las instrumentales que se utilizan como prolongación de aquella actividad o para la prestación de servicios auxiliares, forman el grupo consolidado, y el resto, por su actividad no financiera, integran el grupo no consolidable.

En el anexo se detallan las sociedades que, al 31 de diciembre de 1995, constituyen el grupo, con indicación del porcentaje de participación, directa o indirecta, y otra información relevante.

El desglose de este epígrafe por su admisión a cotización y moneda es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Consolidadas:		
Cotizados	-	-
No cotizados	5.615	5.585
	<u>5.615</u>	<u>5.585</u>
No consolidados:		
Cotizados	-	-
No cotizados	167	440
	<u>5.782</u>	<u>6.025</u>
Fondo fluctuación de valores	(432)	(476)
	<u>5.350</u>	<u>5.549</u>
Por moneda:		
En pesetas	1.919	1.923
En moneda extranjera	3.431	3.626
	<u>5.350</u>	<u>5.549</u>

Los movimientos producidos en este epígrafe en los ejercicios de 1995 y 1994 fueron los siguientes:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Saldo al inicio del ejercicio	6.025	6.860
Altas	-	353
Bajas	(21)	(991)
Otros	(222)	(197)
Saldo al final del ejercicio	<u>5.782</u>	<u>6.025</u>

En el ejercicio 1994, se produjo la disolución de la sociedad Banatlántico Zürich, A.G. El valor contable de la participación de Banco Atlántico, S.A. en esta sociedad ascendía a 961 millones de pesetas, el cual se encontraba totalmente provisionado.

13. ACTIVOS MATERIALES

Estos activos han presentado en Banco Atlántico S.A. el siguiente movimiento en los dos últimos años, en millones de pesetas:

	Millones de pesetas			
	Terrenos y edificios uso propio	Otros inmuebles	Mobilario, instalaciones y otros	TOTAL
<u>Valor de coste</u>				
Saldo a 31.12.93	10.936	4.868	22.161	37.965
Entradas	123	4.465	1.518	6.106
Salidas	(425)	(845)	(999)	(2.269)
Otros	(78)	97	(93)	(74)
Saldo a 31.12.94	10.556	8.585	22.587	41.728
Entradas	183	2.315	1.603	4.101
Salidas	(135)	(1.772)	(603)	(2.510)
Otros	(10)	(28)	(53)	(91)
Saldo a 31.12.95	10.594	9.100	23.534	43.228
<u>Amortización acumulada</u>				
Saldo a 31.12.93	1.515	342	12.526	14.383
Entradas	139	14	1.946	2.099
Salidas	(45)	(1)	(976)	(1.022)
Otros	(16)	13	(81)	(84)
Saldo a 31.12.94	1.593	368	13.415	15.376
Entradas	133	31	1.926	2.090
Salidas	-	-	(531)	(531)
Otros	(1)	(8)	(31)	(40)
Saldo a 31.12.95	1.725	391	14.779	16.895
<u>Inmovilizado neto</u>				
Saldo al 31.12.94	8.963	8.217	9.172	26.352
Provisión fondo activos adjudicados	-	(2.110)	-	(2.110)
Provisión por diferencias de cambio en inmovilizado	(73)	-	-	(73)
	<u>8.890</u>	<u>6.107</u>	<u>9.172</u>	<u>24.169</u>
Saldo al 31.12.95	8.869	8.709	8.755	26.333
Provisión fondo activos adjudicados	-	(2.777)	-	(2.777)
Provisión por diferencias de Cambio en inmovilizado	(115)	-	-	(115)
	<u>8.754</u>	<u>5.932</u>	<u>8.755</u>	<u>23.441</u>

El movimiento de los Fondos de provisión para activos adjudicados y de diferencias de cambio figuran en el apartado «21. Movimiento de fondos especiales y generales».

Al 31 de diciembre de 1995, Banco Atlántico, S.A. no tenían ningún compromiso firme de compra o venta de inmovilizado por importe significativo.

El inmovilizado totalmente amortizado al 31 de diciembre de 1995 en Banco Atlántico, S.A., asciende a 6.850 millones de pesetas (1994: 3.601 millones).

Al 31 de diciembre de 1995, el inmovilizado neto que Banco Atlántico, S.A. poseía fuera del territorio nacional importa 772 millones de pesetas (1994: 909 millones).

Los elementos de inmovilizado no afectos directamente a la explotación, tenían un valor neto a 31 de diciembre de 1995 de 8.579 millones de pesetas (1994: 8.094 millones).

La normativa sobre determinación y control de los recursos propios mínimos establece la limitación por la que las inmovilizaciones materiales no pueden superar el 70 % de los recursos propios computables. Las inmovilizaciones materiales del Grupo Financiero Banco Atlántico, a 31 de diciembre de 1995, representaban el 37,5% de los recursos propios computables (1994: 36,8%).

14. OTROS ACTIVOS

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

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Hacienda Pública:		
Impuestos anticipados	1.467	1.490
Otros	792	345
Operaciones en camino	819	1.123
Otros conceptos	1.802	3.020
	<hr/> 4.880	<hr/> 5.978

15. CUENTAS DE PERIODIFICACION (ACTIVO)

La composición de este epígrafe del activo es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Intereses anticipados de recursos tomados a descuento ..	122	124
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento ..	9.705	6.727
Gastos pagados no devengados ..	2.304	213
Otras periodificaciones ..	32	34
Devengo de costes no vencidos de recursos tomados a descuento ..	(52)	(53)
	<u>12.111</u>	<u>7.045</u>

16. ENTIDADES DE CREDITO (PASIVO)

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

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Por naturaleza:		
- A la vista		
Cuentas mutuas	574	774
Cámara de compensación	192	880
Otras cuentas	13.494	10.289
	<u>14.260</u>	<u>11.943</u>
- Otros débitos		
Banco de España	19.504	51.351
Cuentas a plazo	107.811	80.957
Cesión temporal de activos	70.984	82.901
	<u>198.299</u>	<u>215.209</u>
	<u>212.559</u>	<u>227.152</u>
Por moneda:		
- En pesetas	122.422	154.579
- En moneda extranjera	90.137	72.573
	<u>212.559</u>	<u>227.152</u>

El importe de 19.504 millones de pesetas en *Otros débitos*.- *Banco de España* corresponde a la cesión temporal de certificados emitidos por Banco de España (1994: 22.496 millones de pesetas de cesiones temporales de certificados, y 28.855 millones de pesetas de letras del Tesoro) (ver apartado 6).

E

El desglose por plazos residuales del saldo que figura en la rúbrica de *Otros débitos* en el ejercicio 1994 y 1995 es el siguiente:

	Saldos a 31 de diciembre de 1994				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5	Más de 5 años	TOTAL
Banco de España	51.351	-	-	-	51.351
Cuentas a plazo	70.609	5.657	1.871	2.820	80.957
Cesión temporal de activos	82.901	-	-	-	82.901
	<u>204.861</u>	<u>5.657</u>	<u>1.871</u>	<u>2.820</u>	<u>215.209</u>

	Saldos a 31 de diciembre de 1995				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5	Más de 5 años	TOTAL
Banco de España	19.504	-	-	-	19.504
Cuentas a plazo	91.717	9.321	4.529	2.244	107.811
Cesión temporal de activos	59.940	11.044	-	-	70.984
	<u>171.161</u>	<u>20.365</u>	<u>4.529</u>	<u>2.244</u>	<u>198.299</u>

17. DEBITOS A CLIENTES

Este epígrafe aparece desglosado en los balances de situación por *Depósitos de ahorro* y *Otros débitos*, dividiéndose, a su vez, en los que son a la vista y a plazo. Los *Depósitos de ahorro* recogen los correspondientes a administraciones públicas españolas, a sectores residentes y no residentes, en cuentas corrientes, de ahorro y plazo. *Otros débitos* presenta el saldo de las cuentas con titularidad de los sectores antes indicados en cesiones temporales de activo, cuentas de recaudación y otras cuentas.

A continuación se ofrece un desglose adicional, según las características de las cuentas, de los sectores y de la moneda en que están formalizadas.

...//...

E

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Por naturaleza:		
Cuentas corrientes	132.236	132.353
Cuenta de ahorro	36.889	33.377
Depósitos a plazo	325.056	311.811
Cesión temporal de activos	249.961	179.004
Cuentas de recaudación	10.085	13.952
Otras cuentas	7.208	6.218
	761.435	676.715
Por sector:		
Administraciones Públicas	26.071	28.459
Sector residente	619.424	536.134
Sector no residente	115.940	112.122
	761.435	676.715
Por moneda:		
Pesetas	682.516	597.573
Moneda extranjera	78.919	79.142
	761.435	676.715

El desglose por plazos residuales de los saldos que figuran registrados en los epígrafes *Depósitos a plazo* y *Cesión temporal de activos*, a 31 de diciembre de 1994 y 1995, es el siguiente:

	Saldos a 31 de diciembre de 1994			
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5	Más de 5 años
Depósitos a plazo	244.773	42.094	24.944	-
Cesión temporal de activos	171.697	7.307	-	-
	416.470	49.401	24.944	-
				490.815

	Saldos a 31 de diciembre de 1995			
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5	Más de 5 años
Depósitos a plazo	252.985	43.499	28.572	-
Cesión temporal de activos	242.449	7.460	52	-
	495.434	50.959	28.624	-
				575.017

18. OTROS PASIVOS

El desglose de los conceptos más representativos que conforman esta rúbrica del balance es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Impuesto sobre beneficios diferido	547	605
Operaciones en camino	1.143	1.084
Obligaciones a pagar	357	1.840
Otros conceptos	9.039	12.713
	<u>11.086</u>	<u>16.242</u>

19. CUENTAS DE PERIODIFICACION (PASIVO)

La composición de este epígrafe del pasivo es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Productos anticipados de operaciones tomadas a descuento	3.697	7.995
Devengo de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	7.938	4.315
Gastos devengados no vencidos	1.121	1.016
Otras periodificaciones	167	224
Devengo de productos no vencidos de inversiones tomadas a descuento	(2.101)	(4.935)
	<u>10.822</u>	<u>8.615</u>

20. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS Y PARA RIESGOS GENERALES

Este epígrafe recoge los saldos acumulados de los fondos constituidos para los fines que se expresan, cuyo desglose, para los ejercicios de 1994 y 1995, es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Provisiones para riesgos y cargas:		
- Fondo de pensiones	126	9.714
- Fondo de insolvencias de pasivos contingentes	990	769
- Otros fondos específicos	720	839
	<u>1.836</u>	<u>11.322</u>
Fondos para riesgos generales:	500	500

A 31 de diciembre de 1995 y 1994, existen determinadas reclamaciones contra Banco Atlántico, S.A. derivadas de procedimientos judiciales en curso por infidelidades. En opinión de los administradores del Banco, no parece probable que el importe en que puedan materializarse estas reclamaciones, por encima de las cuantías aseguradas y provisionadas, sea significativo.

21. MOVIMIENTO DE FONDOS ESPECIALES Y GENERALES

El movimiento durante los ejercicios de 1994 y 1995 de todos los fondos especiales y generales de Banco Atlántico, S.A., se desglosa a continuación:

1994

	(Millones de pesetas)				
	Saldo a 31/12/93	Distrib. rdos. 1993	Dota- ciones netas	Utiliza- ciones	Otras variac. y traspasos
Para insolvencias	20.040	-	5.713	(2.538)	(1.525)
Para riesgo-país	394	-	(155)	-	(30)
Para fluctuación valores . .	1.468	-	538	(1.226)	208
Para pensiones	9.023	-	1.036	(345)	-
Para operaciones a futuro	7		(7)	-	-
Otros fondos específicos . .	1.815	-	315	(161)	980
Para riesgos generales . . .	-	500	-	-	-
Para riesgos de cambio en inmovilizado	-	-	73	-	73

1995

	(Millones de pesetas)				
	Saldo a 31/12/94	Dota- ciones netas	Utiliza- ciones	Otras variac. y traspasos	Saldo a 31/12/95
Para insolvencias	21.690	5.674	(5.587)	(790)	20.987
Para riesgo-país	209	70	-	(14)	265
Para fluctuación valores . .	988	(62)	(10)	(37)	879
Para pensiones	9.714	(2.906)	(6.682)	-	126
Otros fondos específicos . .	2.949	146	(119)	521	3.497
Para riesgos generales . . .	500	-	-	-	500
Para riesgos de cambio en inmovilizado	73	42	-	-	115

Los fondos para insolvencias y riesgo-país (excluidos los que cubren riesgos de firma) aparecen en los balances minorando los epígrafes *Entidades de Crédito* (Activo), *Créditos sobre clientes* u *Obligaciones y otros valores de renta fija*; el fondo de insolvencias de pasivos contingentes se incluye en *Provisiones para riesgos y cargas*. El fondo para fluctuación de valores, se ha minorado de los correspondientes saldos que componen la cartera de valores, únicamente en la parte dotada con cargo a resultados. El fondo de cobertura de activos adjudicados incluido en *Otros fondos específicos* de los cuadros anteriores, junto con la provisión de riesgo de cambio de inmovilizado, se han deducido del epígrafe *Activos materiales*. En el apartado «3. Principios de contabilidad aplicados», figuran los criterios de dotación de estos fondos.

El movimiento registrado en el fondo de pensiones corresponde al efecto del cambio de política de cobertura de los compromisos y riesgos por pensiones al pasar de fondo interno al aseguramiento mediante pólizas de seguros, tal como se explica en el apartado 3.h).

A continuación se desglosa el importe de los distintos fondos en los epígrafes en los que aparecen recogidos al 31 de diciembre de 1994 y 1995:

1994	(Millones de pesetas)					
	Para insol- vencias	Para riesgo- país	Para fluct. valores	Para pen- siones	Otros fondos especif.	Para riesgos de cº de in- mov.
Entidades de Crédito - activo	1.991	141	-	-	-	-
Créditos sobre clientes	18.933	65	-	-	-	-
Obligac. y otros títulos de renta fija	-	-	66	-	-	-
Acc. y otros títulos de renta variable	-	-	371	-	-	-
Participaciones	-	-	15	-	-	-
Participaciones en emp. del grupo	-	-	476	-	-	-
Activos materiales	-	-	-	-	2.110	73
Otros activos	-	-	60	-	-	-
Provisiones para riesgos y cargas	766	3	-	9.714	839	-
	<u>21.690</u>	<u>209</u>	<u>988</u>	<u>9.714</u>	<u>2.949</u>	<u>73</u>

1995	(Millones de pesetas)					
	Para insol- vencias	Para riesgo- país	Para fluct. valores	Para pen- siones	Otros fondos especif.	Para riesgos de cº de in- mov.
Entidades de Crédito - activo	2.038	102	-	-	-	-
Créditos sobre clientes	17.992	123	-	-	-	-
Obligac. y otros títulos de renta fija	7	-	64	-	-	-
Acc. y otros títulos de renta variable	-	-	368	-	-	-
Participaciones	-	-	15	-	-	-
Participaciones en emp. del grupo	-	-	432	-	-	-
Activos materiales	-	-	-	-	2.777	115
Provisiones para riesgos y cargas	950	40	-	126	720	-
	<u>20.987</u>	<u>265</u>	<u>879</u>	<u>126</u>	<u>3.497</u>	<u>115</u>

22. PASIVOS SUBORDINADOS

El detalle de este capítulo es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Préstamos subordinados en pesetas con un tipo de interés del 13% anual y vencimiento en diciembre de 1996.	330	330
Préstamos subordinados por un importe nominal de 47,2 millones de dólares, con un tipo de interés anual del LIBOR más 0,35% liquidable semestralmente y vencimiento en diciembre de 1996.	5.734	6.222
	<u>6.064</u>	<u>6.552</u>

Los costes financieros devengados por los pasivos subordinados en el ejercicio de 1995 ascienden a 435 millones de pesetas. (1994: 344 millones de pesetas).

Los préstamos descritos anteriormente fueron computables a efectos del coeficiente de recursos propios, por importe de 1.310 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1994, dejando de serlo en 31.12.95.

No existe ninguna estipulación que permita la conversión de esta deuda en acciones, ni su reembolso anticipado.

23. CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre de 1.995, el capital social de Banco Atlántico, S.A. estaba formalizado en 20.893.159 acciones nominativas de 1.000 pesetas de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. La distribución por accionistas es la siguiente:

	Porcentaje de participación
Arab Banking Corporation B.S.C.	49,0 %
Arab Banking Corp. International Holding B.V.	16,8 %
ABCINT Nominees Limited	0,8 %
Servicio de Administración de Inversiones, S.A.	1,7 %
Banco Exterior de España	24,4 %
A.G.F. Insurance Ltd.	3,3 %
A.G.F. Unión-Fénix Seguros y Reaseguros	2,3 %
Restantes Accionistas	1,7 %
	<u>100,0 %</u>

La Junta General de Accionistas de 23 de junio de 1994 facultó al Consejo de Administración de Banco Atlántico, S.A. para que, en el plazo de 5 años, pudiera incrementar el capital social hasta un importe máximo de 10.447 millones de pesetas, en una o varias veces; facultad de la que no se ha hecho uso hasta la fecha.

Las acciones de Banco Atlántico, S.A. están admitidas a cotización oficial en las bolsas españolas y se contratan en el mercado continuo, siendo todas ellas de la misma clase y otorgando los mismos derechos. Las cotizaciones fueron:

	Cotización en Bolsa	
	1.995	1.994
Máximo anual (pesetas)	3.100	3.200
Mínimo anual (pesetas)	2.925	2.890
Media anual (pesetas)	3.016	3.016
Media último trimestre (pesetas)	3.021	2.994
Último día del ejercicio (pesetas)	3.000	3.005
Frecuencia de cotización (días)	250 (100%)	251 (100%)

Durante los ejercicios 1995 y 1994 no ha habido variaciones en la cifra de capital suscrito.

24. RESERVAS Y RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

El desglose de las reservas de los balances de Banco Atlántico S.A. al 31 de diciembre de 1995 y 1994, es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Prima de emisión	2.645	2.645
Reservas		
Legal	4.179	4.179
Voluntarias distribuibles	20.199	16.988
Voluntarias no distribuibles	4.231	4.231
	28.609	25.398
	31.254	28.043

El movimiento de las reservas y de los resultados de ejercicios anteriores durante los años 1995 y 1994 es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Saldo al inicio del ejercicio	28.043	24.635
Distribución del beneficio neto del ejercicio anterior	3.211	3.744
Aplicación del Beneficio del ejercicio anterior al Fondo para Riesgos Generales	-	(500)
Ajuste circular 11/1993 Banco de España	-	164
Saldo al cierre del ejercicio	<u>31.254</u>	<u>28.043</u>

Reserva Legal

El texto refundido de la Ley de Sociedades Anónimas establece que las sociedades deberán dotar un 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital.

La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital, en la parte que exceda del 10% del nuevo importe del capital. Salvo para esta finalidad, mientras la reserva legal no supere el límite del 20% del capital, sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Reservas voluntarias no distribuibles

El importe de reservas voluntarias no distribuibles corresponde a la reserva de revalorización Ley 9/1983 que tuvo su origen en la revalorización del inmovilizado material y de la cartera de títulos efectuada al 31 de diciembre de 1983. En el ejercicio 1993, de acuerdo con la citada Ley y transcurrido el plazo de caducidad para poder ser inspeccionada (31 de diciembre de 1986), se destinó a este epígrafe.

25. RECURSOS PROPIOS

La normativa sobre recursos propios y coeficiente de solvencia para las entidades de crédito y sus grupos consolidables está contenida en la Ley 13/85, de 25 de mayo, la Ley 13/92, de 1º de junio, el Real Decreto 1343/92, de 6 de noviembre, la Orden Ministerial de 30 de diciembre de 1992 y la circular del Banco de España 5/1993, de 26 de marzo. En esta normativa se establece la obligatoriedad para las entidades de crédito y sus grupos consolidables de mantener, en todo momento, unos recursos propios mínimos en función de las inversiones realizadas y riesgos asumidos, tanto por riesgo de crédito en los activos patrimoniales y en los compromisos y demás cuentas de orden, como por el riesgo de cambio de la posición global neta en divisas y por aquellos específicamente ligados a los valores de la cartera de negociación (de precio, de liquidación y entrega de crédito y contraparte).

Los activos de riesgo ajustados -netos de amortizaciones, de fondos específicos y de saldos compensatorios- se ponderan por unos coeficientes según el nivel de riesgo de contraparte. Los requerimientos por pasivos contingentes y por cuentas de orden relacionadas con tipos de cambio y de interés, se determinan de la forma descrita anteriormente para activos de riesgo, introduciendo unos factores de corrección -en función del grado de riesgo en los pasivos contingentes y de los plazos desde vencimiento original en las cuentas de orden relacionadas con tipos de cambio y de interés- antes de ponderar por los coeficientes de riesgo de contraparte.

Conforme a esta normativa, Banco Atlántico es la entidad obligada ante el Banco de España de elaborar y remitir las información y documentación relativa al cumplimiento de las obligaciones derivadas de la legislación vigente en materia de coeficiente de solvencia y demás límites establecidos sobre los recursos propios al nivel de consolidación adecuado al tipo de grupo consolidable regulado en el capítulo IV de la Ley 13/1992.

Al nivel consolidable derivado de la consideración como "Otros grupos consolidables de entidades financieras" del capítulo IV de la Ley 13/92 en 31 de diciembre de 1995, el coeficiente de solvencia mantenido según la normativa vigente, es del 9,63% (1994: 10,54); dicho porcentaje representa un exceso de recursos propios computables de 9.207 millones de pesetas (1994: 13.511 millones de pesetas). Para el Grupo Financiero Banco Atlántico, el coeficiente de solvencia se eleva al 9,81% (1994: 10,69), con un exceso de recursos propios de 10.229 millones de pesetas (1994: 14.327 millones de pesetas).

De calcularse el coeficiente de solvencia de Banco Atlántico, S.A. individualmente considerado sería del 9,98% (1994: 10,92), lo que representa un exceso sobre los mínimos exigibles de 10.428 millones de pesetas (1994: 14.419 millones de pesetas).

En 31 de diciembre de 1995, además de dejar de computarse la deuda subordinada (1994: se computó por 1.312 millones de pesetas), no se han computado los resultados del ejercicio. De computarse éstos últimos, el coeficiente de solvencia a 31 de diciembre de 1995 ascendería a 10'37%, 10'53% y 10'67%, respecto a los tres niveles de coeficiente señalado en los párrafos anteriores, frente a los 10'54%, 10'69% y 10'92% a finales de 1994, respectivamente.

26. ACTIVOS AFECTOS EN GARANTIA DE COMPROMISOS PROPIOS O DE TERCEROS

Banco Atlántico, S.A. tenía pignorados en garantía de operaciones efectuadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994, los siguientes activos:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Compromisos propios		
- Deuda del Estado	338	384
	<u>338</u>	<u>384</u>
Compromisos de terceros		
- Deuda del Estado	39	57
	<u>39</u>	<u>57</u>

27. AVALES, GARANTIAS Y CAUCIONES PRESTADAS

El cuadro siguiente detalla, por clases de operaciones garantizadas, el epígrafe Avales y cauciones de cuentas de orden que aparece en los balances de situación de Banco Atlántico, S.A.:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Operaciones garantizadas:		
Créditos dinerarios y de firma	9.949	8.104
Operaciones de comercio exterior	4.363	2.582
Aplazamiento de pago en compra-venta de bienes	2.675	1.445
Construcción de viviendas	60	72
Contratación de obras, servicios o suministros y concurrencia a subasta	23.409	17.231
Obligaciones ante organismos públicos	37.816	30.094
Otras obligaciones	5.465	8.547
	<u>83.737</u>	<u>68.075</u>

28. OPERACIONES DE FUTURO

El detalle de operaciones a futuro no vencidas correspondiente a Banco Atlántico, S.A. es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Compraventa de divisas a plazo		
Compras	11.925	17.773
Ventas	43.099	21.755
	<u>55.024</u>	<u>39.528</u>
Compraventa de activos financieros a plazo		
Compras	50.422	36.967
Ventas	7.306	40.956
	<u>57.728</u>	<u>77.923</u>
Futuros financieros vendidos s/valores y tipos de interés	-	2.850
Permutas financieras (SWAP's)	20.290	13.797
Opciones emitidas sobre divisas	-	158
	<u>133.042</u>	<u>134.256</u>

El importe nominal de los contratos formalizados no supone el riesgo total asumido por el Banco, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros corresponde a la compensación y/o combinación de los mismos. Esta posición nominal neta es utilizada por Banco Atlántico, S.A. para la cobertura de riesgos de tipo de interés o de cambio, a excepción de los futuros financieros vendidos sobre valores y tipos de interés.

...//...

(f)

29. SALDOS Y TRANSACCIONES CON SOCIEDADES PARTICIPADAS.

Los saldos al 31 de diciembre de 1995 y 1994 de Banco Atlántico, S.A. con sociedades participadas son los siguientes:

	Millones de pesetas			
	Consolidadas		No consolidables	
	1.995	1.994	1.995	1.994
ACTIVO				
Entidades de crédito	12.331	16.014	-	-
Créditos sobre clientes				
Subordinados	729	856	-	-
Ordinarios	183	108	26	31
Obligaciones y otros valores de renta fija	527	530	-	-
PASIVO				
Entidades de crédito	24.636	21.710	-	-
Débitos a clientes	1.204	1.051	332	369
CUENTAS DE ORDEN				
Pasivos contingentes	227	1.714	5	6
PERDIDAS Y GANANCIAS				
	Gastos:			
Intereses y cargas asimiladas	1.680	730	25	18
Comisiones pagadas	24	12	-	-
Otros gastos	87	46	-	9
	Ingresos:			
Intereses y rendimientos asimilados	1.577	1.409	4	6
Rendimientos de la Cartera de Renta				
Variable	1.057	655	60	180
Comisiones percibidas	1.389	1.492	-	-
Otros productos	24	21	-	31

30. CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS

En relación con las cuentas de pérdidas y ganancias de Banco Atlántico, S.A. a continuación se indica determinada información relevante:

Distribución geográfica de la cifra de negocio

El desglose de los rendimientos, en función del país en que están las oficinas y agencias de Banco Atlántico es el siguiente:

	Millones de pesetas					
	AMERICA		ESPAÑA		TOTAL	
	1995	1994	1995	1994	1995	1994
Intereses y rend. asimilados	5.095	3.765	81.564	72.301	86.659	76.066
Rendimientos de la cartera de renta variable	-	-	1.131	962	1.131	962
Comisiones percibidas	613	665	9.390	9.290	10.003	9.955
Beneficios por operac. financieras	8	25	1.554	3.431	1.562	3.456
Otros productos de explotación	162	83	5.062	1.966	5.224	2.049
TOTAL	5.878	4.538	98.701	87.950	104.579	92.488

Información referida a los gastos de personal

La estructura comparada de los gastos de personal de Banco Atlántico, S.A. es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Sueldos y salarios	13.217	13.026
Seguros sociales	3.306	3.340
Dotación a los fondos de pensiones internos	385	223
Aportación fondos de pensiones externos	126	-
Otros	787	881
	17.821	17.470

La distribución por categorías de la plantilla media ha sido la siguiente en los dos últimos años:

	Nº de personas	
	1.995	1.994
Directivos/Jefes	1.377	1.359
Administrativos	1.502	1.567
Resto	46	53
	2.925	2.979

Otros gastos administrativos

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
De inmuebles, instalaciones y material	2.048	1.937
Informática	1.198	1.201
Comunicaciones	1.151	1.192
Publicidad y propaganda	609	564
Contribución e impuestos	1.154	1.085
Otros gastos	2.241	2.180
	8.401	8.159

Otras cargas de explotación

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Contribución al Fondo de garantía de depósitos	891	641
Otros conceptos	126	139
	1.017	780

Otros productos de explotación

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Beneficios por explotación de fincas en renta	225	340
Otros productos diversos	178	197
	403	537

Quebrantos extraordinarios

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Pérdida por amortización y venta de inmovilizaciones financieras	1	5
Pérdidas por enajenación de inmovilizado	7	2
Otras dotaciones a fondos especiales	146	314
Aportaciones extraordinarias a fondos de pensiones externos (apartado 3.h)	1.813	-
Quebrantos de ejercicios anteriores	279	402
Otros conceptos	60	48
	2.306	771

t

Beneficios extraordinarios

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Beneficios por enajenación de inmovilizado	165	607
Productos de ejercicios anteriores	563	729
Rendimientos por prestación de servicios atípicos	229	116
Recuperación de fondo de pensiones interno (apartado 3.h)	3.795	-
Otros productos	69	60
	4.821	1.512

31. SITUACION FISCAL

Las provisiones para los impuestos sobre sociedades, tanto corriente como el diferido, que son de aplicación para Banco Atlántico, S.A., se incluyen dentro del epígrafe *Débitos a clientes* respecto a la provisión del impuesto corriente y en el epígrafe *Otros pasivos del pasivo* la provisión del impuesto diferido. Estas provisiones han sido calculadas teniendo en cuenta las diferentes deducciones que la normativa fiscal vigente autoriza.

Banco Atlántico, S.A. tiene abiertos a inspección los cinco últimos ejercicios para todos los impuestos. Debido a las posibles interpretaciones diferentes que pueden hacerse de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por el sector bancario, las inspecciones que en el futuro pudieran realizar las autoridades fiscales para los ejercicios abiertos a inspección podrían dar lugar a pasivos fiscales de carácter contingente. Sin embargo, en opinión del Consejo de Administración del Banco, la posibilidad de que dichos pasivos contingentes se materialicen es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria resultante no afectaría de forma significativa las cuentas anuales de Banco Atlántico, S.A.

...//...

6

Se presentan en el cuadro siguiente los cálculos necesarios para determinar, partiendo del resultado contable de los ejercicios 1995 y 1994, la provisión para el pago del Impuesto sobre Sociedades de Banco Atlántico, S.A.

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
<u>Beneficios antes de impuestos</u>	4.811	4.835
 <u>Diferencias permanentes</u>		
Aumento	444	614
Disminuciones	(1.205)	(350)
 <u>Diferencias temporales</u>	98	(16)
- Con origen en el ejercicio		
Aumentos	896	1.184
Disminuciones	(483)	(441)
- Con origen en ejercicios anteriores		
Aumentos	159	157
Disminuciones	(474)	(916)
 <u>Base imponible (Resultado fiscal)</u>	<u>4.148</u>	<u>5.083</u>
 <u>Cuota</u>	1.452	1.780
<u>Deducciones</u>	(284)	(199)
Intersocietaria	(170)	(112)
Inversiones	(65)	-
Otras	(49)	(87)
 Cuota líquida:	1.168	1.581
 Impuesto devengado por diferencias temporales		
Impuesto anticipado	23	(94)
Impuesto diferido	(58)	99
Impuestos extranjeros	45	81
Otros ajustes	(33)	(43)
 GASTO POR IMPUESTO DE SOCIEDADES	<u>1.145</u>	<u>1.624</u>

Banco Atlántico, S.A. se ha acogido a la exención por reinversión de plusvalías, habiéndose cumplido todos los compromisos de reinversión al 31 de diciembre de 1995 y 1994.

Adicionalmente, se incluye el desglose del impuesto de sociedades correspondiente a resultados ordinarios y extraordinarios.

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Impuesto de sociedades por:		
Resultados ordinarios	890	1.280
Resultados extraordinarios	255	344
TOTAL	1.145	1.624

...//...

f

32. CUADRO DE FINANCIACION DE BANCO ATLANTICO, S.A.

	Millones de pesetas	
	1995	1994
APLICACIONES		
Disminuciones en recursos e incrementos en inversión		
Pasivos subordinados	488	495
Deuda del Estado	-	74.872
Créditos sobre clientes	3.607	-
Inversión menos financiación en entidades de crédito	184.876	-
Adquisición de inversiones permanentes		
Compra de elementos de inmovilizado material	4.101	6.106
Otros conceptos activos menos pasivos	13.370	-
TOTAL APLICACIONES	206.442	81.473
	Millones de pesetas	
	1995	1994
ORIGENES		
Recursos generados de las operaciones		
Resultado neto del ejercicio	3.666	3.211
Dot. fondos para insolvencias (neta)	5.744	5.558
Dotación neta a otros fondos especiales	(3.065)	913
Amortizaciones	2.106	2.128
Saneamiento neto de la cartera de valores	(62)	538
Resultado en la venta de inmovilizado material	(158)	(605)
Diferencias de cambio	(263)	(248)
	7.968	11.495
Incrementos en recursos y disminuciones en inversión		
Débitos a clientes	84.720	26.019
Deuda del Estado	103.125	-
Créditos sobre clientes	-	4.416
Cartera de Valores	8.441	2.245
Inversión menos financiación en entidades de crédito	-	29.442
Venta de inversiones permanentes		
Venta de elementos de inmovilizado material	2.188	1.842
Otros conceptos activos menos pasivos	-	6.014
TOTAL ORIGENES	206.442	81.473

33. INFORMACION REFERIDA A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

Las remuneraciones devengadas por los miembros del Consejo de Administración de Banco Atlántico, S.A., correspondientes a los ejercicios 1995 y 1994, han sido las siguientes:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Sueldos	66	62
Dietas	47	48
	113	110

A 31 de diciembre de 1995 no existen operaciones de crédito o préstamo concedidas a consejeros (1994: 6 millones de pesetas, a un tipo de interés del 9,9%).

La valoración al 31 de diciembre de 1995 de los compromisos por pensiones causadas y no causadas y primas de seguros pagadas en 1995, de los actuales consejeros y de los consejeros jubilados, ascienden a 157 millones de pesetas (1994: 51 millones de pesetas).

ANEXO. GRUPO FINANCIERO BANCO ATLANTICO

En este anexo se incluye información relativa a las sociedades que, junto a Banco Atlántico, S.A. forman el Grupo Financiero Banco Atlántico, diferenciándose las sociedades del grupo consolidado y no consolidado y asociadas, referida al 31 de diciembre de 1995.

a) Domicilio y actividad

A continuación se detallan las sociedades que constituyen el grupo consolidado y no consolidable y asociadas, con indicación de la sede social y la actividad.

Sociedades del grupo consolidado

SOCIEDADES	DOMICILIO	ACTIVIDAD
Atlántica de Servicios Bursátiles, S.A. S.G.C.	Fontanella, 9. Barcelona.	Gestora de Carteras
Ausyco Factoring, Ent. Financiación, S.A.	Núñez de Balboa, 71. Madrid	Factoring
Auxiliar Barcelonesa Servicios, S.A.	Avda. Diagonal, 407 bis. Barcelona	Cartera
Auxiliar Servicios y Colaboraciones, S.A.	Núñez de Balboa, 71. Madrid	Mensajería
Banco Atlántico, S.A.	Avda. Diagonal, 407 bis. Barcelona	Bancaria
Banco Atlántico (Gibraltar), Ltd.	Corral Road. Gibraltar	Bancaria
Banco de Iberoamérica, S.A.	Panamá. Panamá	Bancaria
Fonomarket, S.A.	Núñez de Balboa, 71. Madrid	Mark. telefónico
Gesatlántico, S.A. S.G.I.I.C.	S* M* Sol. Torres Acosta, 1. Madrid	Gestión de fondos
I.B.A. Management, Ltd.	Nassau. Bahamas	Servicio Corporativo
I.B.A. Nominee Ltd.	Nassau. Bahamas	Servicio Corporativo
I.B.A. Services Ltd.	Nassau. Bahamas	Servicio Corporativo
Iberatlántico Bank & Trust, Ltd.	Nassau. Bahamas	Bancaria
Iberoamerica Holding, Ltd.	Islas Virgenes Brit. Reino Unido	Financiera
Iberoamerica International Bank, Ltd.	Plymouth. Montserrat. Reino Unido	Bancaria
Iberleasing International, S.A.	Panamá. Panamá	Financiera
Iberservices, S.A.	Panamá. Panamá	Serv. Informáticos
Inmobiliaria Iberban, S.A.	Panamá. Panamá	Inmobiliaria
Inmobiliaria París, S.A.	Balmes, 168. Barcelona	Inmobiliaria
Interleasing S.A.F.,S.A.	Núñez de Balboa, 71. Madrid	Leasing Financiero
Inversora Atlanca, Corporation.	Miami. EE.UU.	Inmobiliaria
Promotora Navarra Norte de España, S.A.	Paseo Sarasate, 38. Pamplona.	Inmobiliaria
Seguratlántico, S.A. Correduría de Seguros.	S* M* Sol. Torres Acosta, 2. Madrid	Correduría Seguros

Sociedades del grupo no consolidables y asociadas

SOCIEDADES	DOMICILIO	ACTIVIDAD
A.G.F. Atlántico, E.G.F. Pensiones, S.A.	S ^a M ^a Sol. Torres Acosta, 2. Madrid	Gestora Fondos
Cia. Aux. Tptes. y Aparcamientos, S.A.	Balmes, 168. Barcelona	Aparcamiento
Estacionamientos Alcarreños, S.A.	Plza. Sto. Domingo, s/n. Guadalajara	Aparcamiento
General de Estacionamientos, S.A.	Plza. Abilio Calderón, s/n. Palencia	Aparcamiento
S.A. Aparcamientos Madrid	S ^a M ^a Sol. Torres Acosta, 2 Madrid	Aparcamiento

b) Información relativa a los porcentajes de participación y coste de la misma

Sociedades del grupo consolidado.

SOCIEDADES	PARTICIPACION (%)			COSTE (Millones pts.)
	Directa	Indirecta	Total	
Atlántica de Servicios Bursátiles, S.A. S.G.C.	99	1	100	100
Ausyco Factoring, Ent. Financ., S.A.	99	1	100	245
Auxiliar Barcelonesa Servicios, S.A.	99	1	100	15
Auxiliar de Servicios y Colaboraciones, S.A.	99	1	100	271
Banco Atlántico, S.A.	-	-	-	-
Banco Atlántico (Gibraltar), Ltd.	99	1	100	376
Banco de Iberoamérica, S.A. (1)	-	100	100	2.367
Fonomarket, S.A.	99	1	100	24
Gesatlántico, S.A. S.G.I.I.C.	99	1	100	325
I.B.A. Management Ltd.	-	100	100	-
I.B.A. Nominee Ltd.	-	100	100	-
I.B.A. Services Ltd.	-	100	100	-
Iberatlántico Bank & Trust, Ltd. (1)	-	100	100	607
Iberoamérica Holding, Ltd.	100	-	100	3.125
Iberoamérica International Bank, Ltd. (1)	-	100	100	121
Iberleasing International, S.A. (1)	-	100	100	61
Iberservices, S.A. (1)	-	100	100	12
Inmobiliaria Iberban, S.A. (1)	-	100	100	6
Inmobiliaria París, S.A.	99	1	100	8
Interleasing S.A.F., S.A.	99	1	100	900
Inversora Atlanca, Corporation.	51	-	51	226
Prom. Navarra Norte de España, S.A.	99	1	100	3
Seguratlántico, S.A. Correduría de Seguros	95	-	95	19

(1) - El valor de coste de las filiales de Iberoamérica Holding, Ltd., figura valorado al cambio de cierre del ejercicio.

Sociedades del grupo no consolidables y asociadas

SOCIEDADES	PARTICIPACION (%)			COSTE (Millones pts.)
	Directa	Indirecta	Total	
A.G.F. Atlántico, E. Gest. F. Pensiones, S.A.	50	-	50	124
Cía. Aux. Tptes. Aparcamientos, S.A.	99	1	100	169
Estacionamientos Alcarreños, S.A.	2	45	47	141
General de Estacionamientos, S.A.	7	34	41	139
S.A. Aparcamientos Madrid	40	-	40	1

c) Información sobre patrimonio de las sociedades, resultados y dividendos pagados en 1995 y 1994.

Sociedades del grupo consolidado

SOCIEDADES	(Millones de pesetas)					
	1995		RESULTADOS		Dividendo	
	Capital	Reservas	1995	1994	1995	1994
Atlántica de Servicios Bursátiles, S.A. S.G.C.	80	30	(2)	(1)	-	-
Ausyco Factoring, Ent. Financ., S.A.	300	50	14	5	-	-
Auxiliar Barcelonesa Servicios, S.A.	25	28	4	2	-	-
Aux. Servicios y Colaboraciones, S.A.	100	14	17	(14)	-	120
Banco Atlántico, S.A.	20.893	31.254	3.666	3.211	-	-
Banco Atlántico (Gibraltar), Ltd.	376	(103)	8	3	-	-
Banco de Iberoamérica, S.A.	2.185	576	734	777	-	-
Fonomarket, S.A.	10	20	1	4	-	-
Gesatlántico, S.A. S.G.I.I.C.	250	266	254	283	305	135
I.B.A. Management Ltd.	-	-	-	-	-	-
I.B.A. Nominee Ltd.	-	-	-	-	-	-
I.B.A. Services Ltd.	-	-	-	-	-	-
Iberatlantico Bank & Trust, Ltd.	607	409	89	95	-	-
Iberoamerica Holding, Ltd.	2.185	39	339	849	623	475
Iberoamerica International Bank, Ltd.	121	18	6	2	-	-
Iberleasing International, S.A.	61	47	19	27	-	-
Iberservices, S.A.	12	52	20	17	-	-
Inmobiliaria Iberban, S.A.	6	98	24	28	-	-
Inmobiliaria París, S.A.	15	(1)	1	1	-	-
Interleasing S.A.F., S.A.	575	656	220	90	75	-
Inversora Atlanca, Corporation.	443	(374)	(17)	(268)	-	-
Prom. Navarra Norte de España, S.A.	210	25	4	(81)	-	-
Seguratlántico, S.A.	20	40	67	43	57	45

Las cifras correspondientes al capital y reservas de las sociedades filiales extranjeras figuran valoradas al cambio de cierre del ejercicio.

Sociedades del grupo no consolidables y asociadas

SOCIEDADES	(Millones de pesetas)					
	1995		RESULTADOS		Dividendos	
	Capital	Reservas	1995	1994	1995	1994
A.G.F. Atlántico, E. Ges. F. Pensiones, S.A.	250	(18)	38	24	-	-
Cia. Aux.Tptes. Aparcamientos, S.A.	33	184	4	10	-	-
Estacionamientos Alcarreños, S.A.	297	(95)	(11)	(17)	-	-
General de Estacionamientos, S.A.	238	(67)	(10)	(10)	-	-
S.A. Aparcamientos Madrid	129	308	103	116	60	60

d) Informaciones sobre las partidas de capital de las sociedades del grupo.

Las ampliaciones y reducciones de capital social realizadas en los ejercicios 1995 y 1994 han sido:

	Millones de pesetas	
	1995	1994

Ampliaciones:

Interleasing, S.A. 75

Reducciones:

Aux. Servicios y Colaboraciones, S.A. (30)

General de Estacionamientos, S.A. (102)

e) Otras sociedades

De acuerdo con la Ley 13/1992, de 1 de junio, de recursos propios y supervisión en base consolidada de las Entidades Financieras, y demás normativa que la desarrolla, las siguientes sociedades, además del Grupo Financiero Banco Atlántico, forman parte del grupo consolidable de entidades financieras:

SOCIEDADES	Domicilio	Actividad	(Millones de pesetas)			
			1.995		Rdos.	
			Capital	Reservas	1995	1994
Atlantic Management, S.A	Barcelona	Inmobiliaria	10	231	150	117
Servicio de Administración de Inversiones, S.A.	Madrid	S. Cartera	1.000	(296)	(34)	(3)

Estas entidades son dependientes del Grupo Arab Banking Corporation, accionista mayoritario de Banco Atlántico, S.A., no teniendo este último participación accionarial directa ni indirecta en esas entidades.

e) **Balances de situación consolidados y cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas del Grupo Financiero Banco Atlántico.**

Balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 1995 y 1994

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
ACTIVO		
Caja y depósitos en bancos centrales	17.425	18.777
Deudas del estado	81.451	184.540
Entidades de crédito	524.456	358.357
Créditos sobre clientes	428.476	429.273
Obligaciones y otros valores de renta fija	2.010	9.203
Acciones y otros títulos de renta variable	2.380	3.656
Participaciones	507	516
Participaciones en empresas del Grupo	221	332
Activos inmateriales	52	76
Activos materiales	24.691	25.548
Otros activos	5.183	6.672
Cuentas de periodificación	13.181	8.071
Pérdidas en sociedades consolidadas	682	400
TOTAL ACTIVO	1.100.715	1.045.421
PASIVO		
Entidades de crédito	198.820	221.487
Débitos a clientes	808.230	721.978
Débitos representados por valores negociables ..	11	395
Otros pasivos	13.194	17.863
Cuentas de periodificación	12.012	9.660
Provisiones para riesgos y cargas	2.190	11.424
Fondo para riesgos generales	500	500
Beneficios consolidados del ejercicio	4.047	3.641
Pasivos subordinados	6.064	6.552
Intereses minoritarios	37	171
Capital suscrito	20.893	20.893
Primas de emisión	2.645	2.645
Reservas	28.609	25.398
Reservas en sociedades consolidadas	3.463	2.814
TOTAL PASIVO	1.100.715	1.045.421
Cuentas de orden	360.267	403.930

Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas de los ejercicios anuales finalizados el 31 de diciembre de 1995 y 1994

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
DEBE		
Intereses y cargas asimiladas	63.526	54.473
Comisiones pagadas	1.664	1.587
Gastos generales de administración	27.474	26.905
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	2.186	2.464
Otras cargas de explotación	1.020	781
Amortización y provisiones para insolvencias ...	4.875	4.763
Saneamiento de inmovilizaciones financieras ...	10	-
Amortiz. del fdo. de comercio de consolidación ..	5	99
Quebrantos extraordinarios	2.437	1.121
Quebrantos por operaciones grupo	9	12
Beneficios antes de impuestos	5.604	5.612
Impuesto sobre Sociedades	1.557	1.971
Beneficio consolidado del ejercicio	4.047	3.641
Resultado imputable a la minoría	(5)	(129)
Beneficio atribuido al grupo	4.052	3.770
TOTAL DEBE	108.810	97.817
HABER		
Intereses y rendimientos asimilados	91.016	80.939
Rendimiento de la cartera de renta variable	16	128
Comisiones percibidas	10.859	10.885
Beneficios por operaciones financieras	1.477	3.472
Otros productos de explotación	414	550
Beneficios extraordinarios	4.968	1.785
Beneficios por operaciones grupo	60	58
TOTAL HABER	108.810	97.817

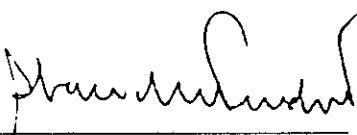
✓

CUENTAS ANUALES
DE BANCO ATLANTICO S.A.
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 1995

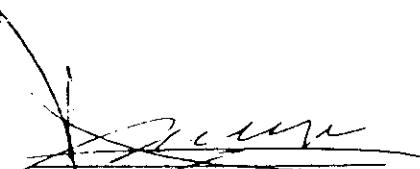
Formuladas por el Consejo de Administración de Banco Atlántico, S.A. en su reunión de 29 de marzo de 1996, firmadas por los señores consejeros cuya rúbrica figura más abajo.



Jeque Ahmed Abdullatif
Presidente



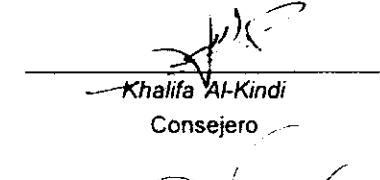
Antonio Sánchez-Pedreño
Consejero Delegado



Arab Banking Corp.
Consejero, representado por
Hatem N. Abou Said



Abdulmohsen Y. Al-Hunaif
Consejero



Khalifa Al-Kindi
Consejero



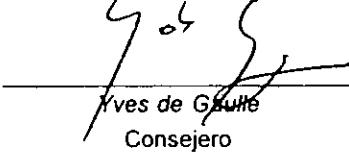
Issa Al Sowaidi
Consejero



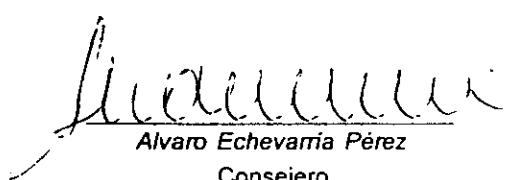
José Luis Alonso-Pérez
Consejero



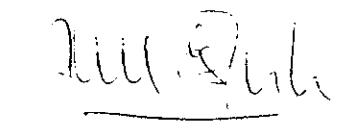
José M. Chimeno Chillón
Consejero



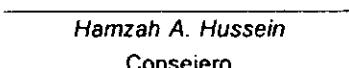
Yves de Gaulle
Consejero



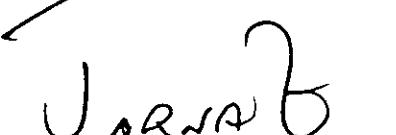
Alvaro Echevarría Pérez
Consejero



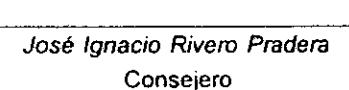
Luis Estrada Parra
Consejero



Hamzah A. Hussein
Consejero



Masoud S. Jamaz
Consejero



José Ignacio Rivero Pradera
Consejero



Luis Vañó Martínez
Consejero

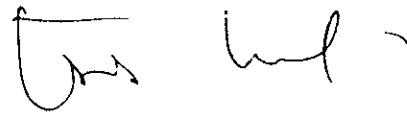


Salem A. Zenaty
Consejero

Diligencia que extiende la Secretaría del Consejo de Administración para señalar, según previene la Ley de Sociedades Anónimas y el Reglamento del Registro Mercantil, que los Consejeros D. Abdulmohsen Y. Al-Hunaif, D. Hamzah A. Hussein y D. José Ignacio Rivero Pradera no han firmado las Cuentas Anuales de Banco Atlántico, S.A., correspondientes al ejercicio fiscal de 1995, formuladas por el Consejo de Administración en la reunión celebrada el día 29 de marzo de 1996, en la ciudad de Sevilla, por no haberse podido desplazar hasta esta ciudad.

Madrid a 2 de abril de 1996.

LA SECRETARIA



Teresa Holguín Hueso



COMISION NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES
22 MAYO 1996
REGISTRO DE ENTRADA
Nº 1996 / 17.548

C. N. M. V.
Registro de Entradas
Nº 4159

**GRUPO FINANCIERO
BANCO ATLANTICO**

**Informe de gestión
Cuentas anuales consolidadas 1995**

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 1995 y Cuentas Anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 1995 y 1994

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

A los accionistas de
Banco Atlántico, S.A.

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Banco Atlántico, S.A. y sociedades dependientes que componen el Grupo Financiero Banco Atlántico, que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1995 y 1994 y las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los administradores 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 consolidadas de los ejercicios 1995 y 1994 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Banco Atlántico, S.A. y sociedades dependientes que componen el Grupo Financiero Banco Atlántico al 31 de diciembre de 1995 y 1994 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 1995, contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación del Grupo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos, y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1995. 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 Grupo.

ERNST & YOUNG



Ignacio Viota del Corte

1 de abril de 1996



**GRUPO FINANCIERO
BANCO ATLANTICO**

**Informe de gestión
Cuentas anuales consolidadas 1995**

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 1995 y Cuentas Anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 1995 y 1994

t

INDICE

	<u>Página</u>
★ INFORME DE GESTION	4 a 51
★ CUENTAS ANUALES	52
★ Balances de situación consolidados	54 y 55
★ Cuentas de Pérdidas y Ganancias consolidadas	56 y 57
★ Memoria	58

(

GRUPO FINANCIERO BANCO ATLANTICO

**Informe de gestión consolidado
Ejercicio 1995**

t

GRUPO FINANCIERO BANCO ATLANTICO
Informe de Gestión correspondiente al ejercicio de 1995

INDICE

	<u>Pág.</u>
1. INTRODUCCION.	5
2. EVOLUCION DE LA ECONOMIA INTERNACIONAL Y DE LA ECONOMIA ESPAÑOLA.	5
3. ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.	10
4. RECURSOS PROPIOS Y COEFICIENTE DE SOLVENCIA.	18
5. BANCA COMERCIAL	19
6. BANCA INTERNACIONAL	27
7. MERCADOS MONETARIOS EN PESETAS Y EN DIVISAS.	30
8. GESTION DE FONDOS DE INVERSION Y DE PENSIONES.	35
9. SERVICIOS FINANCIEROS DE LEASING, FACTORING Y SEGUROS.	39
10. NEGOCIO HIPOTECARIO.	41
11. RECURSOS HUMANOS.	41
12. TECNOLOGIA.	43
13. ADQUISICIONES DE ACCIONES PROPIAS.	44
14. HECHOS CONOCIDOS CON POSTERIORIDAD AL CIERRE	44
15. PERSPECTIVAS FUTURAS.	44
ANEXO 1. Estados financieros públicos de Banco Atlántico S.A	46
ANEXO 2. Estados financieros resumidos de filiales	49

INFORME DE GESTION CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO DE 1995

1. INTRODUCCION

Este informe recoge la evolución de Banco Atlántico S.A y de su Grupo Financiero durante el ejercicio de 1.995, y en él se explican las líneas maestras que han inspirado la gestión en el referido período sustentadas por informaciones estadísticas y contables obtenidas de la contabilidad general y de gestión.

Comenzando por la síntesis de la evolución de la economía internacional y entrando en más detalles en la de nuestro país y en el comportamiento del sector financiero, como entornos que de una forma u otra explican las decisiones tomadas día a día en las empresas de nuestro grupo, se da paso a un análisis general del balance y de los resultados obtenidos en 1995.

Las cifras que recogen dichos estados no son más que el fiel reflejo de las actuaciones que se llevan a cabo en las distintas vertientes de nuestro negocio y por ello, a continuación, se procede a explicar con mayor detalle la estrategia seguida en cada una de ellas y que, de una forma conjunta, han venido a producir como resultado los logros alcanzados por nuestro Grupo.

El informe finaliza con la exposición de los principios básicos que configurarán la gestión del Banco y de su Grupo durante los próximos años.

2. EVOLUCION DE LA ECONOMIA INTERNACIONAL Y DE LA ECONOMIA ESPAÑOLA EN 1995

El entorno económico internacional.

El conjunto de la economía mundial ha registrado, durante 1995, un crecimiento notable. La evolución del producto mundial confirma el afianzamiento de la fase alcista del ciclo que se inició a comienzos de la presente década. La tasa anual, próxima al 4%, viene explicada por el mantenimiento del crecimiento de las economías industrializadas, en torno al 3%, el todavía sustancial aumento del producto de los países en desarrollo, cercano al 5,5%, y el menor decrecimiento del producto de los países en transición (-4%).

En el conjunto de países no industriales destacan el aún intenso crecimiento de la zona de Asia - donde, a pesar de la desaceleración, la tasa anual se sitúa en el 7,5% - , la recuperación de Oriente Medio - hasta niveles próximos al 3% - y el registro, por primera vez en muchos años, de tasas pequeñas, pero positivas, en los países en transición de Europa Central y Oriental.



Notas destacables en el comportamiento de la economía mundial son el incremento (8%) del volumen del comercio mundial y la evolución favorable de los precios al consumidor; los países industriales tienen tasas de inflación muy bajas (a pesar del ligero repunte sobre 1994), y tanto los países en desarrollo como las economías en transición han reducido a menos de la mitad el nivel de precios precedente.

En el área OCDE se ha registrado un ralentizamiento de la actividad, que se explica, básicamente, por el menor dinamismo de "las siete economías principales" (excepto Italia) y por la conjunción de otros factores, entre los que cabe destacar la crisis de México. Con todo, el crecimiento en la zona OCDE ha sido del 2,4% (2,8% en 1994), en OCDE Europa el 2,9% (2,4% el año anterior) y del 2,7% en la Unión Europea, casi sin variación sobre el año precedente.

La economía española en 1995.

En este contexto se ha movido la economía española, cuyo PIB ha crecido por segundo año consecutivo (3% en 1995 y 2% en 1994).

Esta consolidación de la recuperación económica se fundamenta en la fuerza de la demanda interna, que ha crecido en torno al 3,3%, variable cuyo principal impulso proviene de una todavía vigorosa inversión (la formación bruta de capital fijo ha crecido un 9,5%). Por su parte, el consumo privado ha registrado tímidas tasas de variación al alza a lo largo del año, y se sitúa a finales del 95 en el 1,9%.

Las exportaciones de bienes y servicios han reducido su tasa de crecimiento desde el 16,2% de 1994 al 10% en 1995, pero las importaciones no han modificado sustancialmente la tasa correspondiente (10,4% en 1994 y 11% en 1995).

En términos de balanza de pagos, el déficit de la balanza comercial ha sido compensado, como tradicionalmente ha sucedido en la evolución histórica de esta variable - por el superávit de la balanza de servicios (el déficit de la balanza de rentas ha sido reducido), de forma que la balanza por cuenta corriente se cierra prácticamente equilibrada en 1995 (0,4% del PIB).

Tras el realineamiento de la peseta, en marzo de 1995, el resumen de su posición frente al exterior se completa con la ligera apreciación, a lo largo del año, del tipo de cambio, fundamentalmente frente al ECU, dólar y marco, y el todavía elevado nivel de reservas que se encuentra, a finales de 1995, en los 38.233 millones de dólares.

La inflación se resiste a la baja; el índice de precios de consumo se ha mantenido sin variación sobre el año anterior, situándose en el 4,3%, pero la inflación subyacente (esto es, el índice sin energía y alimentos no elaborados) está todavía en tasas próximas al 5%.

E

Nuevamente es en las cifras de paro donde se registran niveles altos (22% de la población activa), aunque diversos factores están contribuyendo a que continúe, siquiera sea ligeramente, el ritmo de descenso del paro; la normativa sobre regulación del mercado de trabajo, es uno de ellos, y el sostenimiento de la actividad económica, otro.

Es en el comportamiento del Sector Público donde se originan buena parte de los desequilibrios de la economía española. Si bien se han hecho avances perceptibles en la reducción del déficit público, no es menos cierto que aún está en cifras preocupantes; del -7,7% sobre PIB, en 1993 se pasó al -6,8% en el 94 y 1995 se ha cerrado en el -6,0%.

Aunque el esfuerzo en la reducción del gasto ha sido considerable (se ha reducido el peso del gasto público sobre el PIB en 3,2 puntos porcentuales en 2 años, hasta situarse en el 44,4% en 1995) buena parte del problema reside en la composición del mismo; la ponderación de las transferencias se mantiene rígida a la baja y la carga de los intereses de la deuda pública representa casi el 5% del PIB.

Las previsiones de la economía española conviene contemplarlas desde el punto de vista de los criterios de convergencia de Maastricht. En la actualidad, no se cumplen estos requisitos, pero cabe pensar que con políticas adecuadas de control del gasto, continuación del rigor monetario y la adopción de medidas que contribuyan a facilitar la reasignación más eficiente de recursos productivos (eliminación de rigideces en mercados de trabajo y distribución, inversiones modernizadoras de infraestructuras, etc.) la aproximación a los mismos sea real.

Para 1996 se prevé un crecimiento del PIB, en términos constantes, del 3% (basado también en el dinamismo de la demanda interna, con presión de la inversión y recuperación del consumo privado), la reducción de los precios al 3,5%, un ligero descenso del paro, un pequeño déficit de la balanza por cuenta corriente (-0,3% del PIB), y la disminución del déficit público hasta el 5% del PIB.

Evolución financiera en 1995.

El comportamiento de las magnitudes monetarias puede sintetizarse en el crecimiento registrado por los ALP (Activos Líquidos en Manos del Público), que fue del 10% durante 1995 (7,5% el año anterior).

Por otro lado, el total de crédito interno otorgado por el sistema crediticio y los mercados monetarios creció a una tasa anual del 11,7% (4,5% en 1994).

El ejercicio último se ha caracterizado por la estricta política monetaria llevada a cabo, cuyo principal indicador reside en el control ejercido, por la Autoridad monetaria, sobre los tipos de interés. Respecto al nivel de diciembre de 1994 (7,35% para las operaciones de regulación monetaria del Banco de España), los tipos de intervención sufrieron alzas significativas hasta finales de 1995 (8,25% en noviembre); esta tensión sólo aceptó una relajación cuando, por un lado, se confirmó el control de la inflación y, por otro, aparecieron algunos síntomas de atonía en la actividad económica.

Comenzó 1996, así, con una curva de tipos de interés ligeramente descendente, sobre la gráfica de los meses precedentes.

Por lo que respecta al sector bancario (bancos más cajas de ahorro), cabe destacar las distintas evoluciones que, sobre 1994, han seguido los depósitos y los créditos, a lo largo del ejercicio último.

Los depósitos captados por el sistema bancario registraron ligeros aumentos en sus tasas anuales de variación, a lo largo de 1995, después de la desaceleración sufrida en 1994. El año se cerró con una tasa de aumento del 11,64%.

Por su parte, el crédito concedido a empresas y familias ha mantenido una tendencia creciente durante los últimos 24 meses, con signos de estabilizarse a finales del año, en tasas en torno al 7,3%.

Con todo, los puntos más relevantes dentro de la actividad bancaria, durante 1995, hay que sintetizarlos en:

- El impacto, a principios de año, de las tensiones en los mercados monetarios internacionales que, tras la crisis de la deuda del 1994, se activaron con la combinación de la debilidad del dólar y la fortaleza del marco.
- El fuerte recorte de la rentabilidad de la deuda pública española, a medio y largo plazo.
- La intensa lucha desatada en la remuneración de los pasivos bancarios, que arreció especialmente con el descenso de los tipos de interés desde finales de 1995 y principios de 1996.
- La continua competencia abierta entre los fondos de inversión y los de depósitos bancarios.
- La beligerancia en los mercados de créditos hipotecarios, sólo atenuada en los últimos meses por efecto de un cierto debilitamiento de la demanda.



- El descenso de la morosidad, fiel reflejo de la mejora de la coyuntura económica y de los esfuerzos de control ejercidos por el propio sistema bancario.

El ejercicio, en suma, se ha cerrado con unos resultados para el conjunto de bancos y cajas que se sintetizan en:

- Los productos financieros aumentaron en un 9% frente a una caída del -13,1% en 1994. Estos ingresos representaron el 8,94% del balance agregado, mientras que en 1994 fué el 8,79%
- Los costes financieros se incrementaron en 1995 en un 15,2% (-19,3% en 1994), significando un peso sobre el total balance del 6,27% (5,87% en 1994)
- Esa evolución ha llevado a que el margen de intermediación de bancos y cajas se redujera en un 3,3%, frente al crecimiento del 2,7% en 1994. La ponderación de este margen, en términos de balance, ha sido del 2,67% (2,93% en 1994).

La reducción de esta variable en la banca fué del 7,9% (0,7% en 1994) y su peso sobre el total del balance el 2,27% (2,56% en 1994).

- La variación anual de otros productos ordinarios del 48,3% (-40,8% en 1994) ha llevado al margen ordinario de bancos y cajas a crecer un 3,9% (-7,2% en 1994), pasando su peso sobre el total balance del 3,42% de 1994 al 3,34% en 1995.
- Con la deducción de los gastos de explotación (crecimiento del 2,8% en 1995 y del 2,4% en 1994), el margen de explotación se ha incrementado en el ejercicio último en un 6,1% mientras que en 1994 decreció un -22,3%
- Tras las anotaciones de venta de valores, los saneamientos de créditos, riesgo país, etc. y otro tipo de resultados, los beneficios antes de impuestos de los bancos y cajas han crecido, en 1995, el 15,2% (-13,0% en 1994) y, después de impuestos, el 17,6% (-9,3% en 1994).

(f)

3. ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TOTAL BALANCE

Aunque en el cuerpo de la información legal de las Cuentas Anuales, quedan recogidos con todo detalle, se presentan seguidamente los Balances de Banco Atlántico, S.A. y de su Grupo Financiero, de forma resumida.

El Balance neto total del Grupo al cierre de 1995, antes de la distribución de beneficios, totalizó la cifra de 1.100.715 millones de pesetas, con un crecimiento sobre el año anterior del 5,28% (6,09% en Banco Atlántico, S.A.)

RESUMEN BALANCE SITUACION PUBLICO

	Millones de pesetas			
	Banco Atlántico		Consolidado	
	1995	1994	1995	1994
Caja y depósitos en bancos centrales .	16.600	17.843	17.425	18.777
Entidades de crédito y deudas Estado	613.022	544.629	605.907	542.897
Inversión crediticia (Nota)	379.842	380.939	428.476	429.273
Cartera de títulos	10.183	18.591	5.118	13.707
Inmovilizado	23.441	24.169	24.691	25.548
Cuentas diversas	17.027	13.074	19.098	15.219
TOTAL ACTIVO	1.060.115	999.245	1.100.715	1.045.421
Entidades de crédito	212.559	227.152	198.820	221.487
Depósitos de clientes	761.435	676.715	808.230	721.978
Pasivos subordinados	6.064	6.552	6.064	6.552
Provisión para riesgos y cargas	1.835	11.322	2.190	11.424
Cuentas diversas	22.408	25.357	25.712	28.289
Capital	20.893	20.893	20.893	20.893
Reservas	31.254	28.043	34.717	30.857
Intereses minoritarios	0	0	37	171
Beneficio neto	3.666	3.211	4.052	3.770
TOTAL PASIVO	1.060.115	999.245	1.100.715	1.045.421

Si se incluye la cifra de intermediación con clientes registrada fuera de balance, que incorpora las operaciones de cesión a vencimiento de activos monetarios y el valor patrimonial de los Fondos de Inversión y de Pensiones gestionados por el Grupo Banco Atlántico, el saldo total de Balance gestionado por el Grupo supera en un 5,02% al del año precedente.

6

RECURSOS DE CLIENTES

Los depósitos de clientes y otras cuentas acreedoras del Grupo, totalizaban 808.230 millones de pesetas, al 31.12.95, habiendo crecido respecto a igual periodo del año anterior en un 11,85%. Sobre la cifra total de Balance representan el 73,42% (el 71,82% en Banco Atlántico).

El total de recursos de clientes (en balance y fuera de balance) gestionados por el Grupo en 1995 ascendió a 1.003.039 millones de pesetas, mostrando un crecimiento del 10,20% sobre el año anterior (el 11,36% en Banco Atlántico).

Los recursos en pesetas, que representan el 85% del total, han crecido en el Grupo un 14%, igual que en el Banco. Los denominados en moneda extranjera lo han hecho en un 0,86%. La evolución de estos últimos depósitos está sesgada a la baja por la variación del fixing de cierre de ejercicio (para el dólar USA: 121,409 pesetas/dólar, en 1995 y 131,739 pesetas/dólar, en 1994, lo que representa una caída del 7,84%).

RECURSOS DE CLIENTES

EN BALANCE	Millones de pesetas			
	Banco Atlántico		Consolidado	
	1995	1994	1995	1994
Por naturaleza:				
Depósitos a la vista y a plazo	494.181	477.541	539.876	522.026
Cesión temporal de activos	249.981	179.004	249.981	179.004
Cuentas de recaudación y otras cuentas ..	17.293	20.170	18.393	20.948
	761.435	676.715	808.230	721.978
Por moneda:				
Pesetas	682.516	597.573	690.942	605.692
Moneda extranjera	78.919	79.142	117.288	116.286
	761.435	676.715	808.230	721.978
FUERA DE BALANCE				
Fondos, cesiones a vto. y otros	193.040	180.372	194.809	188.207
TOTAL RECURSOS GESTIONADOS	954.475	857.087	1.003.039	910.185

INVERSION CREDITICIA BRUTA

La inversión crediticia bruta en el Grupo Consolidado totalizó 448.010 millones de pesetas (397.957 millones en Banco Atlántico), con una disminución del 0,43% sobre la de 1994 (0,49% en el Banco). Este resultado viene condicionado por la inversión denominada en moneda extranjera, afectada según lo dicho anteriormente por la variación en el fixing de cierre de ejercicio, que para el dólar USA supuso una reducción del 7,84%. No obstante, la inversión en pesetas creció un 4,9%, (4,6% en el Banco)

La inversión crediticia bruta representa el 40,70% respecto al total del balance consolidado, y el 80,25% de la cifra de depósitos de clientes y otras cuentas acreedoras, excluidas las cesiones temporales de activos.

La estructura de esta inversión crediticia presenta la siguiente evolución por monedas:

INVERSION CREDITICIA BRUTA

	Millones de pesetas			
	Banco Atlántico		Consolidado	
	1995	1994	1995	1994
En pesetas	369.264	353.112	392.694	374.293
En moneda extranjera	28.693	46.825	55.316	75.668
	<u>397.957</u>	<u>399.937</u>	<u>448.010</u>	<u>449.961</u>

ACTIVOS DUDOSOS Y SU COBERTURA

En 1995, como en anteriores ejercicios, la vigilancia del grado de sanidad de los activos ha sido una de las variables fundamentales a la que se ha prestado especial atención.

La evolución de los activos dudosos, en Banco Atlántico y en el Grupo Consolidado, así como de los correspondientes fondos de provisión, se presenta en el siguiente cuadro:

EVOLUCION DE LOS ACTIVOS DUDOSOS (*)

	Millones de pesetas			
	Banco Atlántico		Consolidado	
	1995	1994	1995	1994
Saldo al 1 de enero	27.619	32.480	29.462	38.394
Variación neta en el año ...	2.322	(2.303)	2.838	(3.212)
Amortización	(5.587)	(2.538)	(5.823)	(3.720)
Saldo al 31 de diciembre ..	24.354	27.619	26.475	29.462
Fondo de provisión	20.987	21.890	22.462	23.367
COBERTURA (%)	86,17	78,53	84,84	79,31

(*) Se incluyen los pasivos contingentes dudosos (1995=684 M. y 1994=383 M.)



Continuando con la política de recuperación y reforzamiento de sus garantías y coberturas, llevada a cabo en estos últimos ejercicios, los activos dudosos disminuyeron tanto en Banco Atlántico (11,82%) como en el Grupo Consolidado (10,14%). El grado de cobertura ascendió al 86,17% y 84,84%, respectivamente.

RIESGO-PAÍS Y SU COBERTURA

En cuanto al riesgo de transferencia y soberanía se refiere (Riesgo-País), el cuadro siguiente muestra, de forma resumida, la estructura del saldo en Banco Atlántico, S.A., en función del grado de dificultad de recobro, según la normativa del Banco de España, así como el grado de cobertura que representan las provisiones constituidas.

EVOLUCIÓN RIESGO-PAÍS

(Millones de pesetas)

	1995		1994	
	Base de cobertura	Cobertura realizada	Base de cobertura	Cobertura realizada
Grupo 2	3.647	53	4.522	68
Grupos 3, 4 y 5	423	212	282	141
TOTALES	4.070	265	4.804	209
% COBERTURA (Grupos 3,4 y 5)		50,12		50,00

RESULTADOS

El cuadro siguiente muestra las cuentas de pérdidas y ganancias de Banco Atlántico y Grupo Financiero, en forma analítica, confeccionadas y homogeneizadas de acuerdo con los criterios de clasificación analítica recomendados por el Banco de España:

CUENTA DE RESULTADOS ANALÍTICA

	Millones de pesetas			
	Banco Atlántico		Consolidado	
	1.995	1.994	1.995	1.994
MARGEN DE INTERMEDIACION	28.114	24.983	27.508	28.594
Comisiones y benef. oper. financ. (neto)	8.919	11.832	10.723	12.816
MARGEN ORDINARIO	36.033	36.825	38.229	39.411
Otros productos de explotación	403	537	414	550
Otras cargas de explotación	(1.017)	(780)	(1.020)	(781)
Gastos generales de administración	(26.222)	(25.829)	(27.474)	(28.905)
Amortización y saneam. de activ. mater.e Inmater.	(2.106)	(2.128)	(2.186)	(2.484)
MARGEN DE EXPLOTACION	7.091	8.825	7.963	9.811
Amortizaciones, provisiones y saneamientos ..	(4.795)	(4.731)	(4.890)	(4.862)
Beneficios extraordinarios (neto)	2.515	741	2.531	664
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	4.811	4.835	5.804	5.612
Impuestos sobre sociedades	(1.145)	(1.624)	(1.557)	(1.971)
RESULTADO DEL EJERCICIO	3.666	3.211	4.047	3.641
Resultado atribuido a la minoría	-	-	(5)	(129)
BENEFICIO ATRIBUIDO AL GRUPO	-	-	4.052	3.770

El estrechamiento de los márgenes diferenciales que se viene produciendo en el Sector en estos últimos años, ha podido ser contrarrestado en Banco Atlántico con un incremento de su volumen de negocio. Así, a pesar de que los costes financieros subieron, en términos relativos, más que los ingresos financieros, según se observa en el cuadro siguiente, en cambio el margen de intermediación creció un 3,43% a nivel consolidado y un 4,48% en Banco Atlántico.

ANALISIS DEL MARGEN DE INTERMEDIACION

	Millones de pesetas			
	Banco Atlántico		Consolidado	
	1995	1994	1995	1994
Intereses y rendimientos asimilados	88.659	78.066	91.016	80.939
Intereses y cargas asimiladas	(81.676)	(52.035)	(63.526)	(54.473)
Rendimiento de la cartera de R. variable	1.131	962	16	128
De acciones y otros títulos de renta variable	14	128	16	128
De participaciones	60	60	-	-
De participaciones en el grupo	1.057	774	-	-
TOTAL	26.114	24.993	27.506	26.594

Las comisiones por servicios cobradas y pagadas se han mantenido prácticamente al mismo nivel del ejercicio anterior, según se puede observar en el desglose que figura a continuación. Por otra parte los resultados por operaciones financieras se han reducido, con respecto al año anterior en un 57,45% en el Consolidado (un 54,80% Banco Atlántico), como consecuencia de las mayores plusvalías, no recurrentes, realizadas en 1994 por la venta de títulos de la cartera de valores.

K

**ANALISIS DE COMISIONES Y
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS**

	Millones de pesetas			
	Banco Atlántico		Consolidado	
	1995	1994	1995	1994
Comisiones percibidas	10.003	9.955	10.859	10.885
Comisiones pagadas	(1.848)	(1.570)	(1.664)	(1.587)
Beneficios por operaciones financieras	1.582	3.456	1.477	3.472
Beneficio neto cartera de valores y futuros financieros	614	2.543	518	2.549
Productos por diferencias de cambio ..	948	913	959	923
Resultados por puesta en equivalencia	-	-	51	46
TOTAL	9.919	11.832	10.723	12.816

Los costes de transformación, han crecido en su conjunto un 1,76% en el Grupo y un 2,83% en Banco Atlántico.

Dentro de éstos, los gastos generales de administración, que incluyen los de personal y los generales, crecen menos que el conjunto de los costes de transformación (2,11% en el Grupo; 2,31% en Banco Atlántico). El epígrafe de otras cargas de explotación se ha visto incrementado sensiblemente, debido al aumento de la tasa de contribución al Fondo de Garantía de Depósitos, que pasó del 1,5% en 1994 al 2% en 1995. Tal incremento supuso un coste adicional de 215 millones.

ANALISIS DE LOS COSTES DE TRANSFORMACION

	Millones de pesetas			
	Banco Atlántico		Consolidado	
	1995	1994	1995	1994
Gastos generales de administración	26.222	25.629	27.474	26.905
Personal	17.821	17.470	18.575	18.195
de los que:				
.Sueldos y salarios	13.217	13.026	13.811	13.581
.Cargas sociales	3.816	3.563	3.918	3.656
de los que: pensiones ..	511	223	518	231
Otros gastos administrativos	8.401	8.159	8.899	8.710
Amortización y saneam. de act. materiales e inma- teriales	2.106	2.128	2.186	2.464
Otras cargas de explotación	1.017	780	1.020	781
TOTAL	29.345	28.537	30.680	30.150

El margen de explotación totalizó 7.963 millones de pesetas en el Grupo y 7.091 millones de pesetas, en Banco Atlántico. Ambas cifras son inferiores a las que se obtuvieron en el ejercicio precedente (en un 18,8% y 19,6%, respectivamente), como consecuencia básicamente del efecto de los menores resultados de operaciones financieras señalado anteriormente.

Para el Grupo Consolidado, las provisiones para insolvencias ascendieron a 4.875 millones de pesetas, esto es, un 2,3% superiores a las de 1994, lo que supone un reforzamiento aún mayor de nuestros niveles de cobertura de los activos dudosos cuya evolución ya se ha explicado al referirnos a las rúbricas de Balance.

PROVISIONES Y SANEAMIENTOS

	Millones de pesetas			
	Banco Atlántico		Consolidado	
	1995	1994	1995	1994
Provisiones para insolvencias	4.795	4.478	4.875	4.763
Amortización fondo de comercio de consolidación	0	0	5	99
Saneamiento de inmovilizaciones financieras	0	253	10	0
TOTAL	4.795	4.731	4.890	4.862

Los beneficios extraordinarios netos ascendieron a 2.531 millones de pesetas con un incremento de 1.867 millones respecto al año anterior, debido, básicamente, al efecto de la externalización del fondo de Pensiones, cuyo detalle se recoge con mayor amplitud en las notas relativas a las Cuentas Anuales.

Una vez deducido el impuesto de sociedades que ascendió a 1.557 millones de pesetas para el Grupo (1.145 Banco Atlántico), el beneficio alcanzó los 4.052 millones de pesetas, un 7,5% mayor que el del año anterior. Banco Atlántico registró un crecimiento más acusado, del 14,2%, alcanzando los 3.666 millones de beneficio neto.



4. RECURSOS PROPIOS Y COEFICIENTE DE SOLVENCIA

Los recursos propios (incluidos los resultados del ejercicio) del Grupo Financiero Banco Atlántico ascendieron a 58.977 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1995, con un crecimiento del 7,2%.

La Ley 13/1.992, que entró en vigor a comienzos de 1.993, vino a homogeneizar la normativa española con la comunitaria, en materia de cálculo del coeficiente de solvencia, cuantificando con detalle los recursos propios mínimos exigibles en función de los riesgos de crédito y contraparte, así como los de cambio y de tipo de interés, tanto dentro como fuera de balance.

Así, los recursos propios computables del Grupo al 31.12.95 a efectos del cálculo del coeficiente de solvencia, sin incluir los beneficios del ejercicio, ascendían a 55.414 millones de pesetas. Con ello, el coeficiente de solvencia se situó en el 9,81%, resultando un excedente de recursos de 10.229 millones, en relación con el coeficiente mínimo establecido del 8%

Si se incluyen los beneficios consolidados del ejercicio, los recursos computables ascienden a 59.461 millones de pesetas, lo que supone un coeficiente de solvencia del 10,53%, frente al 10,69% del año anterior a igualdad de criterio.

Por otra parte, hay que señalar que a partir de Diciembre de 1995 han dejado de ser computables como recursos propios 1.310 millones de pesetas de Deuda Subordinada, de acuerdo con el calendario de cómputo previsto cuando se emitió la misma.

En el cuadro siguiente se detalla la distribución del accionariado y su participación en el capital del Banco.

DISTRIBUCION DEL CAPITAL POR TRAMOS DE ACCIONES
(Datos al 31.12.95)

	Accionistas por tramos		Participación en el Capital (Porcentaje)
	Número	%	
Hasta 100	2.095,00	73,02	0,41
De 101 a 500	661,00	23,04	0,67
De 501 a 1.000 ..	82,00	2,86	0,26
De 1.001 a 5.000 ..	21,00	0,73	0,16
De 5.001 a 10.000 ..	2,00	0,07	0,08
Más de 10.000	8,00	0,28	98,41
TOTALES	<u>2.869,00</u>	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

5. BANCA COMERCIAL

RED DE OFICINAS, PROMOCION Y NUEVOS PRODUCTOS

La red nacional de Banco Atlántico está formada por 243 Oficinas, repartidas por las distintas Comunidades Autónomas, según detalle:

ANDALUCIA	57	EXTREMADURA	4
ARAGON	10	GALICIA	7
ASTURIAS	3	LA RIOJA	3
BALEARES	10	MADRID	30
CANARIAS	7	MURCIA	5
CANTABRIA	3	NAVARRA	9
CASTILLA LA MANCHA	6	PAIS VASCO	14
CASTILLA-LEON	11	VALENCIA	24
CATALUÑA	40		
		TOTAL	243

El Banco está presente en los puntos más importantes, dentro de las principales zonas económicas del Estado español y, especialmente, en grandes ciudades, centros industriales y zonas turísticas.

Finalizando el año 1995, comenzó el cambio de logotipo e imagen corporativa, iniciándose la presentación de la nueva imagen en todas nuestras Oficinas y comunicándola a nuestros clientes y correspondientes, como anticipo del desarrollo más profundo que tendrá esta acción a lo largo de 1996.

El Banco ha ampliado la oferta de productos a sus clientes introduciendo, a lo largo de 1995, los siguientes nuevos productos:

- **Cuentas Corrientes, de Crédito y Mixtas, Tesoreras** (basados los tres productos en el Mercado MIBOR), **Depósito Azul** (sin retención fiscal) a 3 meses, **Depósito Atlántico hasta 3 años**, **Credimático** (crédito automático para los titulares de nuestra tarjeta de crédito), **Créditos Especiales** para titulares de Fondos de Inversión y Fondos de Pensiones.
- En el área de soportes magnéticos y transmisión por vías telemáticas, se ha ampliado nuestra oferta con **DISBANC** (transferencias, órdenes de pago y cheques), **REMESBANC** (cesiones de papel comercial), **LINEATLANTICO** (sistema de transmisión por línea) y **ATLANTICO XXI** (compendio de todos los productos en soporte magnético).

- En los últimos meses del año, iniciamos el servicio de Banca Telefónica (FONATLANTICO) que permite a nuestros clientes encontrar el Banco siempre abierto las 24 horas del día, incluso festivos. Este servicio ofrece, además de todo tipo de consultas sobre las cuentas, la posibilidad de realizar las transacciones más usuales.
- En Agosto, el Barco Banco Atlántico, patroneado por D. Pedro Campos -siete veces campeón del mundo de vela ("one tonner")- se proclamó ganador de la Copa del Rey de Vela, acontecimiento que tuvo lugar en la Bahía de Palma de Mallorca, habiendo entrado en competición más de 100 barcos de distintas nacionalidades patroneados por reconocidos deportistas del mundo de la vela. Nuestro Barco también obtuvo el primer premio en la prueba "Príncipe de Asturias" de Bayona (Galicia) como barco mejor clasificado en la media de puntos de todas las pruebas celebradas.

RECURSOS DE CLIENTES

Los recursos de clientes, en balance y fuera de balance, al cierre del ejercicio eran 954.475 millones de pesetas; creciendo respecto al año anterior a una tasa del 11,36% (12,50%, los registrados en balance y 7% los contabilizados fuera de balance).

Las cuentas a la vista totalizaron 169.125 millones de pesetas. Representan más del 22% de los recursos de clientes en balance y aumentaron, respecto a 1994, un 2,1%. Las cuentas a plazo, con un montante de 325.056 millones de pesetas aumentaron un 4,25%.

La cesión de activos monetarios, tanto los cedidos temporalmente y recogidos en balance como los vendidos a vencimiento y contabilizados fuera del mismo, totalizaron 307.761 millones de pesetas, con un crecimiento del 33,10% respecto a 1994.

Para completar el análisis de la gestión de la red, en cuanto a captación de recursos de clientes, hay que incluir el montante de otros recursos intermediados hacia fondos de inversión y planes de pensiones, que alcanzaron la cifra de 135.240 millones de pesetas, con un aumento del 5,56%.



La evolución de los recursos de clientes, según la naturaleza de los mismos, se muestra en el cuadro siguiente:

RECURSOS DE CLIENTES
(Millones de pesetas)

	Banco Atlántico	
	1995	1994
DENTRO DE BALANCE		
Cuentas corrientes	132.236	132.353
Cuentas de ahorro	36.889	33.377
Depósitos a plazo	325.056	311.811
Cesión temporal de activos	249.961	179.004
Cuentas de recaudación	10.085	13.952
Otras cuentas	7.208	6.218
	<u>761.435</u>	<u>676.715</u>
FUERA DE BALANCE		
Cesiones a vto. activos monetarios. . .	57.800	52.255
Fondos de inversión y planes pen- siones	135.240	128.117
TOTAL	<u>954.475</u>	<u>857.087</u>

Como pone de manifiesto el siguiente cuadro, la estructura de los depósitos a la vista tanto en relación al número de cuentas como a importe, se ha mantenido prácticamente dentro del mismo perfil de 1994, observándose un ligero desplazamiento de la estructura hacia tramos de saldo más pequeños, de hasta 5 millones, que tienen un peso del 50,64%, frente al 48,81% del año anterior.

6

DEPOSITOS VISTA EN PESETAS, A FIN DE AÑO.
NIVEL DE CONCENTRACION (%)

TRAMOS (Millones de Pesetas)	Nº CUENTAS		IMPORTE	
	1995	1994	1995	1994
Menos de 1	92,77	93,09	27,56	26,05
De 1 a 5	6,13	5,83	23,08	22,76
De 5 a 10	0,60	0,60	8,24	8,36
Más de 10	0,50	0,48	41,12	42,83
TOTAL	100,00	100,00	100,00	100,00

En cuanto a los depósitos a plazo, cuya evolución se presenta seguidamente, la distribución de saldo se desplaza hacia niveles de mayor importe, lo que ha hecho que en 1995 se haya registrado un crecimiento de 2,65 puntos porcentuales en el tramo de más de 10 millones de pesetas.

DEPOSITOS A PLAZO EN PESETAS, A FIN DE AÑO.
NIVEL DE CONCENTRACION (%)

	Nº CUENTAS		IMPORTE	
	1995	1994	1995	1994
Menos de 1	22,44	23,68	2,62	2,84
De 1 a 5	52,32	52,90	30,94	32,68
De 5 a 10	16,04	15,56	25,02	25,71
Más de 10	9,20	7,86	41,42	38,77
TOTAL	100,00	100,00	100,00	100,00

El siguiente cuadro, que recoge la estructura de los depósitos de clientes en pesetas por plazos de formalización, muestra el deslizamiento durante 1995 hacia operaciones de medio plazo (entre 1 y 3 años).

DEPOSITOS DE CLIENTES EN PESETAS, A FIN DE AÑO
CLASIFICADOS POR PLAZO DE FORMALIZACION (en %)

Años	Hasta	De 3 a	De 1 a	Más de	TOTAL
	3 meses	12 meses	3 años	3 años	
1995	79,91	5,82	13,99	0,28	100,00
1994	89,08	2,63	8,03	0,26	100,00

La estructura comparada de los depósitos de clientes en pesetas, por tipo de coste, es la siguiente:

ESTRUCTURA DE LOS DEPOSITOS DE CLIENTES EN PTAS.
POR TIPO DE COSTE (en %)

TIPOS	1995	1994
Hasta el 3%	12,58	13,11
Del 3 al 7%	18,23	30,11
Del 7 al 11%	69,11	56,77
Más del 11%	0,07	0,01
TOTAL	100,00	100,00

Para finalizar el análisis de la actividad de gestión de depósitos, conviene sectorizar la cifra de recursos dentro de balance señalada anteriormente. El siguiente cuadro recoge dicha magnitud desglosada entre los sectores público, privado y no residente.

Destaca la cifra de depósitos del sector residente, tanto por su peso en el conjunto (81,35%), como por su positiva evolución en 1995 (crecimiento del 15,53%)

RECURSOS DE CLIENTES
(Millones de pesetas)

	Banco Atlántico	
	1995	1994
Administraciones públicas	26.071	28.459
Sector residente	619.424	536.134
Sector no residente	115.940	112.122
	761.435	676.715

INVERSION CREDITICIA

En cuanto a esta actividad se refiere, al cierre del ejercicio de 1995, la inversión bruta ascendió a 397.957 millones de pesetas, cifra ligeramente inferior (-0,49%) a la del ejercicio anterior. En este total se incluyen los créditos clasificados como dudosos que suponían 20.831 millones de pesetas, un 15,76% por debajo de la cifra de 1994, según se puede observar en el cuadro siguiente:

L

INVERSION CREDITICIA BRUTA
(Millones de pesetas)

	Banco Atlántico	
	1995	1994
Crédito comercial	78.294	71.904
Créditos con garantía real	100.164	94.658
Otros créditos y deudores	197.668	208.648
Deudores dudosos	20.831	24.729
	397.957	399.937

Por modalidades de crédito, el comercial aparece como el más dinámico con un crecimiento del 10,27%. Los créditos con garantía real, en su mayoría préstamos con garantía hipotecaria, en línea con la política seguida de mayor seguridad en la inversión, suponen el 25% de la inversión bruta total (el 26,5% descontados los dudosos) y se han incrementado en un 5,81%. En cambio, el epígrafe de otros créditos y deudores, ha decrecido un 5,3%, en línea con la política selectiva seguida en este tipo de créditos.

La distribución y evolución de la inversión crediticia bruta por sectores se muestra seguidamente:

INVERSION CREDITICIA BRUTA
(Millones de pesetas)

	Banco Atlántico	
	1995	1994
Administraciones públicas	13.445	22.632
Otros sectores residentes	366.964	345.051
No residentes	17.548	32.254
	397.957	399.937

El 92% de la inversión se concentra en el sector privado, que ha tenido un crecimiento respecto al año anterior del 6,35%

f

La estructura de los tipos de interés aplicados, que muestra el cuadro siguiente, refleja la evolución al alza seguida por los mismos durante 1995.

ESTRUCTURA DE LOS CREDITOS Y PRESTAMOS EN PTAS.
POR TIPOS DE RENTABILIDAD (en %)

TIPOS	1995	1994
Hasta el 11,25%	68,77	82,74
Del 11,26 al 14,25%	24,13	13,26
Del 14,26 al 16,25%	3,00	2,76
Más del 16,25%	4,10	1,24
TOTAL	100,00	100,00

BANCA ELECTRONICA

El Banco disponía, a finales de año, de 122 cajeros automáticos (ATM's), es decir, un 50% de nuestras Oficinas disponen de este servicio.

Nuestros cajeros automáticos realizaron en 1995 un total de 1.870.000 operaciones de extracción de efectivo, por un total de 27.800 millones de pesetas, resultando una media de 1.330 operaciones/mes por cajero y un importe medio por operación de 15.000 pesetas.

La distribución de cajeros por Zonas es:

- Aragón y Rioja	3 cajeros
- Cataluña y Baleares	17 cajeros
- Centro y Canarias	22 cajeros
- Levante	18 cajeros
- Noroeste	15 cajeros
- Norte	7 cajeros
- Sur	<u>40 cajeros</u>
	122 cajeros

Respecto al producto Tarjetas de Crédito y Débito, a final de 1995 el Banco dispone del siguiente número de Tarjetas activas entregadas a clientes:

- Tarjetas ORO	21.200
- Tarjetas CLASICAS	88.400
- Tarjetas Débito SERVIRED	113.900

La cifra de negocio obtenida por nuestras Tarjetas en el año fué de 39.800 M. de pesetas.

Otros servicios de Banca Electrónica son los integrados por los sistemas de conexión Cliente-Banco, bien a través de cesión en soportes magnéticos, bien mediante línea telemática.

En este campo, el Banco comenzó a ofrecer en 1994 estos servicios a sus clientes, siendo en 1995 cuando se ha producido esta oferta de manera más intensa y completa.

El Banco comercializa los siguientes productos:

- **EDITRAN**

Protocolo de comunicaciones para recibir o emitir ficheros en formatos standard del C.S.B. Dirigido a empresas grandes, con elaboración propia de los ficheros de envío, tanto de órdenes de pago (transferencias, cheques, nónima o pago proveedores) o cobro (adeudos por domiciliaciones, remesas de papel comercial, créditos comerciales, etc...)

- **LINEATLANTICO**

Protocolo de conexión por vía telemática para envío de ficheros, de la misma naturaleza que los anteriores, confeccionados por el cliente en formato C.S.B. Dirigido a empresas medianas y grandes.

- **ATLANTICO XXI**

Producto que engloba de forma modular, diferentes aplicativos para confeccionar al cliente sus ficheros de todo tipo de pagos y cobros y darles salida por "diskette" o por línea, a elección del cliente. Dirigido a empresas medianas que no disponen de personal especializado en temas informáticos.

El producto es modular, permitiendo al cliente elegir las funciones que necesite, evitándole sobrecargas de memoria a su ordenador.

- **CASHATLANTICO**

Producto integrable en cualquiera de los anteriores que permite al cliente recibir en formato fichero o por visualización en pantalla los datos de sus cuentas a la vista en el Banco (saldos, movimientos), así como los impagados producidos por las remesas cedidas al Banco de papel comercial.



6. BANCA INTERNACIONAL

Actividad Internacional

La actividad internacional, una de las señas básicas de identidad de Banco Atlántico, ha continuado consolidando su posición en los mercados más destacados.

Un claro exponente de ello es el hecho de estar físicamente presente en diecisiete países a través de dos Agencias en Estados Unidos, una Sucursal "off-shore" en Gran Cayman, bancos filiales en Bahamas, Gibraltar y Panamá, Oficinas de Representación en Argentina, Colombia, Chile, Hong-Kong, Hungría, Líbano, México, Portugal, República Checa y Venezuela, así como delegaciones en Alemania y Filipinas.

La estrategia internacional de Banco Atlántico, realizada en coordinación con las políticas de cada una de las unidades y departamentos de la Dirección General Internacional, se ejecuta en estrecha colaboración con el resto de la Organización del Banco y se dirige a aquellos mercados estables que tienen un fuerte componente de desarrollo en sus economías y un dinámico sector de importación y exportación.

Como magnitudes más representativas cabe citar que del total de recursos de clientes del Grupo Consolidado al 31 de Diciembre de 1995, el 14,51% se encuentra denominado en moneda extranjera (117.288 millones de pesetas). En el caso de inversión en clientes, supone el 12,35% (55.318 millones).

Durante el año 1995, Banco Atlántico ha incrementado la actividad internacional en todos los aspectos que la componen. Destacamos de modo especial los siguientes:

- Los créditos documentarios de exportación canalizados por nuestros Bancos Corresponsales a través de Banco Atlántico, han superado el billón de dólares. Es de destacar que el número de créditos documentarios recibidos con beneficiarios exportadores españoles se incrementó un 7% respecto a 1994. Estas operaciones proceden el 35% del Continente Americano, 25% de Paises Arabes, 23% de Asia Pacífico y un 17% procede de los Paises Europeos.
- El número de Ordenes de Pago comerciales recibidas en España y tramitadas a través del Servicio Electronic Express Transfer se incrementaron un 10,3% respecto al año anterior. El 61,1% de las órdenes proceden de los Paises Europeos y el 32,5% del Continente Americano.

- Banco Atlántico ha incrementado la actividad en la financiación de operaciones de exportación en la modalidad de Crédito al Comprador. Durante el año 95 se han firmado nuevos convenios de líneas de Crédito al Comprador con subvención ICO con Bancos Corresponsales de Argentina, Colombia, Filipinas y Turquía. El volumen de operaciones vivas ha aumentado un 66% respecto al del pasado año.
- A lo largo de 1995, se ha incrementado el número de Bancos Corresponsales que tienen suscrito el Convenio para la prestación de Servicios de Cash Letter con Banco Atlántico. Se han recibido un 8,1% más de cheques que en el año 1994, por un volumen que supone un incremento de 83,4%, lo cual representa una consolidación de este servicio.

En el área del marketing internacional se han desarrollado distintas acciones encaminadas a consolidar la actividad en este área que realiza Banco Atlántico.

- A principios del mes de Junio se llevó a cabo el XIV Seminario Internacional, con asistencia de 24 altos ejecutivos representantes de Bancos Corresponsales, procedentes de Paises Europeos, Arabes, Asiáticos, de Latinoamérica y Suráfrica.
- Banco Atlántico ha estado presente, realizando labores de asesoramiento y promoción, mediante stand propio, en las Ferias de Expotecnia en Bogotá y Bangkok. Asimismo, ha participado en varias Ferias Internacionales y Misiones Comerciales, organizadas por las Cámaras de Comercio.
- Como apoyo a nuestros Corresponsales, Banco Atlántico ha organizado a lo largo del año diversos cursos de "Training", contribuyendo a la formación y entrenamiento de ejecutivos bancarios de otros países. Han participado en estos programas varias personas pertenecientes a Bancos de países como Egipto, Siria, Rep. Dominicana, Hungría, y Rep. Checa.

Agencias de Banco Atlántico en USA

Las Agencias de Banco Atlántico en Estados Unidos se han enfocado hacia los servicios bancarios para instituciones financieras y clientes privados. Banco Atlántico en New York realiza todo tipo de operaciones de Trade Financing, Eximbank, Commodity Credit Corporation (CCC) y los servicios bancarios internacionales más habituales para Bancos Corresponsales como tramitación de operaciones de créditos documentarios, remesas documentarias, órdenes de pago, clearing, recepción-tramitación y cobro de remesas de cheques y colocaciones de tesorería, con la incorporación de las últimas tecnologías informáticas.

Por otra parte, Banco Atlántico Miami desarrolla su actividad principalmente en los servicios de Private Banking para la clientela de América Latina, así como el servicio "Payable Through Account" (PTA) a Bancos Correspondentes.

El total del Balance Consolidado de Banco Atlántico en Estados Unidos al 31.12.95 alcanza la cifra de US\$ 833,7 millones, lo que representa un incremento del 9,59% en relación al año anterior.

El resultado del ejercicio alcanzó un beneficio neto de US\$ 5,4 millones, lo que supone un aumento del 76,3% en relación al año anterior. Las comisiones generadas por servicios bancarios se han incrementado un 12,8% en relación a las cifras alcanzadas el pasado año.

Banco Atlántico (Gibraltar) Ltd.

Banco Atlántico (Gibraltar) Ltd, desde su inicio en 1991, ha centrado su actividad en los servicios bancarios relacionados con la clientela privada no residente, especialmente "Private Banking", y en la gestión de inversiones en diferentes instrumentos financieros internacionales.

El total del activo al 31.12.95 se ha incrementado un 22,0% respecto al periodo anterior. Por otra parte, los resultados netos del ejercicio, GBP 44.860, suponen una consolidación de su positiva trayectoria.

Banco de Iberoamérica- Panamá

El Banco de Iberoamérica de Panamá realiza todo tipo de operaciones bancarias tanto nacionales como internacionales. Está presente en cinco países de América Latina, a través de Oficinas de Representación en Argentina, Colombia, Chile, México y Venezuela. Banco de Iberoamérica es muy activo en el mercado nacional a través de sus cuatro Sucursales y de su Compañía Iberleasing Internacional, con especial énfasis en la financiación del comercio exterior panameño, Servicios de Shipping y como Banco Agente de IATA para canalizar los pagos de los billetes aéreos.

El total del balance del Banco de Iberoamérica alcanzó US\$ 243,0 millones. La inversión en clientes superó US\$ 205,1 millones, lo que representa un incremento de 5,8%. Los resultados netos del ejercicio 95 alcanzaron US\$ 6,4 millones ligeramente superiores en 1,4% respecto al anterior ejercicio.



IberAtlántico Bank & Trust Ltd

IberAtlántico Bank & Trust Ltd, con presencia física en Nassau (Bahamas), se ha especializado en servicios bancarios para clientela privada procedente del Área de América Latina. Sus actividades principales se desarrollan en servicios de Private Banking, Fideicomisos o Trust, Inversiones en Fondos de Inversión y en otros instrumentos financieros internacionales del mercado americano, constitución y administración de sociedades "Off-Shore" y gestión de licencias bancarias.

El total del balance al 31.12.95 alcanzó US\$ 210,1 millones. Los depósitos de clientes sumaron US\$ 100,2 millones, lo cual supone un aumento del 11,4% en relación al pasado ejercicio. Los resultados netos de este periodo [US\$ 737.000] representaron un 2,6% de incremento respecto al pasado año.

7. MERCADOS MONETARIOS EN PESETAS Y EN DIVISAS

MERCADOS MONETARIOS

Mercado de depósitos

Durante el primer semestre del año 95, la economía española crecía a buen ritmo, al tiempo que la inflación repuntaba y la peseta sufría una fuerte crisis que desembocó en una devaluación en el mes de marzo.

En este marco se registró una elevada tensión en el mercado de depósitos, y una subida de los tipos de intervención del Banco de España en tres ocasiones (del 7,35% al 8% el 4 de Enero; al 8,5% el 14 de Marzo y al 9,25% el 2 de Junio).

Por el contrario, durante el segundo semestre se desaceleró el crecimiento económico, se redujo la inflación y la peseta se recuperó netamente. Ante esta nueva situación los mercados redujeron tensiones, acabando el año con una curva tipo-plazo de pendiente negativa y una reducción del 0,25% en el tipo de intervención del Banco de España.

Es destacable el crecimiento en 1995 de la liquidez neta media en Banco Atlántico en más de 28.000 millones de pesetas, lo que acentuó la presencia del Banco como prestador en el mercado.

Cabe también señalar la importante actividad de colocación de excedentes de tesorería, vía swap, siempre que la existencia de diferenciales del euromercado respecto del doméstico lo aconsejó.

	(Saldos medios en Millones Pts.)		
	1995	1994	95/94%
DEPOSITOS TOMADOS			
. En pesetas	6.430	5.970	7,70
. En Moneda extranjera ..	21.644	25.488	(15,08)
TOTAL	28.074	31.458	(10,78)
DEPOSITOS PRESTADOS	1995	1994	95/94
. En pesetas	91.138	83.027	9,77
. En moneda extranjera	60.871	44.120	37,97
TOTAL	152.009	127.147	19,55
POSICION NETA	123.935	95.689	29,52
(*) Saldo medio vía swaps	20.602	16.028	28,54

Mercado de Deuda Pública

A lo largo del primer trimestre del año las mencionadas tensiones cambiarias y monetarias, que acompañaban a la percepción de un horizonte de alto riesgo de profundización de los desequilibrios de la economía española, provocaron niveles máximos anuales en la rentabilidad de los Bonos españoles (12,25% a 10 años) y en su diferencial con el Bono alemán (525 p.b.).

Durante el segundo y tercer trimestre, la firme respuesta antiinflacionista del Banco de España, así como una orientación claramente restrictiva de los Presupuestos Generales del Estado, condujeron a una progresiva reducción de las fuertes tensiones iniciales, manteniéndose un diferencial con Alemania del entorno de los 450 p.b.

Finalmente, en el último trimestre del año la constatación de una significativa moderación del crecimiento esperado en las principales economías europeas, así como cierta mejoría en la inflación y el déficit público españoles, cebaron un sostenido "rally" comprador que llevó el Bono a 10 años español hasta rentabilidades del 9,75% y a un diferencial con el "Bund" de 350 p.b.

En este marco, nuestra actividad de negociación como integrantes de la Red MEDA, quedó restringida a una operativa con una muy moderada asunción de riesgo, registrando los volúmenes que se detallan a continuación:

	(Saldos acumulados en millones Ptas.)		
	1995	1994	95/94 %
Letras del Tesoro	293.784	382.589	(23,2)
Bonos y Obligaciones del Estado	687.413	1.822.548	(62,2)
TOTAL	981.197	2.205.137	(55,5)

Por el contrario las tensiones monetarias y cambiarias mencionadas, así como la creciente demanda de activos financieros por parte de nuestra clientela, nos llevaron a incrementar significativamente nuestra actividad de intermediación con nuestros clientes y en el mercado interbancario tanto interno como internacional.

(Saldos medios en millones de pesetas)

	<u>1995</u>	<u>1994</u>	<u>95/94 (%)</u>
Letras del Tesoro (repo y vto.)	64.588	76.252	(15,3)
Deuda Pública (repo y vto.)	212.868	188.703	12,7
TOTAL ACTIVO.	277.252	264.955	4,8
Cesión Temporal al mercado.	52.576	75.674	(30,5)
Cesión Temporal a Clientes.	224.523	182.836	22,8
TOTAL PASIVO.	277.099	258.510	7,2

La actividad de negociación en los mercados de productos financieros derivados ha estado prácticamente circunscrita al futuro sobre el Bono nocialal a diez años en el mercado MEFF Renta Fija, en el que se han negociado más de 50.000 millones de ptas.

En el resto de productos derivados, la posición del Banco ha estado centrada fundamentalmente en operaciones de cobertura de nuestro balance y en la intermediación con clientes, destacando entre estas últimas las de futuros y opciones sobre el IBEX

MERCADO DE CAMBIOS

Sin duda, el acontecimiento más destacado del año 1995 en el panorama cambiario español fue la modificación el 6 de Marzo del cambio central de la peseta en el Sistema Monetario Europeo, con una pérdida de valor frente al marco alemán del 7 por ciento. El cambio central del marco alemán pasó a ser de 85,0718 pesetas por marco frente a la anterior paridad de 79,1172 pesetas establecida en 13 de Mayo de 1993.

Resultado de la presión pre y post-devaluatoria y de la recuperación posterior, la volatilidad de las cotizaciones en el conjunto del año ha sido muy acusada. Como muestra de ello cabe señalar que frente al marco alemán la diferencia máxima registrada en sus cotizaciones extremas fue del 9,84%. Su cambio más alto fue el de 92.93 pesetas alcanzado el 17 de marzo, once días después de la devaluación, y su mínimo el de 84.60 pesetas el día 28 de Diciembre, siendo el cambio medio de 87,004 pesetas.

Más acusada aún es la diferencia del 13,32% entre extremos marcada por el dólar al registrar un máximo de cotización de 134.029 el día 10 de Enero y una mínima de 118.278 pesetas el 20 de Julio con un cambio medio de 124,69. Con todo, esta diferencia entre cotizaciones extremas es aún inferior a la del 17,10% registrada por esta moneda el año anterior.

Frente al ECU la diferencia entre cotizaciones extremas ha sido del 8,87%, registrándose la máxima el 17 de Marzo y la más baja el 28 de Diciembre, con un cambio medio de 161,167.

Desde finales de 1994 a fin de 1995, la diferencia de valor de la peseta frente a estas tres monedas ha sido la siguiente:

Frente al ECU	: Alza del 3,80%
· DEM	: Alza del 0,41%
· USD	: Alza del 7,96%

En 1995, la presencia del Banco en el mercado de cambios ha sido más activa que en años anteriores, con aumentos significativos tanto en el número de operaciones como en sus importes, actividad propiciada por la ejecución de órdenes de compraventa de nuestra clientela comercial y por la presencia en la segunda mitad del año de determinadas disparidades en el mercado de depósitos de euros, que favorecían la colocación de capitales en aquel mercado vía operaciones de swaps.



Asimismo, fruto sin duda del buen año turístico, se registró un apreciable incremento en las operaciones de billetes extranjeros tanto en los registrados en nuestras ventanillas como los negociados en el mercado.

Se ha prestado, por otra parte, especial atención, como es habitual, a la cobertura de nuestras inversiones estructurales, en su mayoría cifradas en dólares, en evitación de la incidencia negativa que hubiese tenido la depreciación que el dólar ha registrado este año.

OPERACIONES DE CAMBIO

(En millones de pesetas)

	Volumen		Nº Operac.	
	1994	1995	1994	1995
Compraventa divisas contado.	371.292	609.984	4.080	5.598
Compraventa divisas plazo.	13.882	24.019	103	99
Seguros de cambio.	62.131	70.842	2.741	3.264
Swaps.	150.238	170.219	311	378
Compraventa billetes.	26.743	33.458	7.581	8.845

La demanda de financiación en moneda extranjera por parte de nuestra clientela comercial, básicamente del sector de comercio exterior, ha mantenido la atonía observada en el pasado reciente. Este capítulo, en 1995, registró un descenso del 13,67% con relación al año anterior. En cifras absolutas, este tipo de financiación se elevó a 663 millones de dólares frente a los 767,9 millones registrados en 1994. La tendencia a la reducción del diferencial de los tipos de interés de la peseta con los de las restantes monedas, unido al riesgo de cambio presente en estas operaciones, sobre todo en mercados de cambios con volatilidades como las arriba señaladas, pueden ser parte de las causas que expliquen esta menor apetencia de este producto en el pasado reciente.



8. GESTION DE FONDOS DE INVERSION Y DE PENSIONES

FONDOS DE INVERSION

La evolución de los Fondos en el año 1995 ha tenido dos períodos bien diferenciados. Durante los primeros cuatro meses se mantuvo una línea de fuertes reembolsos, que ya se había iniciado en la última parte del año 1994 y, a partir de Mayo, se inició la ruptura de dicha tendencia que fue cambiando hasta que, en los últimos cuatro meses del ejercicio, se consiguieron los incrementos que han marcado el crecimiento de 7,3% a nivel total mercado con respecto al año 94. En ese sentido los Fondos han mostrado una gran correlación con los mercados de valores y los tipos de interés a largo plazo.

La crisis de los mercados de 1994 ha configurado en el 95 una tendencia más conservadora por parte de los participes que quieren limitar el riesgo, y de ahí la preferencia mostrada por los FIAMM.

En cuanto a rentabilidades se refiere, la fuerte subida de tipos de interés a largo en 1994, que llevó a unas rentabilidades muy bajas de los FIM de renta fija, ha vuelto a la normalidad con la bajada de tipos iniciada a partir de mayo. El buen comportamiento de la Bolsa, movido por la citada baja de tipos y las mejores expectativas económicas, ha llevado también a rentabilidades altas en los FIM de renta variable.

Banco Atlántico ha comercializado en 1995 los siguientes Fondos de Inversión gestionados por su filial Gesatlántico, S.G.I.I.C.

- Fondoatlántico FIM, Fondo de renta fija con vocación de medio plazo.
- Rentatlántico FIM, Fondo de renta fija a medio y largo plazo.
- Bolsatlántico FIM, Fondo predominantemente de renta variable enfocado hacia la inversión en valores que conforman el Índice IBEX.
- Dineratlántico FIAMM, Fondo de inversión en activos del mercado monetario a corto plazo.
- Dinerbanc FIAMM, Fondo de inversión en activos del mercado monetario a muy corto plazo.
- Atlántico Divisa FIM, Fondo de inversión a medio y largo plazo denominado en pesetas e invertido en países miembros de la OCDE.

Los resultados comparativos de dichos Fondos, por familias, han sido los siguientes:

FIM DE RENTA FIJA

	1995	1994	Var (%)
FONDOATLANTICO			
. Patrimonio (en M. de ptas.)	53.983	59.408	(9,13)
. Número de partícipes. . . .	9.574	11.587	(17,37)
. Rentabilidad interanual (%)	9,83	3,00	
Rentatlántico.			
. Patrimonio (en M. de ptas.)	2.879	3.080	(6,5)
. Número de partícipes. . . .	811	957	(15,2)
. Rentabilidad interanual (%)	10,82	0,63	

El patrimonio gestionado ha experimentado una cierta baja, debido a la preferencia de los clientes por los FIAMM, todavía bajo los efectos de las bajas rentabilidades del 94.

Hay que destacar, sin embargo, que la rentabilidad media ponderada de ambos fondos (9,89%) supera el 9,52% obtenido por el sector. Esta diferencia se amplía si consideramos que Fondoatlántico ha obtenido una rentabilidad media del 10,02% en los últimos cinco años frente al 9,64% del mercado.

FIAMM

	1995	1994	Var (%)
DINERATLANTICO			
. Patrimonio (en M. de ptas.) . . .	56.799	51.371	10,58
. Número de partícipes.	11.277	10.810	4,32
. Rentabilidad interanual (%). . .	7,85	7,04	
Dinerbanc.			
. Patrimonio (en M. de ptas.) . . .	4.545	3.326	36,65
. Número de partícipes.	1.341	563	138,19
. Rentabilidad interanual (%). . .	7,72	6,39	

t

PLANES Y FONDOS DE PENSIONES

La actividad fundamental de Banco Atlántico en el Mercado de Planes y Fondos de Pensiones se lleva a cabo a través de PLAN ATLÁNTICO PLAN DE PENSIONES INDIVIDUAL.

Este Plan está adscrito a Fondoatlántico II, Fondo de Pensiones que está gestionado por AGF Atlántico, Sociedad Gestora de Fondos de Pensiones. Esta Sociedad fue creada por Banco Atlántico en unión con AGF - Unión Fénix.

Las cifras más significativas de Fondoatlántico II, Fondo de Pensiones, son las siguientes:

	1995	1994	Var (%)
FONDOATLANTICO II, FONDO PENSIONES			
. Patrimonio (en M. de ptas.)	16.115	10.974	46,85
. Número de participes.	25.421	21.888	16,14
. Cuota de mercado (Patrimonio) (%)	1,54	1,39	-
. Cuota de mercado (Participes) (%)	1,71	1,68	-
. Rentabilidad.	16,31	(4,63)	-

Los crecimientos, tanto en patrimonio administrado como en número de participes han sido muy satisfactorios.

En cuanto a la rentabilidad del 16,31% obtenida en el 95 destaca de forma muy importante en relación con el Sector, siendo digno de resaltar que la media de rentabilidad en los últimos cinco años de Plan Atlántico Plan de Pensiones individual ha sido del 11,08%, frente al 10,06% de la media de los planes individuales del Sector.

AGF Atlántico también administra un segundo Fondo denominado Pluriatlántico. El citado Fondo, que administra ya un Plan de Pensiones de Empleo, está preparado para dar cabida a otros Planes colectivos y de empresas.

En cuanto a AGF Atlántico S.G.F.P., el resultado neto obtenido es de 37,7 M. de pesetas, lo que supone un 57,1% de incremento frente a los 24 M. de 1994.

GESTIÓN DE CARTERAS

La gestión de carteras sigue desarrollándose en el Banco a través de nuestra filial Atlántica de Servicios Bursátiles, S.A., SGC. El patrimonio administrado por esta sociedad al final del ejercicio era de 6.747 millones de pesetas, con un crecimiento sobre el del año anterior del 8,73%. Su composición era de un 47% en renta fija y un 53% en renta variable.

La calidad de su gestión queda reflejada en la rentabilidad bruta del patrimonio gestionado, que ha sido del 18,30%.

9. SERVICIOS FINANCIEROS DE LEASING, FACTORING Y SEGUROS

LEASING

En 1995 dos hechos positivos han condicionado la evolución del sector. De una parte, la recuperación de la inversión en general, y en bienes de equipo en particular, ha propiciado un cambio de tendencia en el Leasing que por primera vez desde hace tres años, ha registrado un crecimiento de la inversión (7,35% en los nueve primeros meses de 1995). Por otra, la mejora en los ratios de morosidad del conjunto del sector ha permitido una importante recuperación del beneficio.

Durante el año, ha continuado el proceso de adaptación de las sociedades hacia su conversión en Establecimientos Financieros de Crédito (EFC), según lo dispuesto en la Ley 3/94, de 14 de Abril, proceso que deberá culminarse antes del 31 de Diciembre del año actual.

Dentro de este Sector, nuestra filial Interleasing, S.A. ha registrado la siguiente evolución en las magnitudes de negocio más significativas

INTERLEASING, S.A.

(Cifras absolutas en millones de pesetas)

	1995	1994
Inversión en Cartera	30.215	28.431
Inversión Neta.	19.400	18.145
Producción.	13.577	8.685
Nº de Contratos.	1.032	1.094

La producción del período, 13.577 millones de pesetas, centrada principalmente en operaciones con la pequeña y mediana empresa, ha supuesto un crecimiento del 56,33% sobre la del ejercicio precedente.

El beneficio neto antes de impuestos totalizó 273 millones de pesetas, triplicando las cifras del año anterior (90 millones de pesetas).



FACTORING

La mejora de la situación económica y el desarrollo de nuevas fórmulas operativas, como el Factoring de Proveedores, ha propiciado que el ejercicio de 1995 haya sido positivo para el conjunto del Sector, que ha incrementado su volumen de negocio en torno a un 23% respecto al año anterior. Por otra parte, la reducción de la morosidad ha procurado una mejoría en la cuenta de resultados del Sector.

En este contexto, nuestra Compañía Ausyco Factoring ha alcanzado en 1995 un volumen de negocio de 10.100 millones de pesetas, con un crecimiento del 146% respecto al del ejercicio anterior. La inversión, al 31 de Diciembre de 1995, (2.776 millones de pesetas) superaba en un 63% a la existente en igual fecha de 1994.

Los beneficios, antes de impuestos, totalizaron 21,6 millones de pesetas y 14,1 millones después de impuestos, lo que supone crecimientos respecto a los de 1994 del 157,1% y del 161,1%, respectivamente.

SEGUROS

La actividad de Banco Atlántico en este campo se gestiona a través de Seguratántico, Correduría de Seguros. Dicha actividad tiene como finalidad la intermediación y el asesoramiento a clientes del Banco, en todo lo referente a seguros personales y patrimoniales.

SEGURATLANTICO

(Volumen de primas, en millones de pesetas)

	1995	1994
Seguros de vida.	531,1	489,2
Seguros diversos.	687,3	626,9
TOTAL	1.218,4	1.116,1

Las cifras del negocio de intermediación alcanzadas durante 1995 son superiores en un 9,16% a las del año precedente.

El beneficio neto del ejercicio fué de 67 millones de pesetas, un 55,45% más que en 1994.

f

10. NEGOCIO HIPOTECARIO

Al cierre de 1995 los préstamos hipotecarios ascendían a 93.960 millones, registrando un crecimiento del 6,71% sobre el año anterior.

Como parte de este total las financiaciones de VPO alcanzan los 2.797 millones de pesetas con un aumento del 41%

El Banco dispone de una amplia gama de plazos de financiación y fijación de tipos de interés que le permiten adaptarse automáticamente a las necesidades de los diversos segmentos de clientes que demandan estos productos.

11. RECURSOS HUMANOS

Si siempre ha sido objeto de una especial atención, en la actualidad y en el contexto tanto de los profundos cambios tecnológicos iniciados por Banco Atlántico como el creciente nivel de competitividad en el sector, la gestión de los recursos humanos cobra en nuestra institución una renovada importancia estratégica.

En el año 1995, se ha dedicado especial atención al desarrollo profesional y a las mejoras sociales de las personas que integran nuestras plantillas.

Respecto al primer punto, se ha persistido en la línea de adecuación permanente de cada persona a su puesto de trabajo y, a este fin, se han dirigido las tareas de selección, formación, evaluación y compensación, que permiten desarrollar y mejorar las competencias genéricas y técnicas necesarias para el desarrollo del negocio.

En cuanto a las mejoras sociales, se ha procedido a la implantación de un plan de jubilación complementario de aportación definida que el Banco ha establecido voluntariamente, sobre la base de pensionar de modo parcial la parte voluntaria del salario de sus empleados. La aportación inicial del Banco a este plan de jubilación ha sido de 1.813 millones de pesetas.

Se ha procedido también en 1995 al aseguramiento externo de las obligaciones por pensiones derivadas del Convenio Colectivo que el Banco tiene con su Personal. A tal efecto se han suscrito contratos de seguro con las compañías multinacionales, AGF Unión Fénix, S.A., de Seguros y Reaseguros, Swiss Life-(España), S.A. y Grupo Financiero Principal, S.A., contando además con el aval respectivo de sus casas matrices.

La plantilla total del Banco al 31.12.95 era de 2.925 personas, de las cuales el 96% tenían contratos indefinidos. En 1995 se han convertido 48 contratos temporales en contratos fijos, situación que, acumulada en los últimos 5 años, supone 370 personas que han alcanzado la contratación indefinida. A nivel Grupo la plantilla ascendió a 3.158 personas (3.211 en 1994)

La estructura de la plantilla en función del tipo de unidad en el que desempeñan su trabajo es la siguiente:

ESTRUCTURA PLANTILLA GRUPO BANCO ATLANTICO

	1995	1994
Red de Oficinas. . . .	2.001	2.050
Servicios Centrales. .	848	856
Red exterior.	76	73
TOTAL B. ATLANTICO	2.925	2.979
Filiales.	233	232
TOTAL GRUPO. . .	3.158	3.211

Por categorías laborales definidas en el convenio colectivo, la estructura porcentual de la plantilla de Banco Atlántico, en España, es la siguiente:

ESTRUCTURA EN % POR CATEGORIAS LABORALES

(Banco Atlántico-Negocios en España)

	1995	1994
Jefes	47,03	46,05
Administrativos	51,38	52,13
Subalternos	1,59	1,82
TOTAL	100,00	100,00

En 1995 se han producido 78 nombramientos, de los cuales 37 han sido con promoción y 41 horizontales (dentro de la misma función). Destacamos que de todos ellos en ningún caso nos hemos visto obligados a acudir al mercado para cubrir las vacantes, produciéndose por cobertura por promoción interna.



Se han efectuado 258 ascensos, de los cuales 140 lo han sido por libre designación como consecuencia de acceso a la jefatura y entre las distintas categorías de jefes, y 72 se han producido por capacitación, que han tenido lugar en personas con poca antigüedad en el Banco. Otros 29 lo han sido por antigüedad en su categoría y los 17 restantes por reclasificación de categorías según el convenio colectivo.

En la atención permanente de mejorar y adecuar las competencias del equipo humano del Grupo, se ha diseñado el plan de formación, atendiendo a las necesidades y potencial de los empleados. Han participado en los distintos programas 2.443 personas, dedicando 86.014 horas de presencia, a las que hay que añadir 39.619 horas estimadas que los 235 participantes en los programas de formación a distancia han dedicado voluntariamente a su perfeccionamiento profesional.

La inversión en formación ha sido de 265 millones de pesetas, sin tener en cuenta el coste de la ausencia en el puesto de trabajo por asistencias a cursos, es decir, por las horas de trabajo ocupadas en formación. Teniendo en cuenta esta circunstancia, aquel importe se eleva a 427 millones de pesetas, lo que equivale al 2,5% de los costes de personal y el 3,36% del total de salarios.

12. TECNOLOGIA

El ejercicio de 1995 ha venido marcado por la implementación de la nueva infraestructura técnica, definida estratégicamente para dar soporte a las aplicaciones informáticas.

Como aplicaciones básicas, en Junio de 1995, según lo previsto, se puso en marcha el Proyecto de "Cuentas Personales", centralizadas y multidivisa y hasta final del año se incorporaron al mismo 39 Oficinas. La implantación al conjunto de la red se completará en el mes de Junio de 1996. Asimismo, en los primeros meses de 1995, se finalizó la conexión de nuestra red de Cajeros Electrónicos directamente al Ordenador Central.

Ambos Proyectos supusieron la plena operatividad On-line de los Sistemas informáticos del Banco, al tiempo que se disponía de una moderna plataforma tecnológica (DB2/CICS).

Se finalizó, y se puso en funcionamiento piloto, la aplicación de Comercio Exterior, que permite realizar a todas las Oficinas las operaciones de Remesas y Créditos Documentarios. Su implantación en la red va ligada al proyecto de Cuentas Personales y finalizará en el próximo ejercicio de 1996.

Ha continuado el esfuerzo dedicado al área de Banca Electrónica, siendo destacables durante el año la puesta en marcha de un servicio de Banca Telefónica -Fonatlántico-, la conexión con grandes compañías a través de EDITRAN, para el intercambio de operaciones, y la salida de nuevos productos para clientes desde entorno PC, singularmente el Atlántico XXI que permite el registro y comunicación con el Banco de todas las operaciones básicas (recibos, transferencias, petición extractos, remesas de efectos...), a través de línea telefónica o diskettes.

En el aspecto infraestructura, se finalizó la incorporación de toda la red de Oficinas a la nueva plataforma basada en Unix/Windows. El índice de terminales por puesto de trabajo ha subido al 0,92, lo que supone que más de 9 de cada 10 empleados del Banco utilizan el ordenador personal.

En los Servicios Centrales se inició la implantación de la nueva plataforma ofimática (proyecto POET), soportada sobre Windows/NT y en los productos Microsoft, que introduce importantes mejoras en el Correo Electrónico y facilita el trabajo en grupo.

Cabe mencionar finalmente que, conscientes de la importancia de una gestión eficaz de la tecnología de la información, se están llevando a cabo acciones internas, fundamentalmente en el campo de automatización de la explotación, optimización de los entornos de desarrollo, calidad del software y control de recursos técnicos.

13. ADQUISICIONES DE ACCIONES PROPIAS

Al igual que en años anteriores, en el presente ejercicio se ha seguido la misma política de no mantener autocartera alguna por parte de Banco Atlántico, S.A. ni de su Grupo Consolidado.

14. HECHOS CONOCIDOS CON POSTERIORIDAD AL CIERRE

Desde el cierre del ejercicio y hasta la fecha de formulación de las Cuentas Anuales • Informe de Gestión, no se ha producido ningún hecho significativo.

15. PERSPECTIVAS FUTURAS

Todas las perspectivas apuntan a que 1996 será un año de crecimiento atemperado. Las variables básicas que conforman la economía española parecen presentar el suficiente dinamismo para dar continuidad a la fase expansiva del ciclo en el que se encuentra asentada. Con un crecimiento del PIB en torno al 3%, que puede alcanzarse razonablemente, superior al que previsiblemente pueden alcanzar los países de la Unión Europea, la economía española puede converger realmente en 1996 hacia la europea.

En el sector bancario se continuará sintiendo el estrechamiento de los márgenes y la fuerte competencia, y la búsqueda de la eficiencia se seguirá basando fundamentalmente en la optimización de los costes de transformación.

Con independencia de los constantes esfuerzos de nuestro grupo por mejorar nuestra cuota de mercado y reforzar la atención y la calidad del servicio a nuestra clientela, se abordarán específicamente los siguientes objetivos.



Continuación de nuestra expansión internacional mediante la apertura de una Oficina de Representación en Polonia, la conversión en Oficina operativa de la actual Oficina de Representación en Portugal y la ampliación de la red de Banco de Iberoamérica en Panamá, mediante la apertura de otra nueva oficina.

En el campo tecnológico, y en la búsqueda de una mejor eficiencia, la intensificación del uso de canales alternativos de banca, mediante nuestro nuevo servicio de Banca telefónica (Fonatlántico), así como la transformación gradual hacia "cajeros inteligentes".

Con el mismo objetivo de optimización de los costes de producción unitarios se abordará un proyecto de reingeniería de los procesos administrativos.

Continuación del proceso de recuperación de activos dudosos y realización de los activos fijos adjudicados en pago de deudas.

Todo ello complementado con el permanente esfuerzo de formación de nuestros recursos humanos.

X

ANEXO 1

ESTADOS FINANCIEROS PUBLICOS DE BANCO ATLANTICO S.A

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.995 Y 1.994

(Cifras en millones de pesetas)

Balance de situación

<u>ACTIVO</u>	Millones de pesetas	
	1995	1994
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	16.600	17.843
Caja	4.583	4.364
Banco de España	8.804	11.173
Otros bancos centrales	3.213	2.306
DEUDAS DEL ESTADO	81.331	184.456
ENTIDADES DE CREDITO	531.691	360.173
A la vista	20.722	20.449
Otros créditos	510.969	339.724
CREDITOS SOBRE CLIENTES	379.842	380.939
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	2.347	9.292
De emisión pública	38	44
Otros emisores	2.309	9.248
Pro memoria: títulos propios	-	-
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE	2.344	3.617
PARTICIPACIONES	142	133
En entidades de crédito	-	-
Otras participaciones	142	133
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	5.350	5.549
En entidades de crédito	1.412	1.441
Otras	3.938	4.108
ACTIVOS INMATERIALES	36	51
Gastos de constitución	-	-
Otros gastos amortizables	36	51
ACTIVOS MATERIALES	23.441	24.169
Terrenos y edificios de uso propio	8.754	8.890
Otros inmuebles	5.932	6.107
Mobiliario, Instalaciones y otros	8.755	9.172
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-
Resto	-	-
ACCIONES PROPIAS	-	-
Pro memoria: nominal	-	-
OTROS ACTIVOS	4.880	5.978
CUENTAS DE PERIODIFICACION	12.111	7.045
PERDIDAS DEL EJERCICIO	-	-
TOTAL	1.060.115	999.245

	Millones de pesetas	
	1995	1994
ENTIDADES DE CREDITO		
A la vista	212.559	227.152
A plazo o con preaviso	14.260	11.943
DEBITOS A CLIENTES		
Depósitos de ahorro	198.299	215.209
A la vista	761.435	676.715
A plazo	494.181	477.541
Otros débitos	169.125	165.730
A la vista	325.056	311.811
A plazo	267.254	199.174
Pagarés y otros valores	7.172	20.003
OTROS PASIVOS		
CUENTAS DE PERIODIFICACION	260.082	179.171
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	-	-
Fondo de pensiones	11.086	8.615
Provisión para impuestos	1.836	11.322
Otras provisiones	126	9.714
FONDO PARA RIESGOS GENERALES	-	-
BENEFICIOS DEL EJERCICIO	3.666	3.211
PASIVOS SUBORDINADOS	500	6.064
CAPITAL SUSCRITO	20.893	6.552
PRIMAS DE EMISION	2.645	20.893
RESERVAS	2.645	2.645
RESERVAS DE REVALORIZACION	28.609	25.398
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
TOTAL	1.060.115	999.245

CUENTAS DE ORDEN

PASIVOS CONTINGENTES	117.401	115.428
Redescuentos, endosos y aceptaciones	32	71
Fianzas y activos afectos a diversas obligaciones	38	56
Avalos y cauciones	83.737	68.075
Otros pasivos contingentes	33.594	47.226
COMPROMISOS	218.178	253.289
Cesiones temporales con opción de recompra	-	-
Disponibles por terceros	198.641	231.299
Otros compromisos	19.537	21.990

Cuenta de Pérdidas y Ganancias

<u>DEBE</u>	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Intereses y cargas asimiladas	61.676	52.035
Comisiones pagadas	1.648	1.579
Pérdidas por operaciones financieras	-	-
Gastos generales de administración	26.222	25.629
De personal	17.821	17.470
De los que:		
Sueldos y salarios	13.217	13.028
Cargas sociales	3.816	3.563
De las que: pensiones	511	223
Otros gastos administrativos	8.401	8.159
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	2.106	2.128
Otras cargas de explotación	1.017	780
Amortización y provisiones para insolvencias	4.795	4.478
Saneamiento de inmovilizaciones financieras	-	253
Quebrantos extraordinarios	2.306	771
Beneficios antes de impuestos	4.811	4.835
Impuesto sobre sociedades	1.145	1.624
Beneficio del ejercicio	3.666	3.211
TOTAL	104.579	92.488
 <u>HABER</u>		
Intereses y rendimientos asimilados:	86.659	76.066
de los que:		
De la cartera de renta fija	10.057	9.863
Rendimientos de la cartera de renta variable:	1.131	962
De acciones y otros títulos de renta variable	14	128
De participaciones	60	60
De participaciones en el grupo	1.057	774
Comisiones percibidas	10.003	9.955
Beneficios por operaciones financieras	1.553	3.456
Fondos de insolvencia disponibles	-	-
Fondos de saneamiento de inmovilizac. financieras disponibles	9	-
Otros productos de explotación	403	537
Beneficios extraordinarios	4.821	1.512
Pérdidas antes de impuestos	-	-
Pérdidas del ejercicio	-	-
TOTAL	104.579	92.488

ANEXO 2**ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS DE LAS ENTIDADES MAS REPRESENTATIVAS DEL GRUPO****AUSYCO FACTORING, S.A.**

(Cifras en millones de pesetas)

Balance de Situación

	1995	1994		1995	1994
ACTIVO					
Invers. crediticias (neto)	2.776	1.788	Intereses y rend. asimilados	186	127
Inmovilizado	0	1	Intereses y cargas asimilad.	(130)	(84)
Cuentas diversas	2	5	MARGEN INTERMEDIACION	56	43
TOTAL	2.778	1.794	Comisiones por serv. (neto)	18	8
			MARGEN ORDINARIO	74	51
			Gastos Generales de admón	(43)	(37)
PASIVO			Amortizac. y saneamientos	(2)	(2)
Entidades de Crédito	2.047	1.132	MARGEN DE EXPLOTACION	29	12
Acreedores	10	5	Amortizac. y prov. insolven.	(7)	(4)
Cuentas diversas	357	307	RESULTADO A/IMPUESTOS	22	8
Capital	300	300	Impuesto de sociedades	(8)	(3)
Reservas	50	45	RESULTADO NETO	14	5
Beneficio neto del ejercicio	14	5			
TOTAL	2.778	1.794			

GESATLANTICO, S.A.

(Cifras en mill. de pesetas)

Balance de Situación

	1995	1994		1995	1994
ACTIVO					
Caja y Bancos centrales	-	-	Intereses y rend. asimilados	61	47
Ent. de cred. y deuda Estado	660	745	Intereses y cargas asimil.	-	-
Cartera de Valores	8	10	MARGEN INTERMEDIACION	61	47
Inmovilizado	8	10	Comisiones por serv.(neto)	397	456
Cuentas diversas	384	311	MARGEN ORDINARIO	458	503
TOTAL	1.060	1.076	Gastos Generales de admón	(66)	(68)
			Amortizac. y saneamientos	(2)	(1)
PASIVO			MARGEN DE EXPLOTACION	391	434
Acreedores	183	188	Beneficios extraord. (neto)	-	1
Cuentas diversas	107	106	RESULTADO A/IMPUESTOS	391	435
Capital	250	250	Impuesto de sociedades	(137)	(152)
Reservas	266	247	RESULTADO NETO	254	283
Beneficio neto del ejercicio	254	283			
TOTAL	1.060	1.076			

IBEROAMERICA HOLDING LTD. (Consolidado)
(Cifras en miles de dólares USA)

Balance de Situación		Cuenta de Resultados			
		1995	1994	1995	1994
ACTIVO					
Caja y Bancos centrales	5.269	5.878	Intereses y rend. asimilados	36.780	29.752
Ent. de créd. y deuda Estado	195.286	250.784	Intereses y cargas asimilad	(23.715)	(17.990)
Invers. crediticias (neto)	221.313	202.037	MARGEN INTERMEDIACION	13.045	11.782
Cartera de Valores	1.798	3.584	Comisiones por serv. (neto)	1.830	2.129
Inmovilizado	3.572	4.058	Beneficios Ope. financ. (neto)	(564)	93
Cuentas diversas	4.243	4.689	MARGEN ORDINARIO	14.311	13.984
TOTAL	431.479	470.990	Otros prod. de explotación	182	124
PASIVO					
Entidades de crédito	113.770	164.206	Gastos General de Admón.	(5.431)	(5.356)
Depósitos de clientes	266.352	249.671	Amortiz. y saneamientos	(367)	(356)
Passivo subordinados	4.000	6.500	Otras cargas de explotación	(20)	(5)
Cuentas diversas	8.903	12.839	MARGEN DE EXPLOTAC.	8.675	8.300
Capital	18.000	18.000	Amortiz. y prov. Inadvenc.	(574)	(833)
Reservas	13.211	12.843	Beneficios extraordin. (neto)	484	609
Beneficio neto del ejercicio	7.153	6.931	RESULTADO A/IMPUESTOS	8.585	8.166
TOTAL	431.479	470.990	Impuesto de sociedades	(1.432)	(1.235)
			RESULTADO NETO	7.153	6.931

INTERLEASING, S.A.
(Cifras en millones de pesetas)

Balance de situación		Cuenta de resultados			
		1995	1994	1995	1994
ACTIVO					
Caja y Bancos centrales	182	144	Intereses y rend. asimilados	2.344	2.543
Entid. de créd. y deuda Estado	488	84	Intereses y cargas asimilad	(1.849)	(1.834)
Invers. crediticias (neto)	19.400	18.145	MARGEN INTERMEDIACION	695	709
Inmovilizado	543	488	Comisiones por serv.(neto)	(161)	(106)
Cuentas diversas	1.008	997	MARGEN ORDINARIO	534	603
TOTAL	21.621	19.858	Gastos General de Admon.	(162)	(186)
PASIVO					
Entidades de crédito	9.290	8.784	Amortiz. y saneamientos	(4)	(9)
Acreedores	8.980	8.931	MARGEN DE EXPLOTAC.	368	408
Cuentas diversas	1.911	912	Amortiz. y prov. Inadvenc.	(50)	(164)
Capital	575	575	Beneficios extraord. (neto)	(45)	(154)
Reservas	656	586	RESULTADO A/IMPUESTOS	273	90
Beneficio neto del ejercicio	220	90	Impuesto de sociedades	(53)	-
TOTAL	21.621	19.858	RESULTADO NETO	220	90

**INFORME DE GESTION
DEL GRUPO FINANCIERO BANCO ATLANTICO
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 1995**

Formuladas por el Consejo de Administración de Banco Atlántico, S.A. en su reunión de 29 de marzo de 1996, firmadas por los señores consejeros cuya rúbrica figura más abajo.



Jeque Ahmed Abdullatif
Presidente



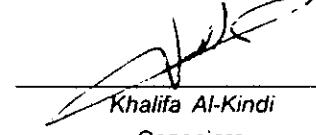
Antonio Sánchez-Pedreño
Consejero Delegado



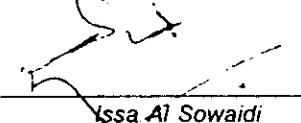
Arab Banking Corp.
Consejero, representado por
Hatem N. Abou Said



Abdulmohsen Y. Al-Hunaif
Consejero



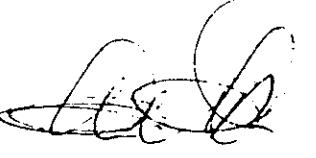
Khalifa Al-Kindi
Consejero



Issa Al Sowaidi
Consejero



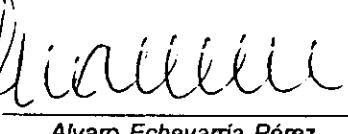
José Luis Alonso Pérez
Consejero



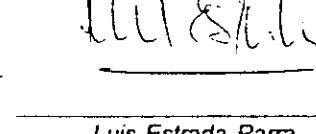
José M. Chimeno Chillón
Consejero



Yves de Gaulle
Consejero



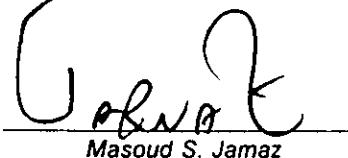
Alvaro Echevarría Pérez
Consejero



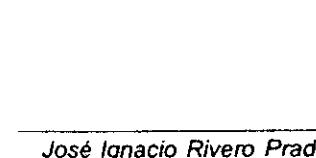
Luis Estrada Parra
Consejero



Hamzah A. Hussein
Consejero



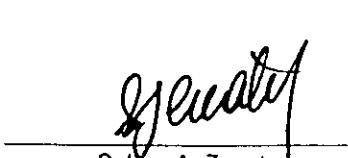
Masoud S. Jamaz
Consejero



José Ignacio Rivero Pradera
Consejero



Luis Vaño Martínez
Consejero

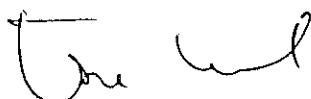


Salem A. Zenaty
Consejero

Diligencia que extiende la Secretaría del Consejo de Administración para señalar, según previene la Ley de Sociedades Anónimas y el Reglamento del Registro Mercantil, que los Consejeros D. Abdulmohsen Y. Al-Hunaif, D. Hamzah A. Hussein y D. José Ignacio Rivero no han firmado el Informe de Gestión del Grupo Financiero Consolidado de Banco Atlántico, S.A., correspondiente al ejercicio fiscal 1995, y formulado por el Consejo de Administración en su reunión del día 29 de marzo de 1996 en la ciudad de Sevilla, por no haberse podido desplazar hasta esta ciudad.

Madrid a 2 de abril de 1996.

LA SECRETARIA



Teresa Holguín Hueso

GRUPO FINANCIERO BANCO ATLANTICO

**Cuentas anuales
Ejercicio 1.995**

t

GRUPO FINANCIERO BANCO ATLANTICO

**Balances de situación
Cuentas de Pérdidas y ganancias**

t

GRUPO FINANCIERO BANCO ATLANTICO
 Balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 1995 y 1994

<u>ACTIVO</u>	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	17.425	18.777
Caja	4.737	4.613
Banco de España	8.985	11.316
Otros bancos centrales	3.703	2.848
DEUDAS DEL ESTADO	81.451	184.540
ENTIDADES DE CREDITO	524.456	358.357
A la vista	21.356	21.008
Otros créditos	503.100	337.349
CREDITOS SOBRE CLIENTES	428.476	429.273
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	2.010	9.203
De emisión pública	38	44
Otros emisores	1.972	9.159
Pro memoria: títulos propios	-	-
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE	2.380	3.656
PARTICIPACIONES:	507	516
En entidades de crédito	-	-
Otras participaciones	507	516
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO:	221	332
En entidades de crédito	-	-
Otras	221	332
ACTIVOS INMATERIALES:	52	76
Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-
Otros gastos amortizables	52	76
FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION:	-	-
Por integración global	-	-
Por puesta en equivalencia	-	-
ACTIVOS MATERIALES:	24.691	25.548
Terrenos y edificios de uso propio	8.940	9.105
Otros inmuebles	6.765	6.991
Mobiliario, instalaciones y otros	8.986	9.452
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO:	-	-
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-
Resto	-	-
ACCIONES PROPIAS:	-	-
Pro memoria: nominal	-	-
OTROS ACTIVOS	5.183	6.672
CUENTAS DE PERIODIFICACION	13.181	8.071
PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS:	682	400
Por integración global	9	24
Por puesta en equivalencia	100	-
Por diferencias de conversión	573	376
PERDIDAS CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO:	-	-
Del grupo	-	-
De minoritarios	-	-
TOTAL	1.100.715	1.045.421

GRUPO FINANCIERO BANCO ATLANTICO
 Balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 1995 y 1994

<u>PASIVO</u>	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1.995</u>	<u>1.994</u>
ENTIDADES DE CREDITO:	198.820	221.487
A la vista	11.229	19.468
Otros débitos	187.591	202.019
DEBITOS A CLIENTES:	808.230	721.978
Depósitos de ahorro	539.876	522.026
A la vista	173.895	172.043
A plazo	365.981	349.983
Otros débitos	268.354	199.952
A la vista	7.474	20.298
A plazo	260.880	179.654
DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIAZBLES:	11	395
Bonos y obligaciones en circulación	11	395
Pagarés y otros valores	-	-
OTROS PASIVOS	13.194	17.863
CUENTAS DE PERIODIFICACION	12.012	9.660
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS:	2.190	11.424
Fondo de pensiones	164	9.741
Provisión para impuestos	-	-
Otras provisiones	2.026	1.683
FONDO PARA RIESGOS GENERALES	500	500
DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACION	-	-
BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO:	4.047	3.641
Del grupo	4.052	3.770
De minoritarios	(5)	(129)
PASIVOS SUBORDINADOS	6.064	6.552
INTERESES MINORITARIOS	37	171
CAPITAL SUSCRITO	20.893	20.893
PRIMAS DE EMISION	2.645	2.645
RESERVAS	28.609	25.398
RESERVAS DE REVALORIZACION	-	-
RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS:	3.463	2.814
Por integración global	3.174	2.527
Por puesta en equivalencia	283	287
Por diferencias de conversión	6	-
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
TOTAL	1.100.715	1.045.421
<u>CUENTAS DE ORDEN</u>		
PASIVOS CONTINGENTES:	121.088	118.821
Redescuentos, endoso y aceptaciones	547	955
Fianzas y activos afectos a diversas obligaciones	39	56
Avales y cauciones	85.338	69.936
Otros pasivos contingentes	35.164	47.874
COMPROMISOS:	239.179	285.109
Cesiones temporales con opción de recompra	-	-
Disponibles por terceros	219.642	262.960
Otros compromisos	19.537	22.149

GRUPO FINANCIERO BANCO ATLANTICO
 Cuentas de Pérdidas y Ganancias consolidadas
 Ejercicios anuales finalizados el 31 de diciembre de 1995 y 1994

<u>DEBE</u>	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Intereses y cargas asimiladas	63.526	54.473
Comisiones pagadas	1.664	1.587
Pérdidas por operaciones financieras	-	-
Gastos generales de administración:	27.474	26.905
De personal	18.575	18.195
De los que		
Sueldos y salarios	13.811	13.581
Cargas sociales	3.918	3.656
De las que: pensiones	518	231
Otros gastos administrativos	8.899	8.710
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	2.186	2.464
Otras cargas de explotación	1.020	781
Amortización y provisiones para insolvencias	4.875	4.763
Saneamiento de inmovilizaciones financieras	10	-
Amortización del fondo de comercio de consolidación	5	99
Quebrantos extraordinarios	2.437	1.121
Quebrantos por operaciones grupo:	9	12
Pérdidas por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global	-	-
Pérdidas por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	-	-
Pérdidas por operaciones con acciones de la sociedad dominante y pasivos financieros emitidos por el grupo	-	-
Participación en pérdidas sociedades puestas en equivalencia	9	12
Beneficios antes de impuestos	5.604	5.612
Impuesto sobre sociedades	1.557	1.971
Beneficio consolidado del ejercicio	4.047	3.641
Resultado imputable a la minoría	(5)	(129)
Beneficio atribuido al grupo	4.052	3.770
TOTAL	108.810	97.817

K

GRUPO FINANCIERO BANCO ATLANTICO
 Cuentas de Pérdidas y Ganancias consolidadas
 Ejercicios anuales finalizados el 31 de diciembre de 1995 y 1994

<u>HABER</u>	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Intereses y rendimientos asimilados:	91.016	80.939
de los que:		
De la cartera de renta fija	10.009	9.771
Rendimientos de la cartera de renta variable:	16	128
De acciones y otros títulos de renta variable	16	128
De participaciones	-	-
De participaciones en el grupo	-	-
Comisiones percibidas	10.859	10.885
Beneficios por operaciones financieras	1.477	3.472
Otros productos de explotación	414	550
Beneficios extraordinarios	4.968	1.785
Beneficios por operaciones grupo	60	58
Beneficios por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global	-	-
Beneficios por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	-	-
Beneficios por operaciones con acciones de la sociedad dominante y pasivos financieros emitidos por el grupo	-	-
Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	60	58
Reversión de diferencias negativas de consolidación	-	-
TOTAL	108.810	97.817

E

MEMORIA

E

INDICE

	<u>Pág.</u>
1. ACTIVIDAD	60
2. BASES DE PRESENTACION Y PRINCIPIOS DE CONSOLIDACION:	60
Imagen fiel	60
Principios de consolidación	61
Determinación del Patrimonio	61
Cambios normativos y comparación de la información	62
3. PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD APLICADOS	63
4. GRUPO FINANCIERO BANCO ATLANTICO	73
5. DISTRIBUCION DE RESULTADOS	76
6. CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	77
7. DEUDAS DEL ESTADO	77
8. ENTIDADES DE CREDITO (ACTIVO)	80
9. CREDITOS SOBRE CLIENTES	81
10. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	82
11. ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE	85
12. PARTICIPACIONES	86
13. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	87
14. ACTIVOS MATERIALES	89
15. OTROS ACTIVOS	90
16. CUENTAS DE PERIODIFICACION (ACTIVO)	91
17. ENTIDADES DE CREDITO (PASIVO)	91
18. DEBITOS A CLIENTES	92
19. DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIAZBLES	94
20. OTROS PASIVOS	94
21. CUENTAS DE PERIODIFICACION (PASIVO)	95
22. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS Y PARA RIESGOS GENERALES	95
23. MOVIMIENTO DE FONDOS ESPECIALES Y GENERALES	96
24. PASIVOS SUBORDINADOS	98
25. INTERESES MINORITARIOS	98
26. CAPITAL SUSCRITO	99
27. RESERVAS Y RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES:	100
Reserva Legal	101
Reservas Voluntarias no distribuibles	101
28. RESERVAS Y PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	101
29. RECURSOS PROPIOS	102
30. ACTIVOS AFECTOS EN GARANTIA DE COMPROMISOS PROPIOS O DE TERCEROS	104
31. AVALES, GARANTIAS Y CAUCIONES PRESTADAS	104
32. OPERACIONES DE FUTURO	105
33. CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS:	105
Distribución geográfica de la cifra de negocios	105
Información referida a los gastos de personal	106
Otros gastos administrativos	107
Otras cargas de explotación	107
Otros productos de explotación	107
Quebrantos extraordinarios	107
Beneficios extraordinarios	108
34. SITUACION FISCAL	108
35. CUADRO DE FINANCIACION DEL GRUPO FINANCIERO BANCO ATLANTICO	111
36. OTRA INFORMACION DEL GRUPO FINANCIERO BANCO ATLANTICO	112
37. INFORMACION REFERIDA A MEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION	116



GRUPO FINANCIERO BANCO ATLANTICO

Memoria correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1995 y 1994.

1. ACTIVIDAD

Banco Atlántico, S.A. (en adelante "el Banco"), entidad matriz del Grupo Financiero Banco Atlántico (en adelante "el Grupo"), es una entidad de crédito constituida en Barcelona el año 1901. Su objeto social es la realización de toda clase de operaciones bancarias en general, según lo establecido en el artículo 2 de sus Estatutos Sociales, y se encuentra sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias operantes en España y entidades de crédito, en general.

El Banco tiene su domicilio social en Barcelona, Avda. Diagonal, 407 bis., y desarrolla su actividad a través de 243 oficinas distribuidas por toda la geografía española, dos oficinas situadas en Estados Unidos (Nueva York y Miami) y una en Gran Cayman.

El Banco es cabeza de un grupo de entidades, cuya actividad controla directa o indirectamente. En los apartados «4. Grupo Financiero Banco Atlántico» y «36. Otra información del Grupo Financiero Banco Atlántico», se muestran las informaciones significativas de las entidades que, junto con el Banco, constituyen el Grupo.

2. BASES DE PRESENTACION Y PRINCIPIOS DE CONSOLIDACION

Imagen fiel

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Financiero Banco Atlántico se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular de Banco de España 4/1991, de 14 de junio, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo. Dichas cuentas anuales consolidadas se han preparado a partir de las cuentas anuales individuales de Banco Atlántico, S.A. y de las sociedades dependientes que componen el Grupo Financiero Banco Atlántico e incluyen ciertos ajustes y reclasificaciones para armonizar los principios y criterios contables y de presentación seguidos por las diferentes sociedades dependientes con los de Banco Atlántico, S.A.

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 de Banco Atlántico, S.A. y de las sociedades consolidadas se hallan pendientes de aprobación por las correspondientes Juntas Generales de Accionistas. No obstante, el Consejo de Administración de Banco Atlántico, S.A. considera que dichas cuentas serán aprobadas sin cambios significativos.

Principios de consolidación.

De acuerdo con los criterios fijados en la Circular del Banco de España 4/1991, de 14 de junio, se han considerado como Grupo Financiero, aquellas entidades financieras e instrumentales en las que Banco Atlántico, S.A. posee directa o indirectamente una participación en su capital social igual o superior al 20% y cuya actividad esté directamente relacionada con la del Banco y constituyan, junto con éste, una unidad de decisión.

El proceso de consolidación se ha realizado de acuerdo con los criterios fijados en la Circular del Banco de España 4/1991, de 14 de junio y el Real Decreto 1815/1991, de 20 de diciembre, de normas para la formulación de cuentas anuales consolidadas. De acuerdo con esta normativa, el método utilizado para las sociedades del grupo consolidado es el de integración global y el de puesta en equivalencia para las sociedades del grupo no consolidables y las asociadas.

Todos los saldos y transacciones importantes entre las sociedades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación. Asimismo, la participación de terceros en el Grupo se presenta en los epígrafes de *Intereses minoritarios* y *Resultado imputable a la minoría* de los balances de situación y cuentas de pérdidas y ganancias consolidados adjuntos.

La memoria se ha preparado cumpliendo con las exigencias contenidas en la Circular 4/1991, del Banco de España, en lo específico, y en el Código de Comercio, Ley de Sociedades Anónimas, Plan General de Contabilidad y Real Decreto 1815/1991, en lo que es de aplicación de carácter general.

Determinación del patrimonio.

Los balances de situación y cuentas de pérdidas y ganancias adjuntos se presentan según los modelos establecidos en la Circular 4/1991 del Banco de España, siendo la evaluación del neto patrimonial del Grupo Financiero Banco Atlántico la siguiente:



	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Capital	20.893	20.893
Prima de emisión	2.645	2.645
Reservas	28.609	25.398
Reservas en sociedades consolidadas	3.463	2.814
Pérdidas en sociedades consolidadas	(682)	(400)
Beneficio del ejercicio después de		
Impuesto sobre Sociedades	4.052	3.770
Dividendo activo a cuenta	(3)	(2)
	58.977	55.118

Cambios normativos y comparación de la información

En 1994, las modificaciones más significativas en la normativa contable fueron las que se describen en los párrafos siguientes:

- La circular 11/1993 de Banco de España, de 17 de diciembre de 1993, supuso la entrada en vigor el 1 de enero de 1994 de determinadas modificaciones a la Circular 4/1991, en relación, básicamente, con la clasificación y valoración de la cartera de negociación y las provisiones para ciertos riesgos y activos adjudicados, cuyo ajuste debía efectuarse con cargo o abono al epígrafe de Reservas. La aplicación de estas modificaciones supuso en Banco Atlántico, S.A. un abono a Reservas de 164 millones de pesetas (ver apartado 27).
- La circular 6/1994 de Banco de España, de 26 de septiembre, estableció cuatro categorías de carteras de valores a efectos de valoración, entrando en vigor en los estados financieros referidos a septiembre de 1994. En el apartado «3. Principios de contabilidad aplicados» se resumen los criterios establecidos por la mencionada circular.

En 1995, la única modificación en la normativa contable ha afectado exclusivamente a las cuentas de pérdidas y ganancias, en cuanto a la distinta clasificación de las dotaciones a las provisiones por inmuebles adjudicados, incluidos anteriormente en el epígrafe de *Amortizaciones y saneamientos de activos* y en este ejercicio figuran como *Quebrantos Extraordinarios* (Carta del Banco de España comunicada a través de la Circular nº 646 de la AEB, de 31 de marzo).

Debido a la modificación producida en 1995 la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 1994, así como los detalles correspondientes a

dicho ejercicio de la memoria, se han homogeneizado con los mismos criterios de 1995, a efectos comparativos, aunque difieran, en cuanto a la clasificación contable, de los aprobados por la Junta General de Accionistas de fecha 28 de junio de 1995.

En 1996 se ha publicado la Circular del Banco de España 2/1996, de 30 de enero, que introduce determinadas modificaciones en las normas de contabilidad aplicables a las entidades de crédito, estableciéndose que los ajustes contables que sean necesarios efectuar se harán con cargo o abono al epígrafe de *Reservas*. Dichos ajustes no supondrán para el Grupo Financiero Banco Atlántico un efecto significativo.

3. PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD APLICADOS

Las cuentas anuales de 1995 y 1994 han sido preparadas de conformidad con los principios y criterios contables establecidos por el Banco de España en la circular 4/1991. A continuación se describen los principios más significativos.

a) Principio de devengo

Los ingresos y gastos se contabilizan en función del período de devengo de los mismos, 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 diferir de su correspondiente fecha de 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 del Banco de España, los intereses devengados por los deudores en mora, litigio o de cobro dudoso, incluidos los derivados del riesgo-país, se reconocen como ingreso en el momento de su cobro.

b) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera, incluyendo los balances y cuentas de pérdidas y ganancias de las filiales en el extranjero, se han convertido a pesetas utilizando los tipos de cambio del mercado de divisas de contado español al cierre del ejercicio, con excepción de:

- los saldos correspondientes a los fondos de dotación a las sucursales en el extranjero, las reservas y beneficios acumulados en sociedades dependientes y sucursales extranjeras y las inversiones en inmuebles de uso propio, financiados en pesetas, que se han valorado a los tipos de cambio históricos; y
- las cuentas de ingresos y gastos de las sociedades extranjeras consolidadas, que se han convertido a los tipos de cambio medios de cada ejercicio.

A 31 de diciembre de 1995, las diferencias de cambio generadas por la aplicación de los citados criterios de conversión se incluyen en el epígrafe *Pérdidas en sociedades consolidadas del activo* (1995: 573 millones de pesetas y 1994: 376 millones de pesetas) y en el epígrafe *Reservas en Sociedades consolidadas del pasivo* (1995: 6 millones de pesetas), de los balances de situación consolidados del grupo Banco Atlántico.

El importe global en el Grupo Financiero Banco Atlántico, S.A. de los elementos de activo expresados en moneda extranjera asciende a 292.481 millones de pesetas y a 205.618 millones de pesetas los de pasivo.

Las operaciones de compraventa a plazo de divisas contra divisas y de divisas contra pesetas, que no son de cobertura, se han convertido a pesetas al cambio del mercado de divisas a plazo a la fecha de cierre, tomando para ello las cotizaciones publicadas por el Banco de España a tal efecto. El beneficio o pérdida neto de esta valoración ha sido registrado íntegramente en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas con contrapartida en los epígrafes *Otros Activos* u *Otros Pasivos* de los balances de situación consolidados adjuntos.

Las operaciones de compraventa de divisas contra divisas y de divisas contra pesetas, que están cubiertas con operaciones de contado, se han convertido a pesetas al cambio medio del mercado de divisas de contado a la fecha de cierre, tomando para ello las cotizaciones publicadas por el Banco de España, a tal efecto. El beneficio o pérdida neto de esta valoración ha sido registrado íntegramente en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas con contrapartida en *Otros Activos* u *Otros Pasivos* de los balances de situación consolidados adjuntos. La diferencia entre el cambio contractual de la operación a plazo y el del contado que le ha servido de cobertura, se periodifica hasta el vencimiento de la primera, con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias.

c) Activos dudosos y Fondos de insolvencias

El Grupo Financiero Banco Atlántico califica como activos dudosos las inversiones crediticias, valores de renta fija y demás saldos deudores cuando incurren en alguna de las situaciones señaladas en la normativa del Banco de España, que hacen referencia fundamentalmente al incumplimiento en el pago de las deudas a su vencimiento y a la existencia de dudas razonables sobre el reembolso total de la operación en el momento y forma previstos contractualmente. Esta calificación se efectúa con independencia de cual sea el titular, instrumentación o garantía de las operaciones.

Los activos dudosos se registran en el epígrafe *Entidades de Crédito (Activo)*, en *Créditos sobre clientes*, u *Obligaciones y otros valores de renta fija* de los balances de situación adjuntos, según corresponda.

Asimismo, se califica de muy dudoso cobro y se da de baja en el activo del balance, con pase a cuentas suspensivas y ~~aplicación~~ de las provisiones constituidas, las operaciones

de riesgo cuyos titulares están declarados en quiebra o concurso de acreedores, o sufre un deterioro notorio e irrecuperable de su solvencia, así como los saldos impagados a los tres o cuatro años (seis años en el caso de determinadas operaciones hipotecarias) desde su calificación como dudosos en virtud de lo dispuesto en la normativa en vigor, con las excepciones que la citada normativa establece.

El saldo del epígrafe de *Fondos para insolvencias* tiene por objeto cubrir las posibles 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 y por sus sociedades dependientes consolidadas en el desarrollo de su actividad financiera.

El saldo del fondo de insolvencia 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 determinadas operaciones hipotecarias) y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan de los importes previamente provisionados.

La provisión para insolvencias se ha determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

- Riesgos nacionales y extranjeros, excepto riesgo-país, de manera individual de acuerdo con lo establecido en la normativa vigente. Además, siguiendo la normativa del 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 determinados créditos hipotecarios), de carácter genérico, destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente pero que pudieran producirse en el futuro.
- Riesgo-país, en función de la clasificación estimada del grado de dificultad financiera de cada país. En los ejercicios de 1995 y 1994, a efectos de esta clasificación, se ha considerado la cotización de las deudas en los mercados financieros internacionales.

Las provisiones para cubrir las pérdidas en que se puede incurrir como consecuencia de los riesgos de firma se incluyen en el epígrafe *Provisiones para riesgos y cargas*.- Otras provisiones del pasivo de los balances de situación adjuntos, aunque el epígrafe *Pasivos contingentes* de cuentas de orden de dichos balances se presenta igualmente minorado por sus correspondientes provisiones. Las provisiones de insolvencias y riesgo-país por riesgos de inversión aparecen deduciendo el correspondiente epígrafe de los balances de situación, *Entidades de crédito (Activo)*, *Créditos sobre clientes*, u *Obligaciones y otros valores de renta fija* de acuerdo con la clasificación del activo que se está provisionando.

Las dotaciones efectuadas se presentan netas de fondos disponibles y de activos en suspenso recuperados.



De acuerdo con la autorización recibida del Banco de España, Banco Atlántico, S.A. regularizó en el primer semestre de 1994 necesidades de saneamiento pendientes al 31/12/93 por importe de 1.194 millones de pesetas.

d) Cartera de valores

En los balances de situación públicos, el conjunto de títulos que conforman las distintas carteras de valores se presentan según su naturaleza (deudas del Estado, obligaciones y otros valores de renta fija, acciones y otros títulos de renta variable, participaciones y participaciones en empresas del grupo). Sin embargo, la circular 6/1994, de 26 de septiembre, de Banco de España, sobre normas de contabilidad y modelos de estados financieros, modifica la Circular 4/1991, regulando cuatro categorías de carteras de valores, a efectos de valoración, que son las siguientes:

- Cartera de negociación. Se incluyen en esta cartera los valores de renta fija o variable que las entidades deseen mantener en el activo para beneficiarse a corto plazo de las variaciones en los precios. Sólo pueden tener esa condición valores que coticen públicamente y cuya negociación sea ágil, profunda y no influenciable por agentes privados individuales. No pueden incluirse en esta cartera los valores emitidos por la propia entidad, sociedades del grupo o asociadas, los valores adquiridos con pacto de retrocesión no opcional, los valores cedidos temporalmente o prestados por plazos superiores a tres meses, los destinados a cubrir las cesiones a cuentas financieras, y los valores dados en garantía.

La valoración de los títulos que componen esta cartera se hace a precios de mercado, recogiendo las diferencias entre el valor contable y el precio de mercado en *Resultados por operaciones financieras* (beneficios o pérdidas, según corresponda). Sin embargo, los intereses devengados y los dividendos cobrados, que en la cuenta de pérdidas y ganancias reservada figuran en las cuentas citadas, se reclasifican en la cuenta pública en *Intereses y rendimientos asimilados* y *Rendimientos de la cartera de renta variable*, respectivamente.

- Cartera de inversión ordinaria. Incluye los valores de renta fija o variable no asignados a otra categoría. Los valores con rendimiento implícito con plazo original hasta doce meses se registran por su valor de reembolso, contabilizando la diferencia entre ese importe y el precio pagado en una cuenta compensatoria, hasta que el activo desaparece del balance. Los restantes valores de renta fija se contabilizan inicialmente por el precio de adquisición, previa deducción, en su caso, del importe del cupón corrido. La diferencia, positiva o negativa, entre el precio de adquisición y el valor de reembolso se periodifica durante la vida residual del valor, corrigiendo el precio inicial del título con abono o adeudo a resultados, en *Intereses y rendimientos asimilados*, denominando a esta valoración resultante "precio de adquisición corregido".

Los valores de renta fija cotizados de esta cartera tienen el siguiente tratamiento a efectos de valoración y su correspondiente cobertura:

- Para cada clase de valor se calcula la diferencia entre el precio de adquisición corregido, definido anteriormente, y la cotización del último día, deduciendo de ésta, en su caso, el cupón corrido. Esta cotización del último día se sustituye por la media de los últimos diez días hábiles en valores con mercados poco profundos o erráticos. Cuando los valores están vendidos con compromiso de recompra, la diferencia se limita a la parte proporcional correspondiente al período que media entre el término de esa operación y el vencimiento del valor.
- La suma de las minusvalías resultantes de ese cálculo se registran en una cuenta activa, clasificada entre las de periodificación, de la que se netan, hasta ese saldo, las plusvalías existentes en esta cartera en títulos cotizados. Este importe se deduce de los recursos propios a efectos del cálculo del cumplimiento de los correspondientes niveles mínimos exigidos. La contrapartida de estos ajustes es el fondo de fluctuación de valores.
- En las enajenaciones, los beneficios o pérdidas respecto del precio de adquisición corregido se reconocen en resultados, dotando en el caso de los primeros una provisión integrada en el fondo de fluctuación de valores, por su importe neto. Esta provisión podrá liberarse en la medida que no sea necesario mantener cobertura por recuperación de las cotizaciones o por pérdidas en posteriores enajenaciones.

Cartera de inversión a vencimiento. Comprende los valores de renta fija que las entidades hayan decidido mantener hasta su vencimiento.

Los criterios de valoración son los mismos que para la cartera de inversión ordinaria, excepto la constitución del fondo de fluctuación de valores, que por su naturaleza no es necesaria. En caso de realizarse enajenaciones, los resultados producidos se llevan a la cuenta de pérdidas y ganancias, dotando, en el caso de beneficios, una provisión específica por el mismo importe, disponiendo linealmente de dicha provisión a lo largo de la vida residual del valor vendido.

Cartera de participaciones permanentes. Se incluyen en esta cartera las participaciones destinadas a servir de manera duradera a las actividades de la entidad o del grupo al que ésta pertenezca.

Banco Atlántico, S.A. y su Grupo Financiero tienen establecidos criterios para asignar los recursos a las diferentes categorías de cartera, que en síntesis son los siguientes:

El valor de mercado se ha determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

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

Las dotaciones al fondo de fluctuación de valores realizadas con cargo a resultados figuran registradas en el epígrafe *Pérdidas por operaciones financieras* de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

- Participaciones y Participaciones en empresas del grupo.

Estos epígrafes de los balances recogen las participaciones en empresas asociadas, y del grupo no consolidadas respectivamente, constituyendo, por su naturaleza, la cartera de participaciones permanentes, y que se encuentran valoradas por la fracción que del neto patrimonial de la filial o empresa asociada representen esas participaciones.

e) Activos inmateriales

Los gastos de ampliación de capital y otros gastos amortizables se presentan netos de amortizaciones, que se realizan en un período no superior a cinco años.

f) Activos materiales

Se reflejan al coste de adquisición, actualizado de acuerdo con las disposiciones legales vigentes para las adquisiciones anteriores al 31 de diciembre de 1983, menos la correspondiente amortización acumulada. Las plusvalías resultantes de la actualización se registraron directamente en las reservas de revalorización.

La parte de los inmuebles que ha sido estimada como valor del terreno no se amortiza. La amortización del resto del inmovilizado material se calcula aplicando el método lineal en función de la vida útil estimada de los elementos del activo que se indica a continuación:

	Años
Inmuebles	50
Mobiliario e instalaciones	10 a 13
Equipos de oficina y mecanización	6 a 10



Los costes de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los activos materiales, se capitalizan como mayor coste de los mismos. Los gastos de conservación y mantenimiento se reconocen como gastos en el ejercicio en que se producen.

Los inmuebles adjudicados o adquiridos en pago de deudas se registran por el valor contable de los activos aplicados a su adquisición, que no superan el valor de mercado de los bienes adquiridos. Las provisiones y fondos de saneamiento específicos que cubrían los activos aplicados se mantienen hasta un 25% del principal de los créditos o de la tasación si esta fuese menor, más en su caso, el 100% de los intereses recuperados.

g) Inmovilizado en leasing

El importe del inmovilizado cedido en régimen de arrendamiento financiero (leasing) a empresas del grupo o a terceros, que se encuentra en los epígrafes de *Activos materiales* y de *Créditos sobre clientes*, respectivamente, de los balances de situación adjuntos, se muestra al coste de adquisición deducida la amortización acumulada.

h) Cesiones temporales de activos

Los activos instrumentados en valores negociables comprados o vendidos con pacto de retrocesión no opcional se reflejan, respectivamente, en cuentas separadas del activo o pasivo; los cedidos no se dan contablemente de baja de la cartera.

Estas operaciones se valoran al precio efectivo contratado para la cesión. La diferencia entre éste y el precio de recompra se periodifica como coste de la financiación recibida o producto de la inversión.

i) Pensiones

De acuerdo con el convenio colectivo vigente, la banca española tiene el compromiso de complementar las prestaciones de la Seguridad Social percibidas por sus empleados o derechohabientes en caso de jubilación, incapacidad permanente, viudedad y orfandad. El primero de estos compromisos no es aplicable a aquellas personas contratadas a partir del 8 de marzo de 1980.

En el ejercicio de 1994, los compromisos asumidos por el Grupo Financiero Banco Atlántico por los conceptos antedichos estaban cubiertos con los correspondientes fondos de provisión internos (Fondo de Pensiones), calculados según criterios e hipótesis actariales de acuerdo con la circular de Banco de España número 4/1991.



Durante 1995, en Banco Atlántico, S.A. se han producido las siguientes modificaciones, según acuerdo del Consejo de Administración de 24/6/95:

- Banco Atlántico, S.A. ha procedido al aseguramiento de la totalidad de los compromisos que, según el convenio colectivo vigente, tenía asumidos en materia de jubilación con su personal activo y pasivo, cancelando simultáneamente los fondos de provisión internos constituidos en cobertura de los compromisos y riesgos causados y devengados. Este aseguramiento se ha llevado a cabo con las compañías AGF Unión Fénix, S.A. de Seguros y Reaseguros, Swiss Life (España), S.A. y Grupo Financiero Principal, S.A. contando, adicionalmente, con la garantía solidaria de sus respectivas casas matrices, ascendiendo el importe de las primas pagadas a 8.631 millones de pesetas. Este importe incluye el pago de la parte no devengada de los riesgos con el personal activo.
- Asimismo, se ha procedido a la suscripción con las compañías de seguros Swiss Life (España), S.A. y Grupo Financiero Principal, S.A., también con la garantía solidaria de sus casas matrices, de un plan de aportaciones anuales con el objetivo de mejorar las prestaciones de empleados que en el momento de su jubilación ven mermadas sensiblemente sus prestaciones por pensiones respecto de sus percepciones salariales. La aportación inicial efectuada en el ejercicio 1995, se ha elevado a 1.813 millones de pesetas.
- Los riesgos de incapacidad permanente, viudedad y orfandad del personal activo se han asegurado mediante una póliza de seguro anual renovable con la compañía Grupo Financiero Principal, S.A., cuya prima anual está establecida en función de los siniestros anuales.
- Se mantiene un fondo interno de 164 millones de pesetas, correspondiente a Banco Atlántico, S.A. y Atlántica de Servicios Bursátiles, S.A., para hacer frente a compromisos por pensiones causadas .

En el ejercicio 1995, hasta la suscripción de las citadas pólizas en Banco Atlántico, S.A. la cuenta de pérdidas y ganancias ha registrado unas dotaciones por pensiones de 899 millones de pesetas (1994: 1.045 millones de pesetas), registradas, de acuerdo con los criterios contables de la circular del Banco de España número 4/1991, en parte como coste financiero por los intereses imputables al fondo acumulado, calculados al tipo medio de rendimiento interno de los activos financieros totales, y en parte como *Gastos de administración - De personal* hasta cubrir la totalidad de los compromisos devengados en el ejercicio.

Como resultado del aseguramiento de los compromisos y riesgos por pensiones a que Banco Atlántico, S.A. está obligado según el convenio colectivo, se ha producido una menor necesidad de cobertura de los compromisos en 3.795 millones de pesetas que se han registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio de 1995 en el capítulo de *Beneficios Extraordinarios* (Ver apartado 33). Adicionalmente, el aseguramiento suscrito del sistema complementario de aportaciones definidas ha supuesto el desembolso de una prima de 1.813 millones de pesetas registrada en *Quebrantes Extraordinarios* de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio de 1995. (ver apartado 33).

El importe de la prima de seguros pagado por anticipado correspondiente a los riesgos no devengados con el personal activo, que al 31 de diciembre de 1995 ascienden a 2.118 millones de pesetas, está registrado en el capítulo de *Cuentas de Periodificación* del activo del balance.

Al 31 de diciembre de 1995 el importe devengado de los riesgos y compromisos por pensiones derivados del convenio colectivo, con el personal activo y pasivo ascienden a 4.876 y 4.649 millones de pesetas, respectivamente (1994: 5.648 y 4.093 millones de pesetas). Los estudios actuariales sobre los que se han calculado estos riesgos y compromisos por pensiones, han sido efectuados sobre bases individuales por actuarios independientes utilizando las siguientes hipótesis técnicas:

	HIPOTESIS TECNICAS	
	31/12/95	31/12/94
Tipo de interés técnico (anual)	6%	6%
Tablas de mortalidad	PEM/F80	PEM/F80
Crecimiento salarial de convenio	3%	3%
Crecimiento IGPC a largo plazo	3%	3%
Método de cálculo de los compromisos devengados por el personal activo	Periodificación de forma individual en proporción al servicio prestado en la fecha de valoración	

El importe de las reservas matemáticas de las pólizas suscritas por Banco Atlántico, S.A. asciende a 8.856 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1995.

j) Impuesto sobre sociedades

El gasto por el impuesto sobre sociedades devengado en el ejercicio se obtiene en función del resultado del mismo, una vez consideradas las diferencias permanentes existentes entre el resultado contable y el resultado fiscal (base imponible del impuesto). Las bonificaciones y deducciones aplicables sobre la cuota del impuesto han sido consideradas como menor importe del impuesto sobre sociedades del ejercicio. Las diferencias entre el impuesto sobre sociedades a pagar y el gasto por dicho impuesto, originadas por las diferencias temporales, se registran como impuesto sobre beneficios anticipado o diferido, según corresponda.

Al 31 de diciembre de 1995 el impuesto anticipado registrado más significativo es el correspondiente a los pagos a efectuar en los siguientes 10 años en concepto de pensiones, por importe de 1.096 millones de pesetas (1994: 1.166 millones de pts.).

k) Futuros financieros sobre valores y tipos de interés

Estas operaciones se contabilizan por su principal en cuentas de orden. Los resultados de las operaciones realizadas en mercados organizados se reflejan diariamente en base a valores de mercado; los procedentes del resto de operaciones se contabilizan el día del vencimiento, provisionando mensualmente cuando proceda.

l) Fondo para riesgos generales

Este epígrafe recoge los fondos especiales no asignados a fin específico alguno y que, dado su carácter genérico, se crean en cobertura de eventuales riesgos. De acuerdo con la normativa vigente establecida por Banco de España, el saldo de este fondo se considera como parte de las reservas patrimoniales a efectos del cumplimiento de las exigencias de recursos propios y las disposiciones del mismo requieran la previa autorización del Banco de España.

m) Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la reglamentación de trabajo vigente, las entidades están obligadas al pago de indemnizaciones a los empleados con los que, bajo determinadas condiciones, se rescindan sus relaciones laborales.

Las cuentas anuales consolidadas de los ejercicios 1995 y 1994 no incorporan ninguna provisión por este concepto dado que no existe ningún plan de reducción de plantilla que obligue al pago de tales indemnizaciones.

4. GRUPO FINANCIERO BANCO ATLÁNTICO

A continuación se detallan las sociedades que, al 31 de diciembre de 1995, constituyen el grupo consolidado y no consolidable y asociadas, con indicación de la sede social y la actividad.

a) Sociedades del grupo consolidado

SOCIEDADES	DOMICILIO	ACTIVIDAD
Atlántica de Servicios Bursátiles, S.A. S.G.C.	Fontanella, 9. Barcelona.	Gestora de Carteras
Ausyco Factoring, Ent. Financiación, S.A.	Núñez de Balboa, 71. Madrid	Factoring
Auxiliar Barcelonesa Servicios, S.A.	Avda. Diagonal, 407 bis. Barcelona	S. Cartera
Auxiliar Servicios y Colaboraciones, S.A.	Núñez de Balboa, 71. Madrid	Mensajería
Banco Atlántico, S.A.	Avda. Diagonal, 407 bis. Barcelona	Bancaria
Banco Atlántico (Gibraltar), Ltd.	Corral Road. Gibraltar	Bancaria
Banco de Iberoamérica, S.A.	Panamá. Panamá	Bancaria
Fonomarket, S.A.	Núñez de Balboa, 71. Madrid	Marketing tlfónico.
Gesatlántico, S.A. S.G.I.I.C.	S ⁴ M ⁸ Sol. Torres Acosta, 1. Madrid	Gestora de Fondos
I.B.A. Management Ltd.	Nassau. Bahamas	Servicio corporativo
I.B.A. Nominee Ltd.	Nassau. Bahamas	Servicio corporativo
I.B.A. Services Ltd.	Nassau. Bahamas	Servicio corporativo
Iberatlantico Bank & Trust, Ltd.	Nassau. Bahamas	Bancaria
Iberoamerica Holding, Ltd.	Islas Virgenes Brit. Reino Unido	Financiera
Iberoamerica International Bank, Ltd.	Plymouth. Montserrat. Reino Unido	Bancaria
Iberleasing International, S.A..	Panamá. Panamá	Financiera
Iberservices, S.A.	Panamá. Panamá	Serv. Informáticos
Inmobiliaria Iberban, S.A.	Panamá. Panamá	Inmobiliaria
Inmobiliaria París, S.A.	Balmes, 168. Barcelona	Inmobiliaria
Interleasing S.A.F., S.A.	Núñez de Balboa, 71. Madrid	Leasing Financiero
Inversora Atlanca, Corporation.	Miami. EE.UU.	Inmobiliaria
Promotora Navarra Norte de España, S.A.	Paseo Sarasate, 38. Pamplona.	Inmobiliaria
Seguratlántico, S.A. Correduría de Seguros.	S ⁴ M ⁸ Sol. Torres Acosta, 2. Madrid	Correduría Seguros

b) Sociedades del grupo no consolidables y asociadas

SOCIEDADES	DOMICILIO	ACTIVIDAD
A.G.F. Atlántico, E.G.F. Pensiones, S.A.	S ⁴ M ⁸ Sol. Torres Acosta, 2. Madrid	Gestora de fondos
Cia. Aux. Tptes. y Aparcamientos, S.A.	Balmes, 168. Barcelona	Aparcamiento
Estacionamientos Alcarreños, S.A.	Plza. Sto. Domingo, s/n. Guadalajara	Aparcamiento
General de Estacionamientos, S.A.	Plza. Abilio Calderón, s/n. Palencia	Aparcamiento
S.A. Aparcamientos Madrid	S ⁴ M ⁸ Sol. Torres Acosta, 2 Madrid	Aparcamiento

En el ejercicio 1994 se produce la disolución de la sociedad Banatlántico Zurich, A.G. (el valor contable de la participación de Banco Atlántico, S.A. en esta sociedad ascendía a 961 millones de pesetas) y la incorporación como sociedades del grupo no consolidables de Estacionamientos Alcarreños, S.A. y General de Estacionamientos, S.A. En el ejercicio 1995, la compañía S.A. Atbursa Dos, S.G.C. ha sido absorbida por Atlántica de Servicios Bursátiles, S.A., S.G.C.

Banco Atlántico, S.A. es la Sociedad matriz del Grupo y representa aproximadamente el 96% del activo total del Grupo y el 86% del beneficio consolidado antes de impuestos al 31 de diciembre de 1995. Las cuentas anuales individuales del Banco se han preparado, básicamente, de acuerdo con los principios y criterios contables descritos en el apartado 3.

A continuación se presentan los balances de situación resumidos a 31 de diciembre de 1995 y 1994 y las cuentas de pérdidas y ganancias resumidas de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 1995 y 1994 de Banco Atlántico, S.A., de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/1991 de Banco de España.

Balances de situación al 31 de diciembre de 1995 y 1994

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
ACTIVO		
Caja y depósitos en bancos centrales	16.600	17.843
Deudas del estado	81.331	184.456
Entidades de crédito	531.691	360.173
Créditos sobre clientes	379.842	380.939
Obligaciones y otros valores de renta fija	2.347	9.292
Acciones y otros títulos de renta variable	2.344	3.617
Participaciones	142	133
Participaciones en empresas del Grupo	5.350	5.549
Activos inmateriales	36	51
Activos materiales	23.441	24.169
Otros activos	4.880	5.978
Cuentas de periodificación	12.111	7.045
TOTAL ACTIVO	1.060.115	999.245
PASIVO		
Entidades de crédito	212.559	227.152
Débitos a clientes	761.435	676.715
Otros pasivos	11.086	16.242
Cuentas de periodificación	10.822	8.615
Provisiones para riesgos y cargas	1.836	11.322
Fondos para riesgos generales	500	500
Beneficios del ejercicio	3.666	3.211
Pasivos subordinados	6.064	6.552
Capital suscrito	20.893	20.893
Primas de emisión	2.645	2.645
Reservas	28.609	25.398
TOTAL PASIVO	1.060.115	999.245
Cuentas de orden	335.579	368.717

Cuentas de Pérdidas y Ganancias, ejercicios anuales finalizados al 31 de diciembre de 1995 y 1994

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
DEBE		
Intereses y cargas asimilados	61.676	52.035
Comisiones pagadas	1.646	1.579
Gastos generales de administración	26.222	25.629
Amortización y saneamiento de activos mate. e inmat.	2.106	2.128
Otras cargas de explotación	1.017	780
Amortización y provisiones para insolvencias	4.795	4.478
Saneamiento de inmovilizaciones financieras	-	253
Quebrantos extraordinarios	2.306	771
Beneficios antes de impuestos	4.811	4.835
Impuesto sobre Sociedades	1.145	1.624
Beneficios del ejercicio	3.666	3.211
TOTAL DEBE	104.579	92.488
 HABER		
Intereses y rendimientos asimilados	86.659	76.066
Rendimiento de la cartera de renta variable	1.131	962
Comisiones percibidas	10.003	9.955
Beneficios por operaciones financieras	1.553	3.456
Fondo saneamiento de inmov. financieras disponibles	9	-
Otros productos de explotación	403	537
Beneficios extraordinarios	4.821	1.512
TOTAL HABER	104.579	92.488

5. DISTRIBUCION DE RESULTADOS.

Se incluye a continuación la distribución del beneficio del ejercicio de 1995 que el Consejo de Administración de Banco Atlántico, S.A. propondrá a la Junta General de Accionistas para su aprobación, junto con la distribución del ejercicio 1994, aprobada por la Junta General de Accionistas de fecha 28 de junio de 1995,

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Beneficio ejercicio después de Impuesto de Sociedades	3.666	3.211
Remanente de ejercicios anteriores	-	-
Total distribuible	3.666	3.211
A reserva voluntaria	3.666	3.211
	3.666	3.211

6. CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES

En este epígrafe del balance de situación figuran registradas las disponibilidades líquidas y los depósitos constituidos en Banco de España en virtud de la normativa vigente sobre el coeficiente de caja, que ascienden en 31/12/95 a 8.533 millones de pesetas (31/12/94: 8.227 millones de pesetas).

7. DEUDAS DEL ESTADO

La composición de este epígrafe es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Por naturaleza:		
Certificados del Banco de España	19.508	22.501
Deudas del Estado:		
- Letras del Tesoro	15.950	136.577
- Otros deudas anotadas	45.983	25.450
- Otros títulos	10	12
	81.451	184.540
Por clases de cartera:		
De negociación	2.150	1.073
De inversión ordinaria	62.527	166.683
De inversión a vencimiento	16.774	16.784
	81.451	184.540
Por valoración:		
Total valor de mercado	81.684	182.616
Total valor contable	81.451	184.540
Diferencia	233	(1.924)
Plusvalías tácitas	665	33
Minusvalías tácitas	(432)	(1.957)

En el capítulo «3. Principios de contabilidad aplicados», apartado «d) Cartera de Valores», se explica que debido a la vocación de permanencia de los valores incluidos en la cartera de inversión a vencimiento, éstos no se sanean con fondos especiales, ya que las minusvalías tácitas de los títulos incluidos en esta cartera (1995: 346 millones de pesetas) (1994: 1.632 millones de pesetas) no se materializarán por mantenerse los valores afectos hasta su amortización o vencimiento. El resto de las minusvalías tácitas corresponden a títulos incluidos en la cartera de inversión ordinaria que bien están cedidos o bien cuentan con el correspondiente Fondo de fluctuación de valores.

En cumplimiento de lo dispuesto por la circular 2/1990 del Banco de España, de 27 de febrero, sobre coeficientes de caja de los intermediarios financieros, el Grupo adquirió en 1990 certificados emitidos por Banco de España. Dichos activos tienen amortizaciones semestrales hasta septiembre del año 2000 y devengan un tipo de interés anual del 6%. El Grupo tiene cedidos temporalmente al Banco de España, a 31 de diciembre de 1995, certificados por valor de 19.504 millones de pesetas (1994: cesión de certificados, 22.496 millones de pesetas y letras del Tesoro por 28.855 millones de pesetas) (ver apartado 17).

Los intereses devengados en el ejercicio 1995, en Banco Atlántico, S.A., de certificados del Banco de España ascienden a 1.261 millones de pesetas (1994: 1.432 millones de pesetas) y de deuda del Estado a 8.332 millones de pesetas (1994: 7.512 millones de pesetas).

El tipo de interés medio anual de los pagarés y letras del Tesoro durante el ejercicio 1995 ha sido del 8,8% (1994: 7,7%).

Las rúbricas *Otras deudas anotadas* y *Otros títulos* recogen obligaciones, bonos y deuda del Estado, siendo el tipo de interés medio anual durante 1995 del 9,3% (1994: 8%).

El Grupo Financiero Banco Atlántico tenía cedidos a clientes al 31 de diciembre de 1995 y 1994 deuda del Estado por un importe nominal de 62.318 y 136.503 millones de pesetas, respectivamente.

El importe de deuda del Estado afecta a distintos compromisos (obligaciones propias o de terceros) ascendía en Banco Atlántico, S.A. a 377 y 441 millones de pesetas en 1995 y 1994, respectivamente (ver apartado 30).

El movimiento de este epígrafe en los ejercicios 1994 y 1995 ha sido el siguiente:

Ejercicio 1994	Millones de pesetas			
	1.993	Entradas	Salidas	1.994
Certificados Banco de España . . .	25.216	-	(2.715)	22.501
Deudas del Estado:				
- Letras del Tesoro	30.596	370.359	(264.378)	136.577
- Otras deudas anotadas	53.756	988.573	(1.016.879)	25.450
- Otros títulos	16	-	(4)	12
	<u>109.584</u>	<u>1.358.932</u>	<u>(1.283.976)</u>	<u>184.540</u>

Ejercicio 1995

	Millones de pesetas			
	1.994	Entradas	Salidas	1.995
Certificados Banco de España . . .	22.501	-	(2.993)	19.508
- Letras del Tesoro	136.577	153.491	(274.118)	15.950
- Otras deudas anotadas	25.450	338.616	(318.083)	45.983
- Otros títulos	12	-	(2)	10
	<u>184.540</u>	<u>492.107</u>	<u>(595.196)</u>	<u>81.451</u>

A continuación se indica el desglose por plazos residuales del saldo a 31 de diciembre de 1994 y 1995.

	Saldos a 31 de diciembre de 1994				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5	Más de 5 años	TOTAL
Certificados de Banco de España	1.469	1.524	14.908	4.600	22.501
Deudas del Estado:					
Letras del Tesoro	81.773	54.804	-	-	136.577
Otras deudas anotadas	5	24	18.085	7.336	25.450
Otros títulos	-	-	12	-	12
	<u>83.247</u>	<u>56.352</u>	<u>33.005</u>	<u>11.936</u>	<u>184.540</u>

	Saldos a 31 de diciembre de 1995				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5	Más de 5 años	TOTAL
Certificados de Banco de España	1.580	1.662	16.266	-	19.508
Deudas del Estado:					
Letras del Tesoro	7.187	8.763	-	-	15.950
Otras deudas anotadas	-	7.573	31.054	7.356	45.983
Otros títulos	3	-	7	-	10
	<u>8.770</u>	<u>17.998</u>	<u>47.327</u>	<u>7.356</u>	<u>81.451</u>

8. ENTIDADES DE CREDITO (ACTIVO)

El desglose de este epígrafe en función de la naturaleza y moneda de sus saldos es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Por naturaleza:		
- A la vista		
Cuentas mutuas	950	936
Cheques a cargo de otras entidades de crédito	1.705	1.544
Cámara de compensación	5.889	10.848
Otras cuentas	<u>12.831</u>	<u>7.682</u>
	21.375	21.010
Fondo de riesgo-país	(19)	(2)
	<u>21.356</u>	<u>21.008</u>
- Otros créditos		
Depósitos en entidades de crédito y financieras	245.399	206.913
Adquisición temporal de activos	259.845	132.566
	<u>505.244</u>	<u>339.479</u>
Fondo de insolencias	(2.061)	(1.991)
Fondo de riesgo-país	(83)	(139)
	<u>503.100</u>	<u>337.349</u>
Por moneda:		
- En pesetas	346.153	235.252
- En moneda extranjera	178.303	123.105
	<u>524.456</u>	<u>358.357</u>

A continuación se indica el desglose por plazos residuales de la rúbrica Otros créditos a 31 de diciembre de 1994 y 1995.

	Saldos a 31 de diciembre de 1994				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5	Más de 5 años	TOTAL
Depósitos en entidades de crédito y financieras	170.492	29.002	7.419	-	206.913
Adquisición temporal de activos	132.566	-	-	-	132.566
	<u>303.058</u>	<u>29.002</u>	<u>7.419</u>	<u>-</u>	<u>339.479</u>

Saldos a 31 de diciembre de 1995

	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5	Más de 5 años	TOTAL
Depósitos en entidades de crédito y financieras	213.887	26.158	5.004	350	245.399
Adquisición temporal de activos ..	259.705	140	-	-	259.845
	<u>473.592</u>	<u>26.298</u>	<u>5.004</u>	<u>350</u>	<u>505.244</u>

De acuerdo con lo indicado en el apartado «3. Principios de contabilidad aplicados» el saldo de este epígrafe se presenta neto de los correspondientes fondos de insolvencias y riesgo-país, que ascienden en 1995 a 2.061 y 102 millones de pesetas, respectivamente (1994: 1.991 y 141 millones de pesetas). El movimiento de este fondo aparece indicado en el apartado «23. Movimiento de fondos especiales y generales».

9. CREDITOS SOBRE CLIENTES

La composición de este epígrafe de los balances de situación atendiendo al sector que lo origina, a la modalidad y situación del crédito y a la moneda de contratación es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Por sectores:		
Administraciones Públicas	14.471	23.464
Otros sectores residentes	389.447	365.397
No residentes	44.092	61.100
	<u>448.010</u>	<u>449.961</u>
Fondo de riesgo-país	(32)	(78)
Fondos de insolvencias	(19.402)	(20.610)
	<u>428.476</u>	<u>429.273</u>
Por modalidad y situación del crédito:		
Crédito comercial	89.361	83.350
Créditos con garantía real	120.768	114.612
Otros créditos y deudores	214.954	225.427
Deudores dudosos	22.927	26.572
	<u>448.010</u>	<u>449.961</u>
Por moneda:		
En pesetas	392.694	374.293
En moneda extranjera	55.316	75.668
	<u>448.010</u>	<u>449.961</u>

Otros créditos y deudores incluye los bienes cedidos a terceros en régimen de arrendamiento financiero por un importe de 15.321 millones de pesetas en 1995 y 15.735 millones de pesetas en 1994.

El desglose de este epígrafe por plazos residuales a 31 de diciembre de 1994 y 1995 es el siguiente:

Saldos a 31 de diciembre de 1994

	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5	Más de 5 años	TOTAL
Administraciones Públicas	9.255	4.751	5.384	4.074	23.464
Crédito a residentes	164.944	90.529	62.488	47.436	365.397
Crédito a no residentes	29.011	12.396	15.762	3.931	61.100
	<u>203.210</u>	<u>107.676</u>	<u>83.634</u>	<u>55.441</u>	<u>449.961</u>

Saldos a 31 de diciembre de 1995

	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5	Más de 5 años	TOTAL
Administraciones Públicas	4.487	4.235	3.206	2.543	14.471
Crédito a residentes	175.493	96.969	67.147	49.838	389.447
Crédito a no residentes	17.443	10.057	14.072	2.520	44.092
	<u>197.423</u>	<u>111.261</u>	<u>84.425</u>	<u>54.901</u>	<u>448.010</u>

Los fondos de insolvencias y riesgo-país que figuran en los balances de situación minorando el saldo de Créditos sobre clientes, se corresponden con la suma de provisiones para insolvencias y para riesgo-país, cuyos movimientos se recogen en el apartado «23. Movimiento de fondos especiales y generales», de acuerdo con lo indicado en el apartado «3. Principios de contabilidad aplicados».

10. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA

El desglose de este epígrafe por emisores, por su admisión a cotización, tipo de inversión, por valoración y por moneda es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Por emisores:		
De emisión pública	38	44
De entidades de crédito	1.355	6.958
De otros sectores residentes	343	375
De no residentes	345	1.988
	<u>2.081</u>	<u>9.365</u>
Fondo de insolvencias	(7)	-
Fondo fluctuación de valores con cargo a resultados	(64)	(162)
	<u>2.010</u>	<u>9.203</u>
Por cotización:		
Cotizados	1.578	3.633
No cotizados	432	5.570
	<u>2.010</u>	<u>9.203</u>
Por clases de cartera:		
De inversión ordinaria	939	2.883
De inversión a vencimiento	1.071	6.320
	<u>2.010</u>	<u>9.203</u>
Por valoración:		
Total valor de mercado	2.022	9.214
Total valor contable	2.081	9.365
<u>Diferencia</u>	<u>(59)</u>	<u>(151)</u>
Plusvalías tácitas	36	46
Minusvalías tácitas	(95)	(197)
Por moneda:		
Pesetas	1.385	6.663
Moneda extranjera	625	2.540
	<u>2.010</u>	<u>9.203</u>

Los intereses devengados en el ejercicio 1995, en Banco Atlántico, S.A., por obligaciones y otros valores de renta fija ascienden a 463 millones de pesetas (1994: 917 millones de pesetas).

El tipo de interés anual de los valores de renta fija en cartera del Grupo al 31 de diciembre de 1995, estaba comprendido entre el 6 y 15% (1994: 6,9 y 10,2%, respectivamente).

En 1995, no existe ningún importe de renta fija afecta a distintos compromisos (obligaciones propias o de terceros) (1994: 435 millones de pesetas) (ver apartado 30).

El movimiento de los fondos de insolvencias y fluctuación de valores figura en el apartado «23. Movimiento de fondos especiales y generales».

Los movimientos producidos en este epígrafe durante los ejercicios 1994 y 1995 fueron los siguientes:

Ejercicio 1994

	Millones de pesetas				
	1.993	Entradas	Salidas	Otros	1.994
De emisión pública	342	-	(298)	-	44
De entidades de crédito	8.092	335	(1.388)	(81)	6.958
De otros sectores residentes ..	316	2.719	(2.660)	-	375
De no residentes	2.535	3	(525)	(25)	1.988
	<u>11.285</u>	<u>3.057</u>	<u>(4.871)</u>	<u>(106)</u>	<u>9.365</u>

Ejercicio 1995

	Millones de pesetas				
	1.994	Entradas	Salidas	Otros	1.995
De emisión pública	44	-	(6)	-	38
De entidades de crédito	6.958	148	(5.729)	(22)	1.355
De otros sectores residentes ..	375	3.306	(3.338)	-	343
De no residentes	1.988	2	(1.677)	32	345
	<u>9.365</u>	<u>3.456</u>	<u>(10.750)</u>	<u>10</u>	<u>2.081</u>

11. ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE

Este epígrafe de los balances de situación adjuntos recoge las acciones y títulos que representan participaciones en el capital de otras sociedades ajenas al Grupo.

El desglose de este epígrafe por emisores, según su admisión a cotización, tipo de inversión, valoración y moneda es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Por emisores:		
De entidades de crédito	1.101	1.101
De otros sectores residentes	1.450	2.684
De no residentes	197	242
	<u>2.748</u>	<u>4.027</u>
Fondo fluctuación de valores con cargo a resultados		
	(368)	(371)
	<u>2.380</u>	<u>3.656</u>
Por cotización:		
Cotizados	98	84
No cotizados	2.282	3.572
	<u>2.380</u>	<u>3.656</u>
Por tipo de inversión:		
Inmovilizaciones financieras	1.153	1.185
Resto	1.227	2.471
	<u>2.380</u>	<u>3.656</u>
Por valoración:		
Total valor de mercado	2.774	3.999
Total valor contable	2.748	4.027
<u>Diferencia</u>	<u>26</u>	<u>(28)</u>
Plusvalías tácitas	221	223
Minusvalías tácitas	(195)	(251)
Por moneda:		
Pesetas	2.190	3.414
Moneda extranjera	190	242
	<u>2.380</u>	<u>3.656</u>

La inversión en entidades de crédito corresponde a la participación de Banco Atlántico, S.A. en el capital social del Banco Árabe Español de un 6,67%

El movimiento del Fondo de fluctuación de valores figura en el apartado «23. Movimiento de fondos especiales y generales».

El movimiento producido en este epígrafe en los ejercicios de 1995 y 1994 ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Saldo al inicio del ejercicio	4.027	4.409
Altas	84	1.167
Bajas	(1.347)	(1.438)
Otros	(16)	(111)
Saldo al final del ejercicio	<u>2.748</u>	<u>4.027</u>

En el ejercicio 1994 se produjo la venta a Arab Banking Corporation (B.S.C.) de la participación de Banco Atlántico, S.A. en la Compañía de Inversiones en Telecomunicaciones, S.A., obteniéndose unas plusvalías de 2.149 millones de pesetas, contabilizadas en el epígrafe *Beneficios por operaciones financieras* de la cuenta de pérdidas y ganancias pública. El precio de venta se fijó en base a la valoración estimada de mercado del paquete transmitido.

El concepto de Otros incluye, en 1994, además de diferencias de cambio, el traspaso de las participaciones de las sociedades Estacionamientos Alcarreños, S.A. y General de Estacionamientos al epígrafe de *Participaciones*, por un valor contable de 22 millones de pesetas.

12. PARTICIPACIONES

Este epígrafe recoge el importe de la inversión en acciones de sociedades que sin formar parte del Grupo consolidado, mantienen con éste una vinculación duradera y están destinadas a contribuir a la actividad del Grupo, de acuerdo con el apartado 2 del artículo 185 de la Ley de Sociedades Anónimas y con la circular 4/1991 del Banco de España, es decir, sociedades en que se posea una participación inferior al 50% y superior al 20% si las acciones no cotizan en Bolsa o más del 3% si tuvieran cotización.

Estas sociedades se han incorporado por puesta en equivalencia siguiendo las normas de la Circular 4/1991 del Banco de España.

El desglose de este epígrafe según su admisión a cotización y moneda es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Por cotización:		
Cotizados	-	-
No cotizados	507	516
	<u>507</u>	<u>516</u>
Por moneda:		
Pesetas	507	516
Moneda extranjera	-	-
	<u>507</u>	<u>516</u>

El detalle de las sociedades que constituyen este grupo figura en el apartado «36. Otra información del Grupo Financiero Banco Atlántico» (AGF Atlántico, S.A., Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, Estacionamientos Alcarreños, S.A., General de Estacionamientos, S.A. y S.A. Aparcamientos de Madrid), donde se ofrece información sobre los porcentajes de dominio, directo e indirecto y otros datos relevantes.

El movimiento producido en este epígrafe en los ejercicios de 1995 y 1994 fue el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Saldo al inicio del ejercicio	516	353
Altas	9	271
Bajas	-	-
Otros	(18)	(108)
Saldo al final del ejercicio	<u>507</u>	<u>516</u>

13. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO

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

En el apartado «4. Grupo Financiero Banco Atlántico» se relacionan todas las sociedades que constituyen cada uno de los perímetros -consolidable y no consolidable- antes indicado. Asimismo, en el apartado «36. Otra información del Grupo Financiero Banco Atlántico» se presenta, a nivel de cada entidad, información sobre la participación -directa o indirecta- y otros datos relevantes.

El desglose de este epígrafe por su admisión a cotización y moneda es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Por cotización:		
Cotizados	-	-
No cotizados	221	332
	<u>221</u>	<u>332</u>
Por moneda:		
En pesetas	221	332
En moneda extranjera	-	-
	<u>221</u>	<u>332</u>
Por sociedades:		
Ausyco	-	114
Catasa	221	218
	<u>221</u>	<u>332</u>

El movimiento producido en este epígrafe en los ejercicios de 1995 y 1994 fue el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Saldo al inicio del ejercicio	332	486
Altas	-	-
Bajas	-	-
Otros	(111)	(154)
Saldo al final del ejercicio	<u>221</u>	<u>332</u>

Dentro del epígrafe de Otros movimientos se encuentran 114 millones de pesetas correspondientes al valor de la participación de Banco Atlántico, S.A. en la sociedad Auxiliar Servicios y Colaboraciones, S.A., que en el ejercicio 1995 ha pasado a consolidarse por integración global.

14. ACTIVOS MATERIALES

El movimiento en los ejercicios 1995 y 1994 de este epígrafe en el balance de situación consolidado es el siguiente:

	Millones de pesetas			
	Terrenos y edificios uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario, instalaciones y otros	TOTAL
<u>Valor de coste</u>				
Saldo a 31.12.93	11.243	5.872	22.654	39.769
Entradas	138	5.369	2.171	7.678
Salidas	(426)	(1.290)	(1.508)	(3.224)
Otros	(117)	40	(112)	(189)
Saldo a 31.12.94	<u>10.838</u>	<u>9.991</u>	<u>23.205</u>	<u>44.034</u>
Entradas	203	2.457	1.886	4.546
Salidas	(165)	(1.952)	(911)	(3.028)
Otros	(29)	(67)	(59)	(155)
Saldo a 31.12.95	<u>10.847</u>	<u>10.429</u>	<u>24.121</u>	<u>45.397</u>
<u>Amortización acumulada</u>				
Saldo a 31.12.93	1.582	343	12.790	14.715
Entradas	147	277	2.001	2.425
Salidas	(45)	(1)	(996)	(1.042)
Otros	(24)	8	(88)	(104)
Saldo a 31.12.94	<u>1.660</u>	<u>627</u>	<u>13.707</u>	<u>15.994</u>
Entradas	140	31	1.996	2.167
Salidas	(2)	-	(547)	(549)
Otros	(6)	(29)	(28)	(63)
Saldo a 31.12.95	<u>1.792</u>	<u>629</u>	<u>15.128</u>	<u>17.549</u>
<u>Inmovilizado neto</u>				
Saldo al 31.12.94	9.178	9.364	9.498	28.040
Provisión para activos adjudicados	-	(2.373)	(46)	(2.419)
Provisión por diferencias de cambio en inmovilizado	(73)	-	-	(73)
	<u>9.105</u>	<u>6.991</u>	<u>9.452</u>	<u>25.548</u>
Saldo al 31.12.95	9.055	9.800	8.993	27.848
Provisión para activos adjudicados	-	(3.035)	(7)	(3.042)
Provisión por diferencias de cambio en inmovilizado	(115)	-	-	(115)
	<u>8.940</u>	<u>6.765</u>	<u>8.986</u>	<u>24.691</u>

El movimiento de los Fondos de provisión para activos adjudicados y de diferencias de cambio figura en el apartado «23. Movimiento de fondos especiales y generales».

Al 31 de diciembre de 1995, el Grupo Financiero Banco Atlántico no tenía ningún compromiso firme de compra o venta de inmovilizado por importe significativo.

El inmovilizado totalmente amortizado al 31 de diciembre de 1995 en el Grupo Financiero Banco Atlántico, asciende a 6.888 millones de pesetas (1994: 3.626 millones).

Al 31 de diciembre de 1995, el inmovilizado neto que el Grupo Financiero Banco Atlántico poseía fuera del territorio nacional importa 1.364 millones de pesetas (1994: 1.609 millones).

Los elementos de inmovilizado no afectos directamente a la explotación, en el Grupo Financiero Banco Atlántico, tenían un valor neto a 31 de diciembre de 1995 de 9.539 millones de pesetas (1994: 9.145 millones).

La normativa sobre determinación y control de los recursos propios mínimos establece como limitación que las inmovilizaciones materiales no superen el 70 % de los recursos propios computables. Las inmovilizaciones materiales del Grupo Financiero Banco Atlántico, a 31 de diciembre de 1995, representaban el 37,5% de los recursos propios computables (1994: 36,8%)

15. OTROS ACTIVOS

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

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Hacienda Pública:		
Impuestos anticipados	1.484	1.501
Otros	950	452
Dividendos activo a cuenta	3	2
Operaciones en camino	840	1.609
Otros conceptos	1.906	3.108
	<u>5.183</u>	<u>6.672</u>



16. CUENTAS DE PERIODIFICACION (ACTIVO)

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

	Millones pesetas	
	1.995	1.994
Intereses anticipados de recursos tomados a descuento	1.133	1.252
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	9.684	6.972
Gastos pagados no devengados	2.644	491
Otras periodificaciones	33	34
Devengo de costes no vencidos de recursos tomados a descuento	(313)	(678)
	<u>13.181</u>	<u>8.071</u>

17. ENTIDADES DE CREDITO (PASIVO)

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

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Por naturaleza:		
- A la vista		
Cuentas mutuas	574	774
Cámara de compensación	192	880
Otras cuentas	10.463	17.814
	<u>11.229</u>	<u>19.468</u>
- Otros débitos		
Banco de España	19.504	51.351
Cuentas a plazo	97.253	67.767
Cesión temporal de activos	70.834	82.901
	<u>187.591</u>	<u>202.019</u>
	<u>198.820</u>	<u>221.487</u>
Por moneda:		
- En pesetas	121.926	154.643
- En moneda extranjera	76.894	66.844
	<u>198.820</u>	<u>221.487</u>

El importe de 19.504 millones de pesetas en *Otros débitos.- Banco de España* corresponde a la cesión temporal de certificados emitidos por Banco de España (1994: 22.496

millones de pesetas de cesiones temporales de certificados, y 28.855 millones de pesetas de letras del Tesoro) (ver apartado 7).

El desglose por plazo residual del saldo que figura en la rúbrica de *Otros débitos* en el ejercicio 1994 y 1995 es el siguiente:

	Saldos a 31 de diciembre de 1994				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5	Más de 5 años	TOTAL
Banco de España	51.351	-	-	-	51.351
Cuentas a plazo	57.535	5.489	1.912	2.831	67.767
Cesión temporal de activos	82.901	-	-	-	82.901
	<u>191.787</u>	<u>5.489</u>	<u>1.912</u>	<u>2.831</u>	<u>202.019</u>

	Saldos a 31 de diciembre de 1995				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5	Más de 5 años	TOTAL
Banco de España	19.504	-	-	-	19.504
Cuentas a plazo	80.791	9.795	4.423	2.244	97.253
Cesión temporal de activos	59.870	10.964	-	-	70.834
	<u>160.165</u>	<u>20.759</u>	<u>4.423</u>	<u>2.244</u>	<u>187.591</u>

18. DEBITOS A CLIENTES

Este epígrafe aparece desglosado en los balances de situación por *Depósitos de ahorro* y *Otros débitos*, dividiéndose a su vez en los que son a la vista y a plazo. Los *Depósitos de ahorro* recogen los correspondientes a administraciones públicas españolas, a sectores residentes y no residentes, en cuentas corrientes, de ahorro y plazo. *Otros débitos* presenta el saldo de las cuentas con titularidad de los sectores antes indicados en cesiones temporales de activo, cuentas de recaudación y otras cuentas.

A continuación se ofrece un desglose adicional, según las características de las cuentas, de los sectores y de la moneda en que están formalizadas.

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Por naturaleza:		
Cuentas corrientes	136.472	137.881
Cuenta de ahorro	37.423	34.162
Depósitos a plazo	365.981	349.983
Cesión temporal de activos	249.961	179.004
Cuentas de recaudación	10.418	13.952
Otras cuentas	7.975	6.996
	808.230	721.978
Por sector:		
Administraciones Públicas	26.419	28.282
Sector residente	627.501	544.429
Sector no residente	154.310	149.267
	808.230	721.978
Por moneda:		
Pesetas	690.942	605.692
Moneda extranjera	117.288	116.286
	808.230	721.978

El desglose por plazos residuales de los saldos que figuran registrados en los epígrafes *Depósitos a plazo* y *Cesión temporal de activos*, a 31 de diciembre de 1994 y 1995 es el siguiente:

Saldos a 31 de diciembre de 1994					
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5	Más de 5 años	TOTAL
Depósitos a plazo	269.584	54.054	26.338	7	349.983
Cesión temporal de activos	171.697	7.307	-	-	179.004
	441.281	61.361	26.338	7	528.987

Saldos a 31 de diciembre de 1995					
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5	Más de 5 años	TOTAL
Depósitos a plazo	281.942	54.185	29.854	-	365.981
Cesión temporal de activos	242.501	7.460	-	-	249.961
	524.443	61.645	29.854	-	615.942

19. DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIAIBLES

Este capítulo del balance consolidado recoge los recursos de terceros captados por la sociedad Iberleasing International, S.A. mediante la emisión de bonos, con el siguiente desglose:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Bonos corporativos, serie B, con vencimiento el 22 de diciembre de 1995, tipo de interés anual del 6%, pagaderos trimestralmente	-	263
Bonos corporativos, serie C, con vencimiento el 22 de diciembre de 1996, tipo de interés anual del 6,75%, pagaderos trimestralmente	11	132
	<hr/> 11	<hr/> 395

Los bonos de la serie B y C pueden ser amortizados anticipadamente transcurrido un año de la fecha de emisión.

20. OTROS PASIVOS

El desglose de los conceptos más representativos que conforman esta rúbrica del balance es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Impuesto sobre beneficios diferido	547	605
Operaciones en camino	1.175	1.138
Obligaciones a pagar	1.886	2.872
Otros conceptos	9.586	13.248
	<hr/> 13.194	<hr/> 17.863

21. CUENTAS DE PERIODIFICACION (PASIVO)

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

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Productos anticipados de operaciones tomadas a descuento	3.757	8.057
Devengo de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	8.518	4.577
Gastos devengados no vencidos	1.430	1.608
Otras periodificaciones	167	224
Devengo de productos no vencidos de inversiones tomadas a descuento	(1.860)	(4.806)
	<u>12.012</u>	<u>9.660</u>

22. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS Y PARA RIESGOS GENERALES

Este epígrafe recoge los saldos acumulados de los fondos constituidos para los fines que se expresan, cuyo desglose, para los ejercicios de 1994 y 1995, es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Provisiones para riesgos y cargas:		
- Fondo de pensiones	164	9.741
- Fondo de insolvencias de pasivos contingentes	1.032	769
- Otros fondos específicos	994	914
	<u>2.190</u>	<u>11.424</u>
Fondos para riesgos generales:	<u>500</u>	<u>500</u>

A 31 de diciembre de 1995 y 1994, existen determinadas reclamaciones contra Banco Atlántico, S.A. derivadas de procedimientos judiciales en curso por infidelidades. En opinión de los administradores del Banco, no parece probable que el importe en que puedan materializarse estas reclamaciones, por encima de las cuantías aseguradas y provisionadas, sea significativo.



23. MOVIMIENTO DE FONDOS ESPECIALES Y GENERALES

El movimiento de todos los fondos especiales y generales para el Grupo consolidado en los ejercicios 1994 y 1995 se desglosa a continuación:

	(Millones de pesetas)					Saldo a 31/12/94
	Saldo a 31/12/93	Distr. 1993	Dota- ciones netas	Utiliza- ciones	Otras variac. y traspa- sos	
Para insolvencias	22.693	-	6.020	(3.720)	(1.626)	23.367
Para riesgo-país	424	-	(155)	(16)	(31)	222
Para fluctuación valores	395	-	282	(265)	181	593
Para pensiones	9.041	-	1.045	(345)	-	9.741
Para op. a futuro	7	-	(7)	-	-	-
Otros fondos específicos	1.889	-	552	(161)	1.053	3.333
Para riesgos generales	-	500	-	-	-	500
Para riesgos de cambio en inmovilizado	-	-	73	-	-	73
1995	(Millones de pesetas)					
	Saldo a 31/12/94	Dota- ciones netas	Utiliza- ciones	Otras variac. y traspasos		Saldo a 31/12/95
Para insolvencias	23.367	5.835	(5.823)	(917)	22.462	
Para riesgo-país	222	66	-	(14)	274	
Para fluctuación valores	593	32	(172)	(21)	432	
Para pensiones	9.741	(2.896)	(6.681)	-	164	
Otros fondos específicos	3.333	227	(170)	646	4.036	
Para riesgos generales	500	-	-	-	500	
Para riesgos de cambio en inmovilizado	73	42	-	-	115	

Los fondos para insolvencias y riesgo-país (excluidos los que cubren riesgos de firma) aparecen en los balances minorando los epígrafes *Entidades de Crédito* (Activo), *Créditos sobre clientes* u *Obligaciones y otros valores de renta fija*; el fondo de insolvencias de pasivos contingentes se incluye en *Provisión para riesgos y cargas*. El fondo para fluctuación de valores, se ha minorado de los correspondientes saldos que componen la cartera de valores, únicamente en la parte dotada con cargo a resultados. El fondo de cobertura de activos adjudicados, incluido en *Otros fondos específicos* de los cuadros anteriores, junto

con la provisión de riesgo de cambio de inmovilizado, se han deducido del epígrafe *Activos materiales*. En el apartado «3. Principios de contabilidad aplicados», figuran los criterios de dotación de estos fondos.

El movimiento registrado en el fondo de pensiones corresponde al efecto del cambio de política de cobertura de los compromisos y riesgos por pensiones en Banco Atlántico, S.A. al pasar de fondo interno al aseguramiento mediante pólizas de seguros, tal y como se explica en el apartado 3.i.

A continuación se desglosa el importe de los distintos fondos en los epígrafes en los que aparecen recogidos al 31 de diciembre de 1994 y 1995:

	(Millones de pesetas)					
	Para insol- vencias	Para riesgo- país	Para fluct. valores	Para pen- siones	Otros fondos especif.	Para riesgos de cº de in- mov.
1994						
Entidades de Crédito-activo	1.991	141	-	-	-	-
Créditos sobre clientes	20.610	78	-	-	-	-
Obligac. y otros títulos de renta fija	-	-	162	-	-	-
Acc. y otros títulos de renta variable	-	-	371	-	-	-
Activos materiales	-	-	-	-	2.419	73
Otros activos	-	-	60	-	-	-
Provisiones para riesgos y cargas	766	3	-	9.741	914	-
	23.367	222	593	9.741	3.333	73
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
1995						
	(Millones de pesetas)					
	Para insol- vencias	Para riesgo- país	Para fluct. valores	Para pen- siones	Otros fondos especif.	Para riesgos de cº de in- mov.
Entidades de Crédito -activo	2.061	102	-	-	-	-
Créditos sobre clientes	19.402	132	-	-	-	-
Obligac. y otros títulos de renta fija	7	-	64	-	-	-
Acc. y otros títulos de renta variable	-	-	368	-	-	-
Activos materiales	-	-	-	-	3.042	115
Provisiones para riesgos y cargas	992	40	-	164	994	-
	22.462	274	432	164	4.036	115
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

24. PASIVOS SUBORDINADOS

El detalle de este capítulo es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
En Banco Atlántico S.A.		
Préstamos subordinados en pesetas con un tipo de interés del 13% anual y vencimiento en diciembre de 1996.	330	330
Préstamos subordinados por un importe nominal de 47,2 millones de dólares, con un tipo de interés anual del LIBOR más 0,35% liquidable semestralmente y vencimiento en diciembre de 1996.	5.734	6.222
	<u>6.064</u>	<u>6.552</u>

Los costes financieros devengados por los pasivos subordinados en Banco Atlántico, S.A. en el ejercicio de 1995 ascienden a 435 millones de pesetas. (1994: 344 millones de pesetas).

Los préstamos descritos anteriormente son computables a efectos del coeficiente de recursos propios, por importe de 1.310 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1994, dejando de serlo en 31.12.95.

No existe ninguna estipulación que permita la conversión de esta deuda en acciones ni su reembolso anticipado.

25. INTERESES MINORITARIOS

El movimiento en los ejercicios 1995 y 1994 de este epígrafe del balance de situación consolidado es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Saldo al inicio del ejercicio	171	224
Aumentos	-	1
Disminuciones	(134)	(54)
Saldo al cierre del ejercicio	<u>37</u>	<u>171</u>

El detalle por sociedades de este epígrafe es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Inversora Atlanca, Corporation	34	168
Seguratlántico, S.A., Correduría de Seguros	3	3
	37	171

26. CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre de 1.995, el capital social de Banco Atlántico, S.A. estaba formalizado en 20.893.159 acciones nominativas de 1.000 pesetas de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. La distribución por accionistas es la siguiente:

	Porcentaje de participación
Arab Banking Corporation B.S.C.	49,0 %
Arab Banking Corp. International Holding B.V.	16,8 %
ABCINT Nominees Limited	0,8 %
Servicio de Administración de Inversiones, S.A.	1,7 %
Banco Exterior de España	24,4 %
A.G.F. Insurance Ltd..	3,3 %
A.G.F. Unión-Fénix Seguros y Reaseguros	2,3 %
Restantes Accionistas	1,7 %
	100,0 %

La Junta General de Accionistas de Banco Atlántico, S.A. de 23/6/94 facultó al Consejo de Administración de la citada Entidad para que, en el plazo de 5 años, pudiera incrementar el capital social hasta un importe máximo de 10.447 millones de pesetas, en una o varias veces; facultad de la que no se ha hecho uso hasta la fecha.

Las acciones de Banco Atlántico, S.A. están admitidas a cotización oficial en las bolsas españolas y se contratan en el mercado continuo, siendo todas ellas de la misma clase y otorgando los mismos derechos. Las cotizaciones fueron:

6

	Cotización en Bolsa	
	1.995	1.994
Máximo anual (pesetas)	3.100	3.200
Mínimo anual (pesetas)	2.925	2.890
Media anual (pesetas)	3.016	3.016
Media último trimestre (pesetas)	3.021	2.994
Último día del ejercicio (pesetas)	3.000	3.005
Frecuencia de cotización (días)	250 (100%)	251 (100%)

Durante los ejercicios 1995 y 1994 no ha habido variaciones en la cifra de capital suscrito.

27. RESERVAS Y RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

El desglose de las reservas de los balances del Grupo Financiero Banco Atlántico al 31 de diciembre de 1995 y 1994, es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Prima de emisión	2.645	2.645
Reservas		
Legal	4.179	4.179
Voluntarias distribuibles	20.199	16.988
Voluntarias no distribuibles	4.231	4.231
	28.609	25.398
Reservas en sociedades consolidadas	3.463	2.814
Pérdidas en sociedades consolidadas	(682)	(400)
	34.035	30.457

El movimiento de las reservas y de resultados de ejercicios anteriores durante los años 1995 y 1994 es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Saldo al inicio del ejercicio	30.457	27.013
Distribución del Beneficio neto del ejercicio anterior .	3.770	3.934
Aplicación del Beneficio del ejercicio anterior al Fondo para Riesgos Generales	-	(500)
Ajuste circular 11/1993 del Banco de España	-	164
Otros ajustes	(192)	(154)
Saldo al cierre del ejercicio	34.035	30.457

K

Reserva Legal

El texto refundido de la Ley de Sociedades Anónimas establece que las sociedades deberán dotar un 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital.

La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital, en la parte que exceda del 10% del nuevo importe del capital. Salvo para esta finalidad, mientras la reserva legal no supere el límite del 20% del capital, sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Reservas voluntarias no distribuibles

El importe de reservas voluntarias no distribuibles corresponde a la reserva de revalorización Ley 9/1983, que tuvo su origen en la revalorización del inmovilizado material y de la cartera de títulos efectuada al 31 de diciembre de 1983. En el ejercicio 1993, de acuerdo con la citada ley y transcurrido el plazo de caducidad para poder ser inspeccionada (31 de diciembre de 1986), se destinó a este epígrafe.

28. RESERVAS Y PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS

Las correspondientes a integración global recogen las diferencias surgidas en el proceso de consolidación, al eliminar inversión-recursos propios de las sociedades dependientes incluidas en la consolidación.

El desglose por sociedades de estos epígrafes de los balances de situación consolidados del Grupo Financiero Banco Atlántico al cierre del ejercicio 1995 y 1994 es el siguiente:

Reservas en sociedades consolidadas	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
<u>Por integración global:</u>		
Atlántica de Servicios Bursátiles, S.A. S.G.C.	19	-
Ausyco Factoring, Ent. Financiación, S.A.	105	100
Auxiliar Barcelonesa Servicios, S.A.	38	36
Banco Atlántico (Gibraltar), Ltd.	16	18
Gesatlántico, S.A. S.G.I.I.C.	321	172
Grupo Iberoamérica Holding, Ltd.	1.832	1.404
Inmobiliaria París, S.A.	6	5
Interleasing, S.A.	452	381
Inversora Atlánica, Corporation.	14	20
Promotora Navarra Norte de España, S.A.	333	314
S.A. Atbursa Dos, S.G.C.(1)	-	36
Seguratlántico, S.A.	38	41
	3.174	2.527

Por puesta en equivalencia:

Cía. Aux. Tptes. y Aparcamientos, S.A.	49	39
S.A. Aparcamientos Madrid.	234	248
	283	287

Diferencias de cambio acreedoras por consolidación:

Banco Atlántico (Gibraltar), Ltd.	6	-
	3.463	2.814

Pérdidas en sociedades consolidadas

Millones de pesetas

1.995 1.994

Por integración global:

Atlántica de Servicios Bursátiles, S.A. S.G.C.	-	11
Fonomarket, S.A.	9	13
	9	24

Por puesta en equivalencia:

Estacionamientos Alcarreños, S.A.	42	-
General de Estacionamientos, S.A.	58	-
	100	-

Diferencias de cambio deudoras por consolidación:

Grupo Iberoamérica Holding, Ltd.	537	345
Inversora Atlanca, Corporation	36	15
Banco Atlántico (Gibraltar) Ltd.	-	16
	573	376
	682	400

(1) Sociedad absorbida por Atlántica de Servicios Bursátiles, S.A. S.G.C. en 1995

29. RECURSOS PROPIOS

La normativa sobre recursos propios y coeficiente de solvencia para las entidades de crédito y sus grupos consolidables está contenida en la ley 13/85, de 25 de mayo, la ley 13/92, de 1º de junio, el real decreto 1343/92, de 6 de noviembre, la orden ministerial de 30 de diciembre de 1992 y la circular del Banco de España 5/1993, de 26 de marzo. En esta normativa se establece la obligatoriedad para las entidades de crédito y sus grupos consolidables de mantener, en todo momento, unos recursos propios mínimos en función de las inversiones realizadas y riesgos asumidos, tanto por riesgo de crédito en los activos patrimoniales y en los compromisos y demás cuentas de orden, como el riesgo de cambio de la posición global neta en divisas y por aquellos específicamente ligados a los valores de la cartera de negociación (de precio, de liquidación y entrega de crédito y contraparte).

Los activos de riesgo ajustados -netos de amortizaciones, de fondos específicos y de saldos compensatorios- se ponderan por unos coeficientes según el nivel de riesgo de contraparte. Los requerimientos por pasivos contingentes y por cuentas de orden relacionadas con tipos de cambio y de interés, se determinan de la forma descrita anteriormente para activos de riesgo, introduciendo unos factores de corrección -en función del grado de riesgo en los pasivos contingentes y de los plazos desde vencimiento original en las cuentas de orden relacionadas con tipos de cambio y de interés- antes de ponderar por los coeficientes de riesgo de contraparte.

Conforme a esta normativa, Banco Atlántico es la entidad obligada ante el Banco de España de elaborar y remitir las información y documentación relativa al cumplimiento de las obligaciones derivadas de la legislación vigente en materia de coeficiente de solvencia y demás límites establecidos sobre los recursos propios al nivel de consolidación adecuado al tipo de grupo consolidable regulado en el capítulo IV de la Ley 13/1992.

Al nivel consolidable derivado de la consideración como "Otros grupos consolidables de entidades financieras" del capítulo IV de la Ley 13/92 en 31 de diciembre de 1995, el coeficiente de solvencia mantenido según la normativa vigente, es del 9,63% (1994: 10,54); dicho porcentaje representa un exceso de recursos propios computables de 9.207 millones de pesetas (1994: 13.511 millones de pesetas). Para el Grupo Financiero Banco Atlántico, el coeficiente de solvencia se eleva al 9,81% (1994: 10,69), con un exceso de recursos propios de 10.229 millones de pesetas (1994: 14.327 millones de pesetas).

De calcularse el coeficiente de solvencia de Banco Atlántico, S.A. individualmente considerado sería del 9,98% (1994: 10,92), lo que representa un exceso sobre los mínimos exigibles de 10.428 millones de pesetas (1994: 14.419 millones de pesetas).

En 31 de diciembre de 1995, además de dejar de computarse la deuda subordinada (1994: se computó por 1.312 millones de pesetas), no se han computado los resultados del ejercicio. De computarse éstos últimos, el coeficiente de solvencia a 31 de diciembre de 1995 ascendería a 10'37%, 10'53% y 10'67%, respecto a los tres niveles de coeficiente señalado en los párrafos anteriores, frente a los 10'54%, 10'69% y 10'92% a finales de 1994, respectivamente.



30. ACTIVOS AFECTOS EN GARANTIA DE COMPROMISOS PROPIOS O DE TERCEROS

Banco Atlántico, S.A. tenía pignorados en garantía de operaciones efectuadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994, los siguientes activos:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Compromisos propios:		
- Deuda del Estado	338	384
	<u>338</u>	<u>384</u>
Compromisos de terceros:		
- Deuda del Estado	39	57
	<u>39</u>	<u>57</u>

31. AVALES, GARANTIAS Y CAUCIONES PRESTADAS

El cuadro siguiente detalla, por clases de operaciones garantizadas, el epígrafe *Avalés, garantías y cauciones prestadas* de cuentas de orden que aparece en los balances de situación del Grupo consolidado:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Operaciones garantizadas:		
Créditos dinerarios y de firma	10.244	8.387
Operaciones de comercio exterior	4.363	2.582
Aplazamiento de pago en compra-venta de bienes	3.156	2.174
Construcción de viviendas	206	72
Contratación de obras, servicios o suministros y concurrencia a subasta	23.409	17.370
Obligaciones ante organismos públicos	37.816	30.094
Otras obligaciones	6.144	9.257
	<u>85.338</u>	<u>69.936</u>

32. OPERACIONES DE FUTURO

El detalle de operaciones a futuro no vencidas correspondiente al Grupo Financiero Banco Atlántico, S.A. es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Compraventa de divisas a plazo		
Compras	10.390	17.773
Ventas	43.099	21.757
	<hr/> 53.489	<hr/> 39.530
Compraventa de activos financieros a plazo		
Compras	50.422	36.967
Ventas	7.306	40.956
	<hr/> 57.728	<hr/> 77.923
Futuros financieros vendidos s/valores y tipos de interés	-	2.850
Permutas financieras (SWAP's)	20.290	13.797
Opciones emitidas sobre divisas	-	158
	<hr/> 131.507	<hr/> 134.258

El importe nominal de los contratos formalizados no supone el riesgo total asumido por el Grupo, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros corresponde a la compensación y/o combinación de los mismos. Esta posición nominal neta es utilizada por el Grupo para la cobertura de riesgos de tipo de interés o de cambio, a excepción de los futuros financieros vendidos sobre valores y tipos de interés.

33. CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS

En relación con las cuentas de pérdidas y ganancias del Grupo Financiero Banco Atlántico a continuación se indica determinada información relevante:

Distribución geográfica de la cifra de negocio

El desglose de los rendimientos del Grupo consolidado, en función del país en que están localizadas las oficinas, agencias y sociedades del grupo que los originan, en los ejercicios 1995 y 1994 es la siguiente:

Millones de pesetas

GRUPO CONSOLIDADO	AMERICA		ESPAÑA		RESTO EUROPA		TOTAL	
	1995	1994	1995	1994	1995	1994	1995	1994
Intereses y rendimientos asimilados	8.093	6.953	82.691	73.771	232	215	91.016	80.939
Rendimientos de la cartera de renta variable	2	-	14	128	-	-	16	128
Comisiones percibidas	861	968	9.987	9.902	11	15	10.859	10.885
Beneficios por operaciones financieras	(62)	44	1.534	3.435	5	(7)	1.477	3.472
Otros productos de explotación	265	189	5.171	2.202	6	2	5.442	2.393
TOTAL	9.159	8.154	99.397	89.438	254	225	108.810	97.817

Información referida a los gastos de personal

La estructura comparada de los gastos de personal del grupo consolidado es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Sueldos y salarios	13.811	13.581
Seguros sociales	3.399	3.425
Dotación a los fondos de pensiones internos	392	231
Aportación a fondos de pensiones externos	126	-
Otros	847	958
	18.575	18.195

La distribución por categorías de la plantilla media ha sido la siguiente en los dos últimos años:

	Nº de personas	
	1.995	1.994
Directivos/Jefes	1.443	1.422
Administrativos	1.619	1.703
Resto	66	61
	3.128	3.186

L

Otros gastos administrativos

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
De inmuebles, instalaciones y material	2.181	2.075
Informática	1.224	1.225
Comunicaciones	1.210	1.255
Publicidad y propaganda	643	593
Contribuciones e impuestos	1.190	1.115
Otros gastos	2.451	2.447
	8.899	8.710

Otras cargas de explotación

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Contribución al Fondo de garantía de depósitos	891	641
Otros conceptos	129	140
	1.020	781

Otros productos de explotación

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Beneficios por explotación de fincas en renta	223	342
Otros productos diversos	191	208
	414	550

Quebrantos extraordinarios

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Pérdida por amortización y venta de inmovilizaciones financieras	1	5
Pérdidas por enajenación inmovilizado	24	26
Otras dotaciones a fondos especiales	227	551
Aportaciones extraordinarias a fondos de pensiones externos (apartado 3.i)	1.813	-
Quebrantos de ejercicios anteriores	291	428
Otros conceptos	81	111
	2.437	1.121

Beneficios extraordinarios

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Beneficios por amortización y venta de inmovilizaciones financieras	14	-
Beneficios por enajenación de inmovilizado	225	779
Productos de ejercicios anteriores	658	840
Rendimientos por prestación de servicios atípicos	219	106
Recuperación fondo de pensiones interno (apartado 3.i) ...	3.795	-
Otros productos	57	60
	4.968	1.785

34. SITUACION FISCAL

La consolidación no es aplicable a efectos fiscales y, en consecuencia, cada entidad presenta separadamente su declaración, excepto las que están calificadas como sociedades de transparencia fiscal, cuyos resultados se acumulan posteriormente a los de la sociedad propietaria, según la legislación vigente.

Las provisiones para los impuestos sobre sociedades, tanto corriente como diferido, que son de aplicación para Banco Atlántico, S.A. y sociedades filiales que componen el Grupo Financiero Banco Atlántico, se incluyen dentro del epígrafe de *Débitos a clientes* respecto a la provisión del impuesto corriente y en el epígrafe *Otros pasivos del pasivo* la provisión del impuesto diferido. Estas provisiones han sido calculadas teniendo en cuenta las diferentes deducciones que la normativa fiscal vigente autoriza.

Banco Atlántico, S.A. tiene abiertos a inspección los cinco últimos ejercicios para todos los impuestos. Debido a las posibles interpretaciones diferentes que pueden hacerse de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por el sector bancario, las inspecciones que en el futuro pudieran realizar las autoridades fiscales para los ejercicios abiertos a inspección podrían dar lugar a pasivos fiscales de carácter contingente. Sin embargo, en opinión del Consejo de Administración del Banco, la posibilidad de que dichos pasivos contingentes se materialicen es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria resultante no afectaría de forma significativa las cuentas anuales de Banco Atlántico, S.A.

Se presentan en el cuadro siguiente los cálculos necesarios para determinar, partiendo del resultado contable de los ejercicios 1995 y 1994, la provisión para el pago del Impuesto sobre Sociedades del grupo consolidado.

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
<u>Beneficios antes de impuestos</u>	5.604	5.612
 <u>Diferencias permanentes</u>	 (374)	 481
Aumento	831	831
Disminuciones	(1.205)	(350)
 <u>Diferencias temporales</u>	 114	 (30)
- Con origen en el ejercicio		
Aumentos	913	1.184
Disminuciones	(483)	(441)
- Con origen en ejercicios anteriores		
Aumentos	159	157
Disminuciones	(475)	(930)
 Base imponible (Resultado fiscal)	 <u>5.344</u>	 <u>6.063</u>
 <u>Cuota</u>	 1.870	 2.122
 <u>Deducciones</u>	 (284)	 (199)
Intersocietaria	(170)	(112)
Inversiones	(65)	-
Otras	(49)	(87)
 Cuota líquida:	 1.586	 1.923
 Impuesto devengado por diferencias temporales		
Impuesto anticipado	17	(89)
Impuesto diferido	(58)	99
Impuestos extranjeros	45	81
Otros ajustes	(33)	(43)
 GASTO POR IMPUESTO DE SOCIEDADES	 <u>1.557</u>	 <u>1.971</u>

Banco Atlántico, S.A. se ha acogido a la exención por reinversión de plusvalías, habiendo cumplido todos los compromisos de reinversión al 31 de diciembre de 1995 y 1994.

Adicionalmente, se incluye el desglose del impuesto de sociedades correspondiente a resultados ordinarios y extraordinarios.

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Impuesto de sociedades por:		
Resultados ordinarios	1.297	1.569
Resultados extraordinarios	260	402
	<u>1.557</u>	<u>1.971</u>

...//...

35. CUADRO DE FINANCIACION DEL GRUPO FINANCIERO BANCO ATLANTICO

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
APLICACIONES		
Disminuciones en recursos e incrementos en inversión		
Débitos representados por valores	384	-
Intereses minoritarios	7	142
Pasivos subordinados	488	495
Deuda del Estado	-	74.956
Créditos sobre clientes	3.792	-
Inversión menos financiación en entidades de crédito	187.445	-
Adquisición de inversiones permanentes		
Compra de elementos de inmovilizado material	4.546	6.532
Otros conceptos activos menos pasivos	12.385	-
TOTAL APLICACIONES	209.047	82.125
 ORIGENES		
Recursos generados de las operaciones		
Resultado neto del ejercicio	4.052	3.770
Dotac. fondos para insolvencias (neta)	5.901	5.865
Dotación neta a otros fondos especiales	(3.088)	1.107
Amortizaciones	2.186	2.464
Saneamiento neto de la cartera de valores	32	282
Resultado en la venta de inmovilizado material	(201)	(753)
Diferencias de cambio	(460)	(376)
	8.422	12.359
Incrementos en recursos y disminuciones en inversión		
Débitos representados por valores	-	372
Débitos a clientes	86.252	23.094
Deuda del Estado	103.089	-
Créditos sobre clientes	-	2.481
Cartera de valores	8.512	2.173
Inversión menos financiación en entidades de crédito	-	32.106
Venta de inversiones permanentes		
Venta de elementos de inmovilizado material	2.772	3.020
Otros conceptos activos menos pasivos	-	6.520
TOTAL ORIGENES	209.047	82.125

K

36. OTRA INFORMACION DEL GRUPO FINANCIERO BANCO ATLANTICO

A continuación se detallan las informaciones relativas a las sociedades en las que participa el Grupo Financiero Banco Atlántico.

a) Información relativa a los porcentajes de participación y coste de la misma.

Sociedades del grupo consolidado	PARTICIPACION (%)			COSTE (Millones pts.)
	Directa	Indirecta	Total	
Atlántica de Servicios Bursátiles, S.A. S.G.C.	99	1	100	100
Ausyco Factoring, Ent. Financ., S.A.	99	1	100	245
Auxiliar Barcelonesa Servicios, S.A.	99	1	100	15
Auxiliar de Servicios y Colaboraciones, S.A.	99	1	100	271
Banco Atlántico, S.A.	-	-	-	-
Banco Atlantico (Gibraltar), Ltd.	99	1	100	376
Banco de Iberoamérica, S.A. (1)	-	100	100	2.367
Fonomarket, S.A.	99	1	100	24
Gesatlántico, S.A. S.G.I.I.C.	99	1	100	325
I.B.A. Management, Ltd	-	100	100	-
I.B.A. Nominee, Ltd.	-	100	100	-
I.B.A. Services Ltd.	-	100	100	-
Iberatlántico Bank & Trust, Ltd. (1)	-	100	100	607
Iberoamérica Holding, Ltd.	100	-	100	3.125
Iberoamérica International Bk. Ltd. (1)	-	100	100	121
Iberleasing International, S.A. (1)	-	100	100	61
Iberservices, S.A. (1)	-	100	100	12
Inmobiliaria Iberban, S.A. (1)	-	100	100	6
Inmobiliaria París, S.A.	99	1	100	8
Interleasing S.A.F., S.A.	99	1	100	900
Inversora Atlanca, Corporation.	51	-	51	226
Prom. Navarra Norte de España, S.A.	99	1	100	3
Seguratlántico, S.A. Correduría de Seguros	95	-	95	19

(1).- El valor de coste de las filiales de Iberoamérica Holding, Ltd., figuran valoradas al cambio de cierre del ejercicio.

6

Sociedades del grupo no consolidables y asociadas	PARTICIPACION (%)			COSTE (Millones pts.)
	Directa	Indirecta	Total	
A.G.F. Atlántico, E. Gest. F. Pensiones, S.A.	50	-	50	124
Cía. Aux. Tptes. Aparcamientos, S.A.	99	1	100	169
Estacionamientos Alcarreños, S.A.	2	45	47	141
General de Estacionamientos, S.A.	7	34	41	139
S.A. Aparcamientos Madrid	40	-	40	1

- b) Información sobre patrimonio de las sociedades, resultados y dividendos pagados en 1995 y 1994.

Sociedades del grupo consolidado	(Millones de pesetas)					
	1995		RESULTADOS		Dividendo	
	Capital	Reservas	1995	1994	1995	1994
Atlántica de Servicios Bursátiles, S.A. S.G.C.	80	30	(2)	(1)	-	-
Ausyco Factoring, Ent. Financ., S.A.	300	50	14	5	-	-
Auxiliar Barcelonesa Servicios. S.A.	25	28	4	2	-	-
Aux. Servicios y Colaboraciones, S.A.	100	14	17	(14)	-	120
Banco Atlántico, S.A.	20.893	31.254	3.666	3.211	-	-
Banco Atlántico (Gibraltar), Ltd.	376	(103)	8	3	-	-
Banco de Iberoamérica, S.A.	2.185	576	734	777	-	-
Fonomarket, S.A.	10	20	1	4	-	-
Gesatlántico, S.A. S.G.I.I.C.	250	266	254	283	305	135
I.B.A. Management, Ltd.	-	-	-	-	-	-
I.B.A. Nominee, Ltd.	-	-	-	-	-	-
I.B.A. Services, Ltd.	-	-	-	-	-	-
Iberatlántico Bank & Trust, Ltd.	607	409	89	95	-	-
Iberoamerica Holding, Ltd.	2.185	39	339	849	623	475
Iberoamerica International Bank, Ltd.	121	18	6	2	-	-
Iberleasing International, S.A.	61	47	19	27	-	-
Iberservices, S.A.	12	52	20	17	-	-
Inmobiliaria Iberban, S.A.	6	98	24	28	-	-
Inmobiliaria París, S.A.	15	(1)	1	1	-	-
Interleasing S.A.F., S.A.	575	656	220	90	75	-
Inversora Atlanca, Corporation.	443	(374)	(17)	(268)	-	-
Prom. Navarra Norte de España, S.A.	210	25	4	(81)	-	-
Seguratántico, S.A.	20	40	67	43	57	45

Las cifras correspondientes al capital y reservas de las sociedades filiales extranjeras figuran valoradas al cambio de cierre del ejercicio.

f

Sociedades del grupo no consolidables y asociadas	(Millones de pesetas)					
	1995		RESULTADOS		Dividendos	
	Capital	Reservas	1995	1994	1995	1994
A.G.F. Atlántico, E. Ges. F. Pensiones, S.A.	250	(18)	38	24	-	-
Cía. Aux.Tptes. Aparcamientos, S.A.	33	184	4	10	-	-
Estacionamientos Alcarreños, S.A.	297	(95)	(11)	(17)	-	-
General de Estacionamientos, S.A.	238	(67)	(10)	(10)	-	-
S.A. Aparcamientos Madrid	129	308	103	116	60	60

c) Saldos de Banco Atlántico, S.A. con sociedades filiales.

Los saldos al 31 de diciembre de 1995 y 1994 son los siguientes:

	Millones de pesetas			
	Consolidadas		No consolidables	
	1.995	1.994	1.995	1.994
ACTIVO				
Entidades de crédito	12.331	16.014	-	-
Créditos sobre clientes				
Subordinadas	729	856	-	-
Ordinarias	183	108	26	31
Obligaciones y otros valores de renta fija	527	530	-	-
PASIVO				
Entidades de crédito	24.636	21.710	-	-
Débitos a clientes	1.204	1.051	332	369
CUENTAS DE ORDEN				
Pasivos contingentes	227	1.714	5	6
PERDIDAS Y GANANCIAS				
Gastos:				
Intereses y cargas asimiladas	1.680	730	25	18
Comisiones pagadas	24	12	-	-
Otros gastos	87	46	-	9
Ingresos:				
Intereses y rendimientos asimilados	1.577	1.409	4	6
Rendimientos de la Cartera de Renta Variable .	1.057	655	60	180
Comisiones percibidas	1.389	1.492	-	-
Otros productos	24	21	-	31

d) Informaciones sobre las partidas de capital de las sociedades del grupo.

Las ampliaciones y reducciones de capital social realizadas en los ejercicios 1995 y 1994 han sido:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
<u>Ampliaciones:</u>		
Interleasing, S.A.		75
<u>Reducciones:</u>		
Aux. Servicios y Colaboraciones, S.A.		(30)
General de Estacionamientos, S.A.	(102)	

e) Otras sociedades

De acuerdo con la Ley 13/1992, de 1 de junio, de recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras y demás normativa que la desarrolla, las siguientes sociedades, además del Grupo Financiero Banco Atlántico, forman parte del grupo consolidable de entidades financieras:

SOCIEDADES	Domicilio	Actividad	(Millones de pesetas)			
			1.995		Rdos.	
			Capital	Reservas	1995	1994
Atlantic Management, S.A.	Barcelona	Inmobiliaria	10	231	150	117
Servicio de Administración de Inversiones, S.A..	Madrid	S. Cartera	1.000	(296)	(34)	(3)

Estas entidades son dependientes del Grupo Arab Banking Corporation, accionista mayoritario de Banco Atlántico, S.A., no teniendo este último participación accionarial directa ni indirecta en esas entidades.

L

37. INFORMACION REFERIDA A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

Las remuneraciones devengadas por los miembros del Consejo de Administración de Banco Atlántico, S.A., correspondientes a los ejercicios 1995 y 1994, han sido las siguientes:

	Millones de pesetas	
	1.995	1.994
Sueldos	70	65
Dietas	49	50
	<hr/> 119	<hr/> 115

A 31 de diciembre de 1995 no existen operaciones de crédito o préstamo concedidas a consejeros (1994: 6 millones de pesetas, a un tipo de interés aplicado del 9,9%).

La valoración al 31 de diciembre de 1995 de los compromisos por pensiones causadas y no causadas y primas de seguros pagadas en 1995, de los actuales consejeros y de los consejeros jubilados, ascienden a 157 millones de pesetas (1994: 51 millones de pesetas).

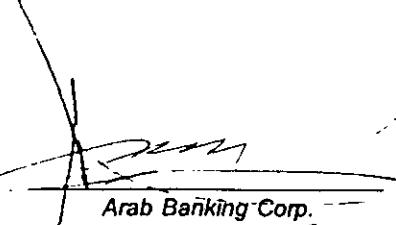
E

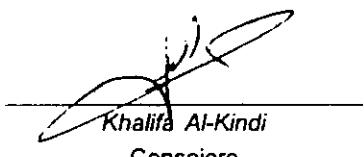
CUENTAS ANUALES
DEL GRUPO FINANCIERO BANCO ATLANTICO
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 1995

Formuladas por el Consejo de Administración de Banco Atlántico, S.A. en su reunión de 29 de marzo de 1996, firmadas por los señores consejeros cuya rúbrica figura más abajo.

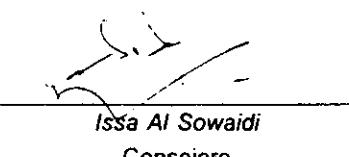

Jeque Ahmed Abdullatif
Presidente


Antonio Sánchez-Pedreño
Consejero Delegado


Arab Banking Corp.
Consejero, representado por
Hatem N. Abou Said

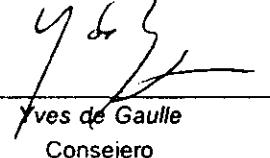

Abdulmohsen Y. Al-Hunaif
Consejero


Khalifa Al-Kindi
Consejero


Issa Al Sowaidi
Consejero

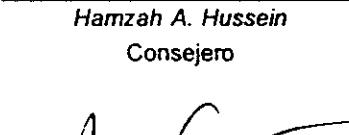

José Luis Alonso Pérez
Consejero


José M. Chimeno Chillón
Consejero

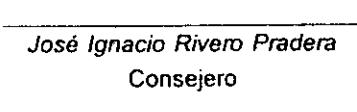

Yves de Gaulle
Consejero

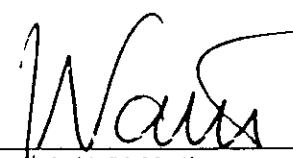

Alvaro Echevarría Pérez
Consejero


Luis Estrada Parra
Consejero


Hamzah A. Hussein
Consejero


Masoud S. Jamaz
Consejero


José Ignacio Rivero Pradera
Consejero


Luis Vañó Martínez
Consejero


Salem A. Zenaty
Consejero


Luis Vañó Martínez

Diligencia que extiende la Secretaría del Consejo de Administración para señalar, según previene la Ley de Sociedades Anónimas y el Reglamento del Registro Mercantil, que los Consejeros D. Abdulmohsen Y. Al-Hunaif, D. Hamzah A. Hussein y D. José Ignacio Rivero Pradera no han firmado las Cuentas Anuales del Grupo Financiero Consolidado de Banco Atlántico, S.A., correspondientes al ejercicio fiscal 1995, formuladas por el Consejo de Administración en la reunión celebrada el día 29 de marzo de 1996 en la ciudad de Sevilla, por no haberse podido desplazar hasta esta ciudad.

Madrid a 2 de abril de 1996.

LA SECRETARIA

Teresa Holguín Hueso

Teresa Holguín Hueso