

ARTHUR
ANDERSEN

COMISION NACIONAL DEL
MERCADO DE VALORES

- 7 FEB. 1997

RECIBO DE ENTRADA

Nº 05629

Avda. Maisonnave 23 bis
03003 Alicante

INFORME DE AUDITORÍA DE LAS CUENTAS ANUALES

C N M V

Registro de Auditorías

Emisores

Nº 4839

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

Hemos auditado las cuentas anuales de BANCO DE ALICANTE, S.A., que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1996 y 1995, las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya preparación y contenido son responsabilidad de los Administradores del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

En nuestra opinión, las cuentas anuales de los ejercicios 1996 y 1995 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Banco de Alicante, S.A. al 31 de diciembre de 1996 y 1995 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 1996, 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 1996. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Banco.

ARTHUR ANDERSEN

Luis Caruana

24 de enero de 1997

Arthur Andersen y Cia., S. Com.
Reg. Merc. Madrid, tomo 3190, Libro 0, Folio 1,
Sec. 8, Hoja M-54414. Inscrp. 1.ª

Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de
Cuentas (ROAC)
Inscrita en el Registro de Economistas Auditores (REA)

Domicilio Social:
Raimundo Fdez. Villaverde, 65, 28003 Madrid
Código de Identificación Fiscal D-7910469



1A9528852

CLASE 8ª

BANCO DE ALICANTE, S.A.

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996 Y DE 1995

DOCUMENTOS PREPARADOS DE ACUERDO CON LO DISPUESTO EN LA LEY
DE SOCIEDADES ANONIMAS Y CODIGO DE COMERCIO, PARA SU
APROBACION Y FIRMA POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACION DEL BANCO
DE ALICANTE, S.A. EN SU REUNION DE 22 DE ENERO DE 1997

BANCO DE ALICANTE, S.A.
BALANCES DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996 Y 1995
(NOTAS 1, 2, y 3) (Millones de Pesetas)

ACTIVO	1996	1995
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES:		
Caja	1.277	1.627
Banco de España	2.304	2.027
	3.581	3.654
DEUDAS DEL ESTADO (Nota 4)	6.388	8.663
ENTIDADES DE CREDITO (Nota 5)		
A la vista	5.532	1.945
Otros créditos	26.621	23.859
	32.153	25.804
CREDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 6)	96.775	93.510
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 7)	226	253
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 8)	33	451
PARTICIPACIONES	1	1
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 9)		
En entidades de crédito	--	--
Otras	1.593	342
	1.593	342
ACTIVOS MATERIALES (Nota 10)		
Terrenos y edificios de uso propio	1.970	1.848
Otros inmuebles	--	4.724
Mobiliario, instalaciones y otros	1.383	1.438
	3.353	8.010
OTROS ACTIVOS (Nota 11)	1.677	1.555
CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 12)	872	1.001
TOTAL ACTIVO	146.652	143.244
CUENTAS DE ORDEN (Nota 19)	27.352	22.839

Las Notas 1 a 23 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de estos balances de situación.



1A9528853

CLASE 8ª

BANCO DE ALICANTE, S.A.
BALANCES DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996 Y 1995
(NOTAS 1, 2, y 3) (Millones de Pesetas)

PASIVO	1996	1995
ENTIDADES DE CREDITO (Nota 13):		
A la vista	4.689	2.874
A plazo o con preaviso	6.306	8.083
	10.995	10.957
DEBITOS A CLIENTES (Nota 14):		
Depósitos de ahorro-		
A la vista	46.215	44.584
A plazo	62.586	61.461
	108.801	106.045
Otros débitos-		
A la vista	2.031	4.004
A plazo	11.879	8.178
	13.910	12.182
	122.711	118.227
OTROS PASIVOS	799	1.093
CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 12)	1.902	2.630
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 15):		
Fondo de pensionistas	—	491
Otras provisiones	110	22
	110	513
BENEFICIO DEL EJERCICIO (Nota 3)	1.197	1.368
CAPITAL SUSCRITO (Nota 16)	3.415	3.415
RESERVAS (Nota 17)	5.523	5.041
TOTAL PASIVO	146.652	143.244

Las Notas 1 a 23 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de estos balances de situación.

BANCO DE ALICANTE, S.A.
CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996 Y 1995
(Notas 1.2 y 3)(Millones de Pesetas)

	1996	1995
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 21)	13.592	14.208
De los que: De la cartera de renta fija	537	651
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 21)	(7.188)	(7.731)
MARGEN DE INTERMEDIACION	6.404	6.477
COMISIONES PERCIBIDAS (Nota 21)	2.308	2.272
COMISIONES PAGADAS	(419)	(383)
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS	277	215
MARGEN ORDINARIO	8.570	8.581
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION	106	116
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION		
De personal (Nota 21)	(4.069)	(4.035)
De los que:		
Sueldos y salarios	(3.018)	(2.895)
Cargas Sociales	(898)	(950)
De las que: pensiones	(97)	(170)
Otros gastos administrativos	(1.239)	(1.259)
	(5.308)	(5.294)
AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS		
MATERIALES E INMATERIALES (Notas 1 y 10)	(237)	(299)
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION	(212)	(191)
MARGEN DE EXPLOTACION	2.919	2.913
AMORTIZACION Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (Notas 1 y 6)	(1.260)	(1.262)
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (neto)	—	186
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Nota 21)	443	389
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS (Nota 21)	(389)	(308)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1.713	1.918
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS (Nota 18)	(516)	(550)
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.197	1.368

Las Notas 1 a 23 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de estas cuentas de pérdidas y ganancias.



1A9528854

CLASE 8ª

BANCO DE ALICANTE, S.A.

**MEMORIA CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995**

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

Reseña del Banco-

Banco de Alicante, S.A. (en adelante, el Banco) es una entidad de derecho privado, sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias operantes en España, que se halla integrada en Argentaria, Corporación Bancaria de España, S.A. (vease Nota 16) de quien viene percibiendo determinado apoyo de carácter operativo y logístico. El desarrollo de su actividad se realiza fundamentalmente en la provincia de Alicante, disponiendo de 103 sucursales.

Bases de presentación-

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

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio de 1995 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 24 de febrero de 1996.

Las cuentas anuales del Banco correspondientes al ejercicio 1996, que han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad, se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas. No obstante, el Consejo de Administración del Banco opina que dichas cuentas anuales serán ratificadas sin ninguna modificación.

Comparación de la información-

El 19 de febrero de 1996 entró en vigor la Circular 2/1996, de 30 de enero, de Banco de España, en la que se recogen determinadas modificaciones a la Circular 4/1991 en relación, entre otras, con la clasificación y valoración de provisiones para ciertos riesgos, la consideración de gastos amortizables, la determinación del perímetro y método de consolidación de cuentas de los grupos consolidables de entidades de crédito y la presentación de las cuentas públicas de las entidades de crédito. La Disposición Transitoria Primera de dicha Circular establece que todos los ajustes que fuese necesario efectuar como consecuencia de su entrada en vigor y que correspondiesen a ejercicios anteriores se harían utilizando como contrapartida cuentas de reservas. Dada la escasa materialidad de los ajustes a realizar respecto al patrimonio y al resultado del Banco, no se ha registrado ajuste alguno por este concepto.

La normativa en vigor para el ejercicio 1996 establece la presentación de las cuentas de pérdidas y ganancias pública en formato escalar. Con objeto de hacer comparable la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 1995 con la correspondiente del ejercicio 1996, se ha reclassificado la primera de acuerdo con los modelos de cuenta escalar de pérdidas y ganancias pública establecidos por Banco de España al efecto. Por tanto, la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 1995 difiere en su presentación de la aprobada por la Junta General de Accionistas del Banco de fecha 24 de febrero de 1996.

Principios Contables-

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

Determinación del patrimonio-

Las cuentas anuales adjuntas se presentan de acuerdo con los modelos establecidos por Banco de España para las entidades de crédito y ahorro. Con objeto de evaluar el patrimonio neto del Banco al 31 de diciembre de 1996 y 1995, después de la distribución de resultados, hay que considerar los siguientes epígrafes de los balances de situación adjuntos:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Capital suscrito (Nota 16)	3.415	3.415
Reservas (Nota 17)	5.523	5.041
	8.938	8.456
Más-Beneficio neto del ejercicio (Nota 3)	1.197	1.368
Patrimonio neto contable	10.135	9.824
Menos-Dividendo (Nota 3)	(888)	(888)
Patrimonio neto, después de la aplicación de los resultados del ejercicio	9.247	8.936



1A9528855

CLASE 8.^a

(2) NORMAS DE VALORACIÓN APLICADAS

En la preparación de las cuentas anuales adjuntas de los ejercicios 1996 y 1995 se han aplicado los siguientes principios de contabilidad y normas de valoración:

a) Ingresos y gastos-

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

b) Transacciones en moneda extranjera-

Los activos y pasivos en moneda extranjera, así como las compraventas de divisas a plazo contra pesetas, se han convertido a pesetas utilizando los tipos de cambio medios (fixing) oficiales publicados por Banco de España para el mercado de divisas de contado español al 31 de diciembre de 1996 y 1995. Estos tipos de cambio han sido aplicados por el Banco para todas sus operaciones, según se establece en la Circular 22/1992, de 18 de diciembre, de Banco de España. Las diferencias de cambio producidas como consecuencia de la conversión a pesetas se han registrado en los epígrafes "Beneficios/Pérdidas por operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

El contravalor en pesetas de los elementos del activo y del pasivo del balance de situación al 31 de diciembre de 1996 adjunto, denominados en moneda extranjera, ascienden a 9.689 y 9.505 millones de pesetas, respectivamente (6.421 y 6.268 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1995).

c) Líneas de crédito no dispuestas-

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

d) Fondos de provisión de insolvencias-

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

La provisión para insolvencias destinada a cubrir los riesgos nacionales y extranjeros, excepto riesgo-país, se ha determinado de manera individual, de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/1991 y las modificaciones introducidas por la Circular 11/1993. Esta provisión se presenta minorando el saldo del capítulo "Créditos sobre clientes" de los balances de situación adjuntos. La provisión efectuada para hacer frente a las pérdidas que, en su caso, se puedan derivar de avales y riesgos de firma otorgados por el Banco, se encuentra registrada en el capítulo "Provisiones para riesgos y cargas-otras provisiones" de los balances de situación adjuntos (Nota 15). Además, siguiendo la normativa de Banco de España, existe una provisión adicional del 1% de las inversiones crediticias, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria (siendo el porcentaje del 0,5% para los créditos con garantía hipotecaria establecidos en la citada normativa). Esta provisión tiene carácter genérico y está destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente, pero que pudieran producirse en el futuro. El saldo de esta provisión genérica asciende, al 31 de diciembre de 1996 y 1995, a 950 y 915 millones de pesetas, respectivamente.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, el Banco mantenía el criterio de considerar todos sus títulos de renta fija como cartera de inversión ordinaria. De acuerdo con lo establecido por la Circular 6/1994, de 26 de septiembre, de Banco de España, estos títulos se presentan valorados, una vez considerado su fondo de fluctuación de valores, a su precio de adquisición corregido, o a su valor de mercado, el menor. Dicho valor de mercado se ha determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

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

Al cierre de los ejercicios 1996 y 1995, el Banco no precisaba fondo de fluctuación de valores alguno.

f) Valores representativos de capital-

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



1A9528856

CLASE 8.ª

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

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

Las minusvalías puestas de manifiesto como consecuencia de dichas comparaciones se encuentran cubiertas íntegramente mediante las correspondientes dotaciones al "Fondo de fluctuación de valores", que figura minorando los capítulos "Acciones y Otros Títulos de Renta Variable" (Nota 8) y "Participaciones en Empresas del Grupo" (Nota 9) de los balances de situación adjuntos. Con cargo a las cuentas de pérdidas y ganancias del ejercicio 1996 y 1995, se han dotado 17 y 3 millones de pesetas, respectivamente, importes que figuran registrados en el capítulo "Resultado de Operaciones Financieras".

En el ejercicio 1995 se constituyó un fondo de inversión mobiliaria en el que el Banco actúa como entidad depositaria. Este fondo denominado Argentaria Fondvalencia F.I.M., fue constituido inicialmente por 500.000 participaciones con un valor inicial unitario de 1.000 pesetas, registrándose por su coste de adquisición. Dicho fondo está destinado a ser colocado entre partícipes, permaneciendo en la cartera del Banco, al 31 de diciembre de 1995, 370.256 participaciones por importe total de 370 millones de pesetas. A 31 de diciembre de 1996 el Banco no mantiene ninguna participación.

Durante el ejercicio 1996 el Banco adquirió 489.541 títulos de Gesinar, S.L. registrados por su valor nominal de 4.895 millones de pesetas. Asimismo el Banco procedió a enajenar en el ejercicio 329.895 títulos restantes a Banco Exterior de España, S.A. (Nota 9).

Con fecha 31 de diciembre de 1996 Argentaria, Corporación Bancaria de España, S.A. adquirió una opción de compra, vencimiento 31 de diciembre de 1997, sobre los 159.646 títulos registrados en el epígrafe Participaciones en Empresas del Grupo (Nota 19).

g) Activos materiales-

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

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

	% de amortización anual
Inmuebles	1 a 2
Mobiliario, instalaciones y otros	5 a 10
Equipos informáticos	15 a 25

La dotación por amortización de inmovilizado material de uso propio cargada a las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 1996 y 1995 ascendió a 237 y 299 millones de pesetas, respectivamente (Nota 10).

Los bienes adjudicados en pago de deudas se registran por su valor de adjudicación, por el valor contable de las deudas canceladas, o por su valor de tasación, el menor de ellos. En el caso de que estos activos no sean enajenados o incorporados al inmovilizado funcional en el plazo de dos años, el Banco dota una provisión en función del tiempo transcurrido desde su adjudicación, salvo que su valor neto contable se justifique mediante tasación pericial independiente y actualizada. Las provisiones constituidas por este concepto se presentan deduciendo el saldo del capítulo "Activos Materiales-Otros inmuebles" de los balances de situación adjuntos. A 31 de diciembre de 1996 no existe saldo alguno por este concepto (Nota 10).

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

h) Acciones propias-

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 el Banco no tenía acciones propias.

i) Compromisos por pensiones-

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



1A9528857

CLASE 8.ª

De acuerdo con el estudio actuarial realizado por actuarios independientes, los riesgos devengados por el personal en activo, así como por los compromisos causados en favor de los pensionistas del Banco, ascendían al cierre de los ejercicios de 1996 y 1995 a los siguientes importes:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Riesgos devengados por personal en activo	2.351	2.193
Compromisos causados	2.062	2.075
	4.413	4.268

Este estudio se ha realizado mediante la aplicación del método de "Acreditación proporcional Año a Año". Este método impone considerar para cada empleado que la prestación final esperada se constituya por partes alicuotas durante cada año de servicio del empleado. Este método considera los años de servicio totales que habrá prestado cada empleado en el momento de su jubilación. Este método de periodificación es, en síntesis, el recomendado por Banco de España, en su Circular 4/1991, de 14 de junio. Asimismo los cálculos se han efectuado aplicando las siguientes hipótesis actuariales para ambos años:

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

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

Póliza de Seguro Colectivo Diferido (Póliza nº 32100):

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

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

- Pensiones causadas y reversión de viudedad

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

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

El importe de las primas satisfechas por la contratación de estas pólizas de seguro, en el ejercicio 1996 ha ascendido a 97 millones de pesetas, que ha sido satisfecho con cargo a la provisión por pensiones que el Banco tenía constituida (Nota 15).

Los compromisos originados por las prejubilaciones del personal se han cubierto durante el ejercicio 1996 mediante la suscripción con Hércules Hispano, S.A. de Seguros y Reaseguros de la póliza nº 37.773. El importe de la prima satisfecha por la contratación de esta póliza en el ejercicio 1996 ascendió a 441 millones de pesetas, satisfecho con cargo a la provisión por pensiones constituida por el Banco. Las hipótesis económicas aplicadas han sido: Tabla de mortalidad ER-90 e interés técnico del 7,5%.

La provisión matemática de estas pólizas de seguro al 31 de diciembre de 1996 y 1995, cubre la totalidad de los compromisos por pensiones devengadas. El Banco cumple, por tanto, lo establecido en la Circular 4/1991 de Banco de España (Nota 15) al 31 de diciembre de 1996 y 1995.

j) Cuentas a pagar-

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

k) Indemnizaciones por despido-

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

l) Impuestos sobre Sociedades-

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

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

De acuerdo con la Circular 7/1991, de Banco de España, el Banco contabiliza como diferencia temporal el impuesto correspondiente a los pagos a realizar en los próximos 10 años con cargo al fondo de pensiones. La cifra de impuestos anticipados se actualiza anualmente de acuerdo con los estudios actuariales obtenidos. El importe contabilizado por este concepto al 31 de diciembre de 1996 y 1995 asciende a 539 y 525 millones de pesetas, respectivamente, y se presenta en el epígrafe "Otros activos" de los balances de situación adjuntos. El efecto fiscal que supone la nueva estimación llevada a cabo por actuarios independientes al 31 de diciembre de 1996 sobre la calculada en el ejercicio 1995 asciende a 14 millones de pesetas y ha sido abonado a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1996, minorando el Impuesto sobre Sociedades. (Nota 18).



1A9528858

CLASE 8.^a**m) Fondo de Garantía de Depósitos**

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

(3) DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del beneficio neto del ejercicio 1996 que el Consejo de Administración del Banco propondrá a la Junta General de Accionistas, y la ya aprobada correspondiente al ejercicio de 1995, son las siguientes:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Beneficio neto del ejercicio	1.197	1.368
Distribución:		
Dividendos	888	888
Reservas voluntarias	309	480
	1.197	1.368

El 18 de diciembre de 1996, el Consejo de Administración del Banco acordó abonar a los accionistas un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 1996, de 65 pesetas brutas por acción con derechos económicos. El importe total del dividendo activo a cuenta ha ascendido a 444 millones de pesetas, y figura registrado en el capítulo "Otros activos" de los balances de situación adjuntos (Nota 11). El dividendo a cuenta acordado es pagadero a los accionistas desde el día 30 de diciembre de 1996 y al cierre de este ejercicio ha sido satisfecho en su práctica totalidad.

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

	Millones de Pesetas
Beneficio antes de impuestos al 30 de septiembre de 1996	1.392
- Pérdidas a compensar de ejercicios anteriores	--
Beneficio disponible	1.392
- Reserva Legal	--
- Estimación Impuesto a pagar	442
Cantidad máxima de posible distribución	950
Cantidad propuesta como dividendo a cuenta (Nota 11)	444
Tesorería disponible al 17 de diciembre de 1996	3.572

(4) DEUDAS DEL ESTADO

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

	Millones de Pesetas				Total
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	
Saldo al 31.12.96:					
Certificados de Banco de España	484	499	3.525	--	4.508
Cartera de Renta Fija:					
-De inversión ordinaria	605	1.271	4	--	1.880
	1.089	1.770	3.529	--	6.388
Saldo al 31.12.95:					
Certificados de Banco de España	438	461	4.507	--	5.406
Cartera de Renta Fija:					
-De inversión ordinaria	759	2.483	15	--	3.257
	1.197	2.944	4.522	--	8.663

En cumplimiento de lo dispuesto por la Circular 2/1990 sobre coeficientes de caja de los intermediarios financieros, el Banco adquirió en 1990 certificados de depósito emitidos por Banco de España por 7.679 millones de pesetas, de los que al 31 de diciembre de 1996, quedan 4.508 millones de pesetas pendientes de vencer. Dichos activos tienen amortizaciones semestrales desde marzo de 1997 hasta septiembre del año 2000 y devengan un tipo de interés del 6% anual. Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, el Banco tenía cedidos de estos activos, un importe nominal de 4.504 y 5.400 millones de pesetas, respectivamente, a Banco de España, que figuran contabilizados en el epígrafe "Entidades de crédito - A plazo o con preaviso" (Nota 13) de los balances de situación adjuntos.

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

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Letras del Tesoro	1.871	3.242
Otras deudas anotadas cotizadas	9	15
	1.880	3.257

El tipo de interés nominal medio anual de las Letras del Tesoro durante los ejercicios 1996 y 1995 ha ascendido al 8,97% y al 9,85%, respectivamente. De estos activos y de los adquiridos temporalmente, registrados en el capítulo "Entidades de Crédito" (Nota 5) de los balances de situación adjuntos, el Banco tenía cedidos al 31 de diciembre de 1996 y 1995 un importe nominal de 1.940 y 3.365 millones de pesetas, respectivamente, que figuran contabilizados en el epígrafe "Débitos a clientes-Otros débitos" (Nota 14) de los balances de situación adjuntos.



1A9528859

CLASE 8.^a

El valor de mercado a 31 de diciembre de 1996 y 1995 de los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria, exceptuando las Letras del Tesoro, asciende a 9 y 15 millones de pesetas, respectivamente. Dichos valores no han precisado la constitución de fondo de fluctuación de valores alguno en ninguno de los ejercicios.

El epígrafe "Otras deudas anotadas cotizadas" recoge el valor contable de Bonos y Obligaciones del Estado cuyo tipo de interés nominal medio anual durante los ejercicios 1996 y 1995 ha ascendido al 7,69% y al 8,85%, respectivamente.

De estos activos y de los adquiridos temporalmente, registrados en el capítulo "Entidades de Crédito" (Nota 5) de los balances de situación adjuntos, el Banco tenía cedidos al 31 de diciembre de 1996 y 1995, un importe nominal de 6.809 y 4.578 millones de pesetas, respectivamente, que figuran contabilizados en el epígrafe "Débitos a clientes-Otros débitos" (Nota 14) de los balances de situación adjuntos.

(5) ENTIDADES DE CRÉDITO

El desglose del saldo de este capítulo del activo de los balances de situación a 31 de diciembre de 1996 y 1995 adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y a su naturaleza, es el siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Por moneda:		
En pesetas	25.600	22.710
En moneda extranjera	6.553	3.094
	32.153	25.804
Por naturaleza:		
A la vista-		
Cuentas mutuas	--	1.153
Cheques a cargo de entidades de crédito	242	455
Efectos recibidos por aplicación	--	1.487
Cámara de compensación	--	22
Aplicación de efectos	--	(1.976)
Otras cuentas	5.290	804
	5.532	1.945
Otros créditos-		
Depósitos de entidades de crédito y financieras	18.712	18.220
Adquisición temporal de activos (Nota 4)	7.909	5.639
	26.621	23.859
	32.153	25.804

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

	Millones de Pesetas					Tipo de Interés Medio del Ejercicio
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total	
Saldos al 31.12.96:						
Depósitos de entidades de crédito y financieras	18.447	265	--	--	18.712	7,46
Adquisición temporal de activos	7.808	101	--	--	7.909	7,69
	26.255	366			26.621	
Saldos al 31.12.95:						
Depósitos de entidades de crédito y financieras	18.021	199	--	--	18.220	8,64
Adquisición temporal de activos	5.639	--	--	--	5.639	8,85
	23.660	199			23.859	

(6) CRÉDITOS SOBRE CLIENTES

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

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Por moneda:		
En pesetas	93.782	90.316
En moneda extranjera	2.993	3.194
	96.775	93.510
Por sectores:		
Administraciones Públicas	2.314	932
Otros sectores residentes	95.706	94.452
No residentes	2.658	2.372
	100.678	97.756
Menos - Fondos de insolvencias	(3.903)	(4.246)
	96.775	93.510



1A9528860

CLASE 8.ª

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

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Por plazo de vencimiento:		
Hasta 3 meses	40.891	43.029
Entre 3 meses y 1 año	16.841	15.150
Entre 1 año y 5 años	28.359	25.451
Más de 5 años	14.587	14.126
	100.678	97.756
Por modalidad y situación del crédito:		
Cartera comercial	30.437	32.116
Deudores con garantía real	29.777	28.456
Otros deudores a plazo	28.468	24.487
Deudores a la vista y varios	3.472	3.632
Arrendamientos financieros	2.912	2.264
Activos dudosos	5.612	6.801
	100.678	97.756

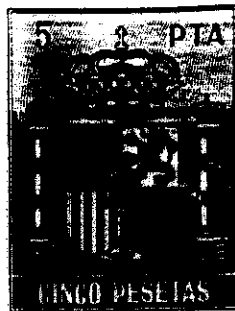
Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 no existen créditos sobre clientes de duración indeterminada.

Los bienes cedidos en régimen de arrendamiento financiero se reflejan en la cuenta "Arrendamientos financieros" del detalle anterior por el principal de las cuotas pendientes de vencimiento más el valor residual sobre el que se efectue la opción de compra. No se incluyen las cargas financieras ni el Impuesto sobre el Valor Añadido.

El movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondos de Insolvencias", que tal y como se indica en la Nota 2.d, cubre los riesgos en mora, durante los ejercicios de 1996 y 1995, se muestra a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio	4.246	4.602
Más -		
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión para créditos en mora	1.661	1.810
Trasposos de Provisiones para Riesgos y Cargas (Nota 15)	6	1
Otros movimientos	9	26
	1.676	1.837
Menos-		
Trasposos a fondos especiales para cobertura de inmuebles adjudicados en pago de deudas (Nota 10)	(152)	(251)
Fondos disponibles	(144)	(280)
Cancelaciones por trasposos a créditos en suspenso	(1.723)	(1.662)
	(2.019)	(2.193)
Saldo al cierre del ejercicio	3.903	4.246

De acuerdo con la Circular 4/1991, de Banco de España, el capítulo "Amortizaciones y saneamientos para insolvencias" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas se presenta minorado por el importe correspondiente a los activos en suspenso recuperados, que al 31 de diciembre de 1996 y 1995 ascendían a 257 y 268 millones de pesetas, respectivamente.



1A9528861

CLASE 8.^a**(7) OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA**

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

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Por moneda:		
En pesetas	226	253
En moneda extranjera	--	--
	<u>226</u>	<u>253</u>
Por sectores:		
De entidades oficiales de crédito	148	200
De otros sectores residentes	78	53
	<u>226</u>	<u>253</u>
Por cotización:		
Cotizados	--	--
No cotizados	226	253
	<u>226</u>	<u>253</u>
Por naturaleza:		
Pagarés de empresa	78	53
Otros valores	148	200
	<u>226</u>	<u>253</u>

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, el importe de los fondos públicos y otros valores de renta fija que, en su día, estuvieron asignados al cumplimiento de los requisitos del Coeficiente de Inversión ascienden a 148 y 200 millones de pesetas, respectivamente y devengan una rentabilidad anual del 5%. No obstante, el Real Decreto 321/1987 y la Orden Ministerial de 29 de abril del mismo año, modificaron dicho coeficiente, reduciendo de forma significativa el porcentaje de cobertura. Dichos valores son de libre disposición para su exclusiva venta a entidades de depósito. Asimismo, este capítulo del balance de situación al 31 de diciembre de 1996 y 1995 incluye 78 y 53 millones de pesetas de Pagarés de Empresa con una rentabilidad media anual del 7,90% y 9,25% , respectivamente.

Del total de la cartera de valores de renta fija al 31 de diciembre de 1995, en 1996 se han amortizado 52 millones de pesetas, y del saldo al 31 de diciembre de 1996, 113 millones de pesetas vencen durante 1997.

(8) ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge las acciones y títulos que representan participaciones en el capital de otras sociedades, con las que no existe una vinculación duradera ni están destinadas a contribuir a la actividad del Banco, así como las participaciones en fondos de inversión mobiliaria que se encuentran valoradas a su coste de adquisición, que al 31 de diciembre de 1996 y 1995 es inferior al valor liquidativo de dichas sociedades. Los ingresos correspondientes a las participaciones en fondos de inversión mobiliaria se registran en el momento de la venta de cada participación. Todas las acciones, títulos y participaciones se encuentran nominadas en pesetas.

El desglose del saldo de este capítulo se indica a continuación:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Por modalidad:		
No cotizados	204	252
Fondos de inversión mobiliaria (Nota 2.f)	--	370
	204	622
Menos- Fondo de fluctuación de valores	(171)	(171)
	33	451

El Banco considera que estos títulos no están destinados a servir de forma duradera a su actividad como inmovilizaciones financieras.

(9) PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, el Banco poseía las siguientes participaciones en sociedades del Grupo Argentaría, cuya información más relevante se muestra a continuación:

Sociedad	% Participación		Millones de Pesetas			Valor neto en libros	
			1996 (*)		Resultados del ejercicio	1996	1995
	1996	1995	Capital	Reservas			
Unitaria Inmobiliaria, S.A.	--	4,90	--	--	--	--	342
Argentaría Sistemas Informáticos, A.I.E.	0,06	--	17.323	--	--	10	--
Gesinar, S.L.	2,27	--	70.188	235	(2.529)	1.583	--
						1.593	342

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



1A9528862

CLASE 8ª

Unitaria Inmobiliaria, S.A. se encuentra domiciliada en Paseo de Recoletos, 22, de Madrid, Argentaria Sistemas Informáticos, A.I.E. se encuentra domiciliada en Avenida Monforte de Lemos, S/N, Madrid y Gesinar, S.L. con domicilio en Calle Santa Catalina, 6, Madrid. Todos estos títulos no cotizan en Bolsa. Dichas participaciones se encuentran nominadas en pesetas y a 31 de diciembre de 1996 el Banco no tiene ningún préstamo, crédito o depósito con dichas empresas participadas.

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos durante los ejercicios 1996 y 1995 se muestra a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio	342	709
Compras	4.906	--
Ventas	(3.641)	(367)
Saldo al cierre del ejercicio	1.607	342
Menos - Fondo de Fluctuación de Valores	(14)	--
	1.593	342

Durante el ejercicio 1996 el Banco adquirió un total de 489.541 participaciones de Gesinar, S.L. por importe global de 4.895 millones de pesetas. Esta adquisición se efectuó mediante la aportación por su valor neto contable de los inmuebles procedentes de regularización de activos que el Banco mantenía en el activo de su balance de situación. El Banco enajenó parte de su participación por un importe de 3.299 millones de pesetas a Banco Exterior de España, S.A., operación que no tuvo efecto sobre la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1996 (Nota 20).

Al 31 de diciembre de 1996 el Banco mantiene registradas en el epígrafe "Participaciones en Empresas del Grupo" 159.646 participaciones de Gesinar, S.L. con un valor neto contable de 1.583 millones de pesetas, sobre las que Argentaria, Corporación Bancaria de España, S.A. mantiene una opción de compra con vencimiento 31 de diciembre de 1997, por un importe de 1.588 millones de pesetas. Asimismo el Banco ha adquirido a Argentaria, Corporación Bancaria de España, S.A. una opción de venta de las acciones de Gesinar, S.L. con vencimiento 31 de diciembre de 1997, y por un precio de venta de 1.588 millones de pesetas (Nota 19).

(10) ACTIVOS MATERIALES

El movimiento habido durante los ejercicios 1996 y 1995 en las cuentas de activos materiales y en sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente:

	Millones de Pesetas			
	Terrenos y Edificios de Uso Propio	Otros Inmuebles	Mobiliario, Instalaciones y Otros	Total
Coste-				
Saldo al 31 de diciembre de 1994	2.227	5.015	3.528	10.770
Adiciones	28	2.163	51	2.242
Retiros	(17)	(937)	(13)	(967)
Saldo al 31 de diciembre de 1995	2.238	6.241	3.566	12.045
Adiciones	166	1.520	260	1.946
Retiros	(32)	(7.761)	(168)	(7.961)
Saldo al 31 de diciembre de 1996	2.372	--	3.658	6.030
Amortización acumulada-				
Saldo al 31 de diciembre de 1994	375	--	1.862	2.237
Adiciones	19	--	280	299
Retiros	(4)	--	(14)	(18)
Saldo al 31 de diciembre de 1995	390	--	2.128	2.518
Adiciones	16	--	221	237
Retiros	(4)	--	(74)	(78)
Saldo al 31 de diciembre de 1996	402	--	2.275	2.677
Fondos especiales específicos-				
Al 31 de diciembre de 1995	--	(1.517)	--	(1.517)
Al 31 de diciembre de 1996	--	--	--	--
Saldos finales netos-				
Al 31 de diciembre de 1995	1.848	4.724	1.438	8.010
Al 31 de diciembre de 1996	1.970	--	1.383	3.353

Una parte de los inmuebles en los que el Banco desarrolla sus actividades son utilizados en régimen de arrendamiento. El coste anual de los alquileres satisfechos durante los ejercicios de 1996 y 1995, ha ascendido a 161 y 153 millones de pesetas, respectivamente, y están incluidos en el epígrafe "Gastos generales de administración" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.



1A9528863

CLASE 8.^a

El capítulo "Otros inmuebles" incluye el valor de los bienes no afectos a la actividad financiera y que corresponden al valor de inmuebles, fincas y solares adjudicados por el Banco como resultado de la ejecución de préstamos que resultaron incumplidos. Durante el ejercicio 1996 el Banco procedió a aportar la totalidad de estos bienes a Gesinar, S.L. por un valor de 4.895 millones de pesetas, neto de las correspondientes provisiones por 1.864 millones de pesetas.

Conforme se indica en la nota 2-g, el Banco ha actualizado su inmovilizado material al amparo de diversas disposiciones legales (Nota 17). A partir de la fecha de contabilización de las actualizaciones, las amortizaciones se calculan sobre los nuevos valores de inmovilizado material.

(11) OTROS ACTIVOS

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

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Hacienda Pública (Nota 18):		
Impuesto sobre beneficios anticipado	566	553
Otros conceptos	121	224
Dividendos activos a cuenta (Nota 3)	444	444
Opciones adquiridas	83	--
Operaciones en camino	49	18
Otros conceptos	414	316
	1.677	1.555

El epígrafe "Opciones Adquiridas" recoge el importe de la prima pagada por el Banco para la adquisición de una opción de venta a Argentaria, Corporación Bancaria de España, S.A. con vencimiento 31 de diciembre de 1997 sobre las participaciones de Gesinar, S.L. que el Banco tiene registradas en el epígrafe de "Participaciones en Empresas del Grupo".

(12) CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN

La composición de estos capítulos del activo y del pasivo de los balances de situación al 31 de diciembre de 1996 y 1995, es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Activo:		
Intereses anticipados de recursos tomados a descuento	11	12
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	783	919
Gastos pagados no devengados	57	61
Otras periodificaciones	21	10
Intereses pasivos devengados no vencidos de recursos tomados a descuento	--	(1)
	872	1.001
Pasivo:		
Productos anticipados de operaciones activas tomadas a descuento	961	1.288
Devengo de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	679	995
Gastos devengados no vencidos	768	1.013
Devengo de productos no vencidos de inversiones tomadas a descuento	(513)	(666)
Otras periodificaciones	7	--
	1.902	2.630



1A9528864

CLASE 8.ª

(13) ENTIDADES DE CRÉDITO

La composición de este capítulo del pasivo de los balances de situación a 31 de diciembre de 1996 y 1995 adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y a la naturaleza de las operaciones, se indica a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Por moneda:		
En pesetas	10.053	9.334
En moneda extranjera	942	1.623
	10.995	10.957
Por naturaleza:		
A la vista		
Cuentas Mútuas	1.418	--
Efectos recibidos por aplicación	(1.455)	--
Aplicación de efectos	897	--
Cámara de Compensación	--	273
Otras cuentas	3.829	2.601
	4.689	2.874
A plazo o con preaviso-		
Banco de España:		
Cesión temporal de Certificados de Banco de España (Nota 4)	4.504	5.400
Acreedores por Valores	1	2
Cuentas a plazo	1.801	2.681
	6.306	8.083
	10.995	10.957

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

	Millones de pesetas				Total	Tipo nominal de Interés Medio del Ejercicio
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años		
Saldos al 31.12.96:						
Banco de España:						
Cesión temporal de Certificados de Banco de España	4.504	--	--	--	4.504	7,75
Cuentas a plazo y otros	482	223	1.097	--	1.802	6,19
	4.986	223	1.097	--	6.306	
Saldos al 31.12.95:						
Banco de España:						
Cesión temporal de Certificados de Banco de España	5.400	--	--	--	5.400	8,95
Cuentas a plazo y otros	586	1.000	--	1.097	2.683	6,44
	5.986	1.000	--	1.097	8.083	

(14) DÉBITOS A CLIENTES

La composición de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 1996 y 1995, atendiendo a la moneda de contratación y sector, se indica a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Por moneda:		
En pesetas	114.219	113.697
En moneda extranjera	8.492	4.530
	122.711	118.227
Por sectores:		
Administraciones Públicas	4.484	5.095
Otros sectores residentes	93.536	90.376
No residentes	24.691	22.756
	122.711	118.227



1A9528865

CLASE 8.^a

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, el detalle por naturaleza del saldo que figura registrado en el epígrafe "Otros sectores residentes" se indica a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Cuentas corrientes	25.662	24.149
Cuentas de ahorro	13.061	12.275
Imposiciones a plazo	44.485	45.519
Cesión temporal de activos (Nota 4)	8.272	6.944
Otras cuentas	2.056	1.489
	93.536	90.376

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

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Depósitos de ahorro - A plazo-		
Hasta 3 meses	32.180	33.821
Entre 3 meses y 1 año	27.084	20.981
Entre 1 año y 5 años	3.322	6.659
	62.586	61.461
Otros débitos - A plazo-		
Hasta 3 meses	10.617	5.969
Entre 3 meses y 1 año	1.262	2.209
	11.879	8.178

(15) PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos durante los ejercicios 1996 y 1995, se muestra a continuación:

	Millones de Pesetas		
	Fondo de Pensionistas	Otras Provisiones	Total
Saldos al 1 de enero de 1995	615	22	637
Más:			
Dotación neta con cargo a Resultados del ejercicio:			
Gastos Generales de Administración (Nota 2.i)	170	--	170
Intereses y cargas asimiladas (Nota 2.i)	60	--	60
Otros movimientos	--	1	--
	230	1	230
Menos:			
Pagos a pensionistas (Nota 2.i)	(190)	--	(190)
Pago Prima Pólizas de Seguro (Nota 2.i)	(164)	--	(164)
Traspaso a Fondo de Insolvencias (Nota 6)	--	(1)	--
	(354)	(1)	(354)
Saldos al 31 de diciembre de 1995	491	22	513
Más:			
Dotación neta con cargo a Resultados del ejercicio:			
Gastos Generales de Administración (Nota 2.i)	97	--	97
Fondo de Inmuebles adjudicados	--	94	94
	97	94	191
Menos:			
Pagos a pensionistas (Nota 2.i)	(38)	--	(38)
Pago Prima Pólizas de Seguro (Nota 2.i)	(538)	--	(538)
Traspaso a Fondo de Insolvencias (Nota 6)	--	(6)	(6)
Otros movimientos	(12)	--	(12)
	(588)	(6)	(594)
Saldos al 31 de diciembre de 1996	--	110	110



1A9528866

CLASE 8.ª

(16) CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, el capital social del Banco está representado por 6.830.975 acciones nominativas de 500 pesetas de valor nominal cada una de ellas, totalmente suscritas y desembolsadas, admitidas a cotización en las Bolsas de Madrid y Barcelona, con las mismas características y derechos. La participación de Banco Exterior de España S.A., a dichas fechas, en el capital social del Banco es del 96,1% y 80,3%, respectivamente.

Durante 1996 y 1995 no ha habido movimiento alguno en este capítulo de los balances de situación adjuntos.

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

(17) RESERVAS

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 la composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos, es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Reservas restringidas- Legal	683	683
Reservas de libre disposición- Voluntarias y otras	4.840	4.358
	5.523	5.041

El movimiento que se ha producido en el saldo del capítulo "Reservas" de los balances de situación adjuntos durante los ejercicios de 1996 y 1995 se muestran a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio (Nota 1)	5.041	4.634
Dotación a reservas del beneficio del ejercicio anterior	480	406
Otros movimientos	2	1
Saldo al cierre del ejercicio	5.523	5.041

Recursos propios-

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

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 los recursos netos computables del Banco exceden los requerimientos mínimos exigidos por dicha normativa en 4.694 y 3.578 millones de pesetas, respectivamente.

Reserva legal-

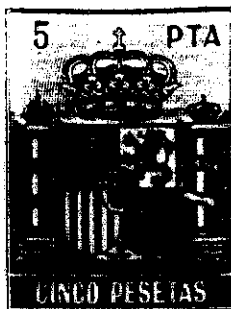
De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, las sociedades que obtengan en el ejercicio económico beneficios, deberán dotar el 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal. Estas dotaciones deberán hacerse hasta que la reserva alcance el 20% del capital social. La reserva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

Reservas de Actualización de Balances-

El Banco se ha acogido a las regularizaciones y actualizaciones establecidas en diversas disposiciones legales. Un detalle del origen de las reservas obtenidas por aplicación de estas disposiciones, así como de la utilización o destino final de las mismas, hasta el 31 de diciembre de 1996 y 1995, se muestra a continuación:

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

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



1A9528867

CLASE 8.ª

(18) SITUACIÓN FISCAL

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

En el epígrafe "Débitos a clientes-Otros débitos- A la vista", al 31 de diciembre de 1996 y 1995, figuran el impuesto a liquidar en estos ejercicios por importe de 337 y 510 millones de pesetas, respectivamente.

El Banco se ha acogido a los beneficios fiscales relativos a la deducción por inversiones en activos fijos nuevos, previstos en la normativa del Impuesto sobre Sociedades. Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, no existían deducciones pendientes de tomar por este concepto.

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades correspondientes a los ejercicios 1996 y 1995 es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Beneficio del ejercicio, antes de la provisión para el Impuesto sobre Sociedades	1.713	1.918
Aumento (disminuciones) por diferencias permanentes	(89)	75
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporales		-
Con origen en el ejercicio	(11)	7
Con origen en ejercicios anteriores	(21)	(212)
	(32)	(205)
Base imponible	1.592	1.788

De acuerdo con la Circular 7/1991, de Banco de España y preceptos concordantes, las cuentas anuales adjuntas reflejan, además de los impuestos diferidos, el valor actual de los impuestos anticipados derivados, fundamentalmente, de la parte de las dotaciones al fondo de pensiones que, habiendo sido consideradas como gasto no deducible, van a servir para cubrir las prestaciones al personal jubilado durante los próximos diez años. Dichos impuestos anticipados figuran registrados en el capítulo "Otros activos" de los balances de situación adjuntos (Notas 2.i y 11).

Durante el ejercicio 1995 las autoridades fiscales llevaron a cabo una inspección de todos los impuestos que le son de aplicación al Banco hasta el ejercicio 1992. Con fecha 13 de diciembre de 1995, la Inspección de Tributos del Estado levantó actas con carácter de definitivas firmadas tanto en conformidad como en disconformidad, de las que el Banco reconoció como gastos 26 millones de pesetas, habiéndose liquidado el resto de la deuda correspondiente a las actas en conformidad por Banco Exterior de España, S.A..

Debido a las posibles diferentes interpretaciones de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por las entidades bancarias y a los resultados de posibles futuras inspecciones a realizar por parte de las autoridades fiscales para los años sujetos a verificación, existen determinados pasivos fiscales de carácter contingente, cuyo importe no es posible cuantificar de una manera objetiva. En cualquier caso, la posibilidad de que se materialicen dichos pasivos contingentes es remota y la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales de los ejercicios 1996 y 1995 adjuntas.

(19) CUENTAS DE ORDEN

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

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Pasivos contingentes-		
Fianzas, avales y cauciones	9.419	7.659
Otros pasivos contingentes	1.398	1.076
	10.817	8.735
Menos:		
- Fondo de insolvencias para riesgos de firma	(16)	(13)
	10.801	8.722
Compromisos-		
Disponibles por terceros:		
Por Administraciones Públicas	1.132	1.360
Por sectores residentes	15.416	12.757
Por otros	3	--
	16.551	14.117
	27.352	22.839

Asimismo, a 31 de diciembre de 1996 y 1995, el saldo del capítulo de "Operaciones de Futuro-Compraventa de divisa no vencida" asciende a 3.168 y 3.729 millones de pesetas, respectivamente.

El capítulo "Operaciones de Futuro - Opciones" muestra a 31 de diciembre de 1996 un saldo de 3.177 millones de pesetas. Dicho saldo representa el valor de los notacionales contratados por las opciones de venta y compra adquiridas por el Banco y Argentaria, Corporación Bancaria de España, S.A., respectivamente, sobre 159.646 títulos de Gesinar, S.L. (Nota 9).



1A9528868

CLASE 8.ª

(20) OPERACIONES CON SOCIEDADES DEL GRUPO

La mayor parte de la actividad interbancaria de los ejercicios 1996 y 1995 se ha realizado con el Grupo Argentaria, Corporación Bancaria de España, S.A. A continuación se presenta el detalle de los saldos y transacciones más significativas mantenidos por el Banco con Argentaria durante dichos ejercicios:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
ACTIVO		
Cuentas mutuas	--	1.153
Cuentas a plazo y otras cuentas:		
De tesorería, en pesetas	17.214	16.010
Adquisición temporal de activos	7.909	5.639
Depósitos prestados en moneda extranjera	1.498	2.210
Otras cuentas en moneda extranjera	4.324	371
	<u>30.945</u>	<u>24.230</u>
	<u>30.945</u>	<u>25.383</u>
PASIVO		
Cuentas mutuas	1.418	--
Cuentas a plazo y otras cuentas:		
Depósitos tomados en pesetas	1.097	1.097
Depósitos tomados en moneda extranjera	705	1.584
Otras cuentas en pesetas	1	3
Otras cuentas en moneda extranjera	18	12
	<u>1.821</u>	<u>2.696</u>
	<u>3.239</u>	<u>2.696</u>
CUENTAS DE ORDEN		
Avales, garantías y cauciones prestadas	826	502
Otras cuentas de orden	6.345	3.729
	<u>7.171</u>	<u>4.231</u>
CUENTAS DE RESULTADOS		
Ingresos financieros y comisiones cobradas:		
A la vista	41	44
A plazo y otras cuentas	1.280	1.316
Adquisición temporal de activos	528	436
	<u>1.849</u>	<u>1.796</u>
Costes financieros y comisiones pagadas:		
A la vista	146	138
A plazo y otras cuentas	143	217
	<u>289</u>	<u>355</u>

Durante el ejercicio 1996 el Banco ha enajenado la totalidad de sus bienes procedentes de la regularización de activos a Gesinar, S.L. por un valor neto de 4.895 millones de pesetas (Nota 9). Asimismo, se ha suscrito una póliza con Hércules Hispano, S.A. de Seguros y Reaseguros para la cobertura de los compromisos originados por las prejubilaciones de la plantilla. El importe de la prima abonada por este concepto ascendió a 441 millones de pesetas.

(21) CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

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

A) Naturaleza de las operaciones-

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

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Ingresos-		
Intereses y rendimientos asimilados-		
De entidades de crédito	2.015	1.810
De la cartera de renta fija	537	651
De créditos sobre clientes	11.040	11.747
	13.592	14.208
Comisiones percibidas -		
De disponibilidad	58	59
De pasivos contingentes	219	224
De cambio de divisas y billetes de bancos extranjeros	89	111
De servicios de cobros y pagos	1.666	1.689
De servicios de valores	68	33
Otras comisiones	208	156
	2.308	2.272
Beneficios extraordinarios -		
Intereses no imputables al ejercicio	355	188
Beneficios por enajenación de inmovilizado	39	111
Otros	49	90
	443	389
Quebrantos extraordinarios -		
Dotación a Fondos especiales -neto-	139	189
Pérdidas por enajenación de inmovilizado	39	27
De ejercicios anteriores	115	47
Otros	96	45
	389	308
Gastos-		
Intereses y cargas asimiladas-		
De Banco de España	352	475
De entidades de crédito	558	489
De débitos a clientes	6.278	6.707
Coste imputable a los fondos de pensiones constituidos (Nota 2.i)	--	60
	7.188	7.731



1A9528869

CLASE 8.^a

B) Gastos Generales de Administración- De Personal

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

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Sueldos y salarios	3.018	2.895
Seguros Sociales	801	780
Otros gastos	250	360
	4.069	4.035

El coste financiero de los rendimientos por intereses generados a favor del fondo de pensiones constituido se registra en el capítulo "Intereses y cargas asimiladas" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, registrándose los pagos realizados por complemento de pensiones con cargo a los fondos constituidos (Notas 2.i y 15).

El número medio de empleados del Banco en los ejercicios de 1996 y 1995, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:

	Número de Personas	
	1996	1995
Jefes	330	331
Administrativos	332	344
Resto de personal	6	9
	668	684

(22) RETRIBUCIÓN Y OTRAS PRESTACIONES AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Durante los ejercicios 1996 y 1995, el Banco ha registrado un gasto de 21 y 22 millones de pesetas, respectivamente, en concepto de dietas por asistencia devengadas por los miembros del Consejo de Administración. Asimismo, durante dichos ejercicios ha satisfecho 31 y 29 millones de pesetas, respectiva y aproximadamente, en concepto de sueldos y salarios de actuales y antiguos Consejeros. El fondo de pensiones asegurado para los actuales y antiguos miembros del Consejo de Administración, al 31 de diciembre de 1996 y 1995 asciende a 47 y 58 millones de pesetas, respectivamente.

El importe de los anticipos y créditos concedidos por el Banco al conjunto de los miembros de su Consejo de Administración, al 31 de diciembre de 1996 y 1995, asciende a 17 millones de pesetas en ambos ejercicios, y devengan un tipo de interés medio del 6%, aproximadamente en ambos ejercicios.

Adicionalmente, a 31 de diciembre de 1996 y 1995, el Banco tenía concedidos avales por importe de 4 millones de pesetas, en ambos ejercicios, a los referidos miembros del Consejo de Administración.

(23) CUADRO DE FINANCIACIÓN

A continuación se presenta el cuadro de financiación correspondiente a los ejercicios 1996 y 1995:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
ORIGEN DE FONDOS		
Por resultado de operaciones-		
Beneficio del ejercicio	1.197	1.368
Amortizaciones y saneamientos	237	299
Saneamiento Deuda del Estado y Valores	17	(183)
Provisiones para Insolvencias -neto-	1.517	1.250
Dotaciones totales a Fondo para Pensionistas	97	230
Dotaciones a Otros Fondos Especiales	139	189
	<u>3.204</u>	<u>3.153</u>
Variaciones patrimoniales-		
Movimiento de Reservas	1	1
Incrementos de recursos/disminuciones de Inversión-		
Caja y Depósitos en Bancos Centrales	73	--
Deuda del Estado	2.275	--
Entidades de Crédito (Pasivo)	38	--
Valores de renta fija y otros títulos	--	2.002
Débitos a clientes	4.484	12.378
Activos Materiales	5.798	--
Otros activos y cuentas de periodificación	7	126
Otros pasivos y cuentas de periodificación	--	960
	<u>12.675</u>	<u>15.466</u>
TOTAL ORIGEN DE FONDOS	15.880	18.620
APLICACION DE FONDOS		
Dividendos pagados	888	820
Disminuciones de recursos/incrementos de Inversión-		
Caja y Depósitos en Bancos Centrales	--	355
Valores de renta fija y otros títulos	823	--
Entidades de Crédito (activo)	6.349	10.135
Entidades de Crédito (pasivo)	--	422
Deuda del Estado	--	525
Créditos sobre clientes	4.389	4.881
Activos Materiales	--	1.482
Otros pasivos y cuentas de periodificación	3.431	--
	<u>14.992</u>	<u>17.800</u>
TOTAL APLICACION DE FONDOS	15.880	18.620



1A9528870

CLASE 8.ª

INFORME DE GESTION

Banco de Alicante, integrado en Argentaria, Corporación Bancaria de España, S.A. tiene asignada como zona geográfica principal para el desarrollo de su actividad, la provincia de Alicante y resto de la Comunidad Valenciana y Murcia.

Las pequeñas y medianas empresas, las economías particulares, el sector de no residentes y la banca institucional, constituyen la actividad principal de Banco de Alicante.

La importante presencia del Banco en la provincia de Alicante, donde mantiene un total de 86 Oficinas, le permite alcanzar el 84,3% del negocio total del Banco, con una cuota provincial de depósitos e inversión crediticia en torno al 12% del total de la Banca, según los últimos datos disponibles.

Su estrategia empresarial está orientada y especializada en el desarrollo de banca comercial al por menor. Con este objetivo, se ha extendido durante 1996 el uso del nombre Argentaria como marca principal del Grupo, articulándose la oferta de un paquete básico de productos y servicios comunes. Hay que resaltar el hecho de la integración plena de Banco de Alicante a la identidad corporativa de Argentaria. Ello ha comportado un cambio de imagen y la homogeneización externa de todas las sucursales "Argentaria" -respetando la identidad regional del Banco-, así como en todos los impresos de comunicación a los clientes.

Por otra parte, la comercialización de productos comunes a todas las Entidades del grupo Argentaria y la separación de tareas comerciales y administrativas en las oficinas, propiciado por la creación de un centro administrativo especializado - "Centro Operativo Argentaria"- constituye otro rasgo básico del desarrollo comercial de 1996.

La actividad comercial desarrollada en banca de particulares, ha tenido un buen comportamiento alcanzando un crecimiento del 8,5% de los Recursos Gestionados de Clientes, especialmente en Fondos de Inversión. La misma se ha centrado básicamente en los siguientes productos : Fondos de Inversión: Garantizados, FIM, FIAMM y Fondvalencia; Depósito Seguro; Libreta La Millonaria y Edad de Oro de Argentaria; Plan Personal de Pensiones; Credi Millonario y Pólizas de Seguros.

En el segmento de Empresas, el esfuerzo de gestión de Banco de Alicante, se ha dirigido prioritariamente a las Pequeñas y Medianas Empresas, que configuran la base de la clientela de la entidad y del tejido empresarial de las Comunidades Autónomas de Valencia y Murcia en general, y de la provincia de Alicante en particular.

En este sentido, la actuación del Banco se ha materializado en la oferta de productos y servicios adaptados a las Pymes, entre los que cabe destacar :

- Créditos a medio y largo plazo, para nuevos proyectos de inversión financiados básicamente con fondos de los convenios con el I.C.O. y S.G.R. de la Comunidad Valenciana. En este sentido, durante 1996, se han formalizado 253 operaciones, que han supuesto una financiación total de 2.594 millones de pesetas.

- El negocio hipotecario ha generado a fin de 1996 un saldo en créditos y préstamos de 29.220 millones de pesetas, con un aumento del 2,6 % sobre la misma fecha del año anterior, donde cabe destacar el Crédito Casa.
- En cuanto a la actividad de Comercio Exterior (cobros, pagos y cambio de billetes), se ha alcanzado un crecimiento del 5'7% sobre 1.995, situándose la cifra de negocio en 95.681 millones de pesetas.

Los hechos económicos más significativos del ejercicio de 1996, se pueden resumir en los siguientes puntos :

- Crecimiento de las cifras de Activos Totales, que se sitúan en 150.555 millones de pesetas, con un incremento del 1'0% sobre el año precedente.
- Evolución favorable de los Recursos Gestionados de Clientes, cuya cifra alcanza 148.353 millones de pesetas, con un incremento absoluto de 11.677 millones de pesetas y relativo del 8,5% sobre 1.995.
- Aumento de la Inversión Crediticia que se sitúa en 100.678 millones de pesetas, con un crecimiento interanual de los Créditos sobre Clientes en pesetas del 4,8%, si se excluyen los saldos dudosos.
- Descenso del saldo de Activos Dudosos en un 17'5% respecto al año anterior.

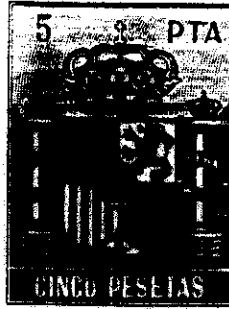
Balance

Los Activos Totales se sitúan, al 31 de diciembre de 1996, en 150.555 millones de pesetas, con un aumento del 1,0% sobre igual fecha del año anterior. Considerando, además, los recursos fuera de balance (Fondos de Inversión, de Pensiones y venta de Activos Financieros), los Recursos Totales Gestionados por Banco de Alicante se elevan a 176.197 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1996, con un incremento relativo del 5,2%.

Los Activos Totales Medios han ascendido durante 1996 a 148.441 millones de pesetas, cifra superior en un 1,8% a la de 1995.

Los aspectos más resaltables en cuanto a la evolución de las masas del Balance durante el ejercicio 1996 son los siguientes:

- Los Recursos de Clientes se elevan a 122.711 millones de pesetas, al 31 de diciembre de 1996, con un incremento de 4.484 millones de pesetas, que representa el 3,8%. Si a ello unimos los recursos intermediados fuera de balance, como Fondos de Inversión, de Pensiones y venta de Activos Financieros (Deuda Pública, Deuda de la Generalitat Valenciana y otros), los Recursos Gestionados de Clientes totalizan 148.353 millones de pesetas, lo que representa un aumento en el año de 11.677 millones de pesetas, que representa el 8,5%.



1A9528871

CLASE 8.^a

- Cabe destacar el notable incremento experimentado por los Fondos de Inversión con un crecimiento absoluto de 8.289 millones de pesetas y relativo del 93,1%; de los Recursos en Moneda Extranjera, que han experimentado un aumento del 87,5% sobre 1995; así como el favorable comportamiento de los Depósitos a Plazo y Cesión Temporal de Activos.
- El volumen de Créditos sobre Clientes se sitúa al 31 de diciembre de 1996, en 100.678 millones de pesetas, con un aumento durante el ejercicio 1996 de 2.922 millones, siendo muy notable el incremento en los Créditos sobre Clientes en pesetas, que deducidos los deudores dudosos, alcanzan un crecimiento interanual del 4,8%. Destaca la evolución de los Préstamos y Créditos, con una tasa de crecimiento del 7,4%, todo ello con una prioridad en la preservación de la calidad y el aumento de la rentabilidad global.
- Los Activos Dudosos se reducen en 1.189 millones de pesetas, que representa el 17,5% sobre igual fecha del año anterior y se sitúa en 5.612 millones de pesetas al cierre de 1996. Esta caída se traduce en un nuevo descenso del coeficiente de morosidad hasta el 5,6%, frente al 7,0% de 1.995. Simultáneamente, la cobertura obligatoria que determina el Fondo de Insolvencias de estos Activos se ha incrementado hasta el 93,8% (92,9% al cierre del ejercicio 1995) ascendiendo a 3.919 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1996.
- La adecuada capitalización, con unos Recursos Propios Computables de 9.247 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1996, con un exceso de 4.694 millones de pesetas respecto al nivel mínimo individual requerido, según se establece en la Circular 5/1993 de Banco de España.
- El mantenimiento de una adecuada solidez patrimonial, habiendo alcanzado Banco de Alicante a 31 de diciembre de 1996, un saldo en Fondos Especiales de 4.198 millones de pesetas, que representa una disminución de 2.249 millones sobre el año anterior. Las principales razones que explican esta evolución son las siguientes:
 - Fondo de cobertura de insolvencias del riesgo crediticio (específico y genérico): asciende a 3.919 millones de pesetas, con una disminución de 340 millones sobre 1995, con el que se alcanza una cobertura del 93,8%, cuando un año antes era del 92,9%, sobre los riesgos sujetos a cobertura obligatoria. La cobertura global del saldo de Dudosos se eleva notablemente si se tiene en cuenta que el 37,2% de los mismos cuenta con garantía hipotecaria.
 - Fondo de Fluctuación de Valores: se sitúa al cierre del ejercicio 1996 en 185 millones de pesetas.
 - Fondo de Pensiones: disminución de 491 millones de pesetas sobre final de 1995, debido a que Banco de Alicante ha suscrito con Hércules Hispano, S.A. de Seguros y Reaseguros, póliza de seguro colectivo de rentas inmediatas, garantizando los compromisos con el personal prejubilado.
 - Fondo de posibles minusvalías de inmuebles adjudicados en pago de deuda: asciende a 94 millones de pesetas, con una disminución de 1.423 millones de pesetas sobre 1995, debido básicamente a la aportación de estos inmuebles a una Sociedad Inmobiliaria del Grupo Argentaria, para que lleve a cabo la gestión de este patrimonio, sin reconocer beneficio o pérdida alguna por dicha operación.

Resultados

El ejercicio de 1996, se ha caracterizado por el estrechamiento de los márgenes en el sector. Banco de Alicante, igual que ha sucedido en el resto del sector bancario, ha visto reducido sus márgenes, como consecuencia del impacto de la bajada de los tipos de interés en el mercado, que unido a la fuerte competencia bancaria, ha provocado que durante el año se haya producido una mayor disminución en los tipos de interés que se cobran por los créditos dirigidos a una inversión solvente, que en los tipos de interés que se pagan por la captación de Depósitos de Clientes, condicionando la bajada de su coste por el fuerte trasvase de ahorros a plazo hacia Fondos de Inversión (por la mejora de rentabilidad y fiscalidad).

El Margen de Intermediación obtenido en 1996, de 6.404 millones de pesetas ha sido similar al obtenido en 1995, que fué de 6.477 millones de pesetas.

Los productos obtenidos por Intereses y Rendimientos Asimilados se sitúan, al 31 de diciembre de 1996, en 13.592 millones de pesetas, con una disminución de 616 millones que representa el 4,3% sobre lo obtenido en 1995.

El coste por Intereses y Cargas Asimiladas, alcanza, al cierre de 1996, los 7.188 millones de pesetas, con una disminución de 543 millones de pesetas, que representa un 7,0% sobre el ejercicio precedente.

Las Comisiones netas ascienden, al 31 de diciembre de 1996, a 1.889 millones de pesetas, idénticas a las obtenidas en 1995. La evolución ha sido positiva en lo referente a Comisiones cobradas, que han ascendido a 2.308 millones de pesetas, con un aumento de 36 millones de pesetas, el 1,6%, debido, básicamente, al buen comportamiento de Fondos de Inversión, Tarjetas de Crédito y colocación de Valores, que ha sido neutralizado por las comisiones pagadas a otras Entidades por operaciones cedidas en el interbancario.

El Resultado por Operaciones Financieras experimenta un aumento de 62 millones de pesetas, debido a Diferencias de Cambio.

Los Gastos Generales de Administración, experimentan por quinto año consecutivo un incremento muy por debajo de la inflación, y ascienden a 5.308 millones de pesetas, cifra similar a la de 1995, que fue de 5.294 millones de pesetas, como consecuencia del fuerte arraigo en todos los ámbitos de la organización de una cultura de racionalización del gasto. Su desglose es el siguiente :

- Los Gastos de Personal alcanzan la cifra de 4.069 millones de pesetas, observándose la variación mínima de 34 millones de pesetas sobre 1995, que significa un ligero aumento del 0,8%.
- Otros Gastos Administrativos se sitúan en 1.239 millones de pesetas, con una disminución de 20 millones de pesetas, que representa una baja del 1,6% sobre el año anterior.

En Amortización y Provisiones para Insolvencias, durante el ejercicio se han destinado 1.517 millones de pesetas, dada la firme voluntad de observar una política de reforzamiento patrimonial del Banco, y cumplir estrictamente la normativa del Banco de España, que ha permitido alcanzar un elevado nivel de cobertura con fondos de provisión, situándose en el 93,8% al término del ejercicio.



1A9528872

CLASE 8.ª

Las Recuperaciones de Principales -que figuran deducidas de las Dotaciones Netas en la rúbrica de Provisión para Insolvencias- han alcanzado 257 millones de pesetas en el ejercicio 1996. La Recuperación de Intereses, se sitúa en 355 millones de pesetas - incluida en la rúbrica de Resultados Extraordinarios-, habiendo obtenido un total de recuperaciones de principal e intereses de 612 millones de pesetas, un 34,2% más que en igual periodo de 1995, debido a la prioridad en la activa gestión de la recuperación de dudosos. El saldo neto de Otros Resultados Extraordinarios se ha visto disminuido en 194 millones de pesetas debido, básicamente, a la menor dotación de 50 millones de pesetas, al fondo de inmuebles adjudicados en pago de deudas, al menor beneficio en la enajenación de inmovilizado por 84 millones de pesetas en 1996 y a la reducción de otros resultados netos en 160 millones de pesetas.

El Resultado antes de Impuestos, asciende a 1.713 millones de pesetas.

Banco de Alicante ha obtenido un Beneficio Neto de 1.197 millones de pesetas, con una disminución de 171 millones de pesetas sobre 1995. La Rentabilidad sobre Activos Totales Medios (R.O.A.) alcanza un valor del 0,81%, cuando un año antes era del 0,94%, mientras que la Rentabilidad sobre Recursos Propios Medios (R.O.E.) se sitúa en el 13,50%, con una disminución de 2,83 puntos.

Plantillas y Redes

Durante 1996 se ha mantenido la política de Recursos Humanos iniciada en ejercicios anteriores de evaluación, formación y desarrollo profesional de la plantilla. Al 31 de diciembre de 1996, la plantilla alcanzó los 661 empleados, con una disminución de 16 empleados sobre el año anterior, estando compuesta por 331 Jefes, 325 Administrativos y 5 Subalternos. La edad media es de 42 años.

Se han continuado las acciones de formación, distribuidas en las siguientes áreas: Formación Gerencial, Gestión Comercial, Inversiones y Riesgos, Negocio Internacional, Calidad de Servicio, Productos de Tesorería y Ofimática, que han sido impartidas a un total de 843 asistentes.

La red de oficinas está configurada por 103 sucursales bancarias: 86 en la provincia de Alicante, 10 en Valencia, 1 en Castellón, 5 en Murcia y 1 en Madrid.

La Acción de Banco de Alicante

Banco de Alicante cerró el ejercicio con una cotización de 3.750 pesetas, después de haber alcanzado al comienzo de 1996 las 3.980 pesetas y un mínimo de 3.725 pesetas. La cotización media del año se sitúa en 3.924 pesetas.

Al cierre de 1996, el número de accionistas se sitúa en 4.376. La participación que mantiene Banco Exterior de España en el Capital Social de Banco de Alicante asciende al 96,1%.

Sistemas y tecnología

Para Banco Alicante puede considerarse el año 1996 como muy importante en el ámbito de la automatización.

Se ha incrementado notablemente el número de Cajeros Automáticos instalados, pasando de 10 a 17 unidades en funcionamiento, así como el de Dispensadores de Efectivo en oficinas con gran volumen de operaciones en metálico, siendo 22 las oficinas que cuentan con esta facilidad.

La Banca Electrónica continua siendo una de las opciones de futuro en la que nuestro Grupo está apostando con fuerza. Así, en el último trimestre de 1996 quedaron configuradas las nuevas aplicaciones informáticas Argentaria Cash y Argentaria en Casa, sustitutorias de las actuales aplicaciones BEX-CASH y VIDEOBEX, respectivamente, cuyo proceso de conversión está siendo acometido en el final de 1996, con previsión de culminación durante el primer trimestre de 1997.

Se ha puesto en funcionamiento una aplicación informática para dar servicio a la O.N.C.E. de forma y manera que sus vendedores puedan realizar sus operaciones de liquidación, retirada de cupones, envío de cupones premiados, etc. a través del Banco.

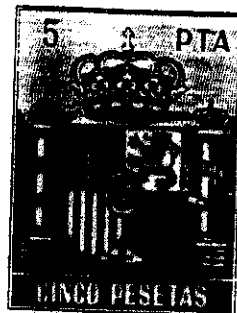
Por otro lado, continuando con la política de unificar en una sola aplicación la gestión de las distintas operativas de las diferentes Unidades del Grupo, Banco Alicante se ha incorporado a los siguientes desarrollos corporativos :

- Gestión de Recuperaciones
- Anticipación de Riesgos
- Fondos de Inversión y Planes de Pensiones
- Gestión de Cajeros
- Tarjetas de Crédito
- Deuda Pública en Anotaciones en Cuenta
- Seguros

Hay que resaltar que en Noviembre de 1996, se ha procedido a la disolución de las Cámaras de Compensación provinciales, de forma que el intercambio de los documentos residuales que todavía no se procesan a través de soporte magnético, se llevan a cabo en la "Cámara Unica" a nivel centralizado en Madrid, con la consiguiente agilización administrativa y seguridad operativa.

Banco Alicante ha implantado en el último trimestre del año y para la provincia de Alicante, un "Centro Operativo Argentaria" donde se realizan un gran número de operaciones administrativas -no perentorias- por orden y cuenta de las oficinas, de forma que las mismas quedan liberadas para realizar una mayor y mejor gestión comercial de atención a los clientes.

También en el último periodo del año 1996 se han sentado las bases para que a partir del primero de enero de 1997 se unifiquen los sistemas y criterios de archivo de las operaciones y documentación generada en los distintos estamentos del Grupo, estableciendo un único espacio físico a nivel corporativo donde se almacenen y custodien la totalidad de la información susceptible de ello.



1A9528873

CLASE 8.^a

En diciembre de 1996 se ha alcanzado con SUMA, Organismo provincial gestor de los impuestos de un gran número de municipios de la provincia de Alicante, un acuerdo que les permite conocer en tiempo real, y a través de medios telemáticos, la recaudación diaria de los distintos conceptos de tributos que gestionan.

Perspectivas

Para 1997, Banco de Alicante se plantea, como líneas básicas de actuación, las siguientes:

- Incremento de "valor", tanto de la venta de productos como en la calidad de atención a los clientes, que constituyen el elemento primordial en nuestra actividad comercial y aumento de nuestro negocio, tanto en los Recursos de Clientes, como en la Inversión Crediticia en Pymes, comercios y particulares.
- Reducir el índice de morosidad hacia los niveles que estructuralmente correspondan al perfil de bajo riesgo de la cartera, con mejora permanente en la calidad de nuestras inversiones y mantenimiento de una activa gestión en la recuperación de partidas dudosas.
- Mejora del Margen de Intermediación y Margen Ordinario, con reducción de Deudores Dudosos.
- Incrementar la eficiencia, manteniendo unos Gastos Generales de Administración por debajo del aumento del I.P.C.
- Mejora del saneamiento, con una especial gestión en reducir las necesidades de provisiones.
- Seguir dotando a nuestra organización de los medios tecnológicamente más avanzados en medios de pago, como cajeros automáticos, dispensadores de efectivo, etc, con el horizonte de simplificación de los procesos y burocracia.
- Continuar con la formación y especialización de la plantilla de empleados del Banco, mediante acciones dirigidas básicamente hacia las áreas Gerencial, Riesgos, Comercial y Calidad de Servicio, entre otras.

PROPUESTA DE DISTRIBUCION DEL BENEFICIO

Resultado del ejercicio	1.197.410.147
Distribución:	
A Dividendo	888.026.750
A Reserva Voluntaria	309.383.397
TOTAL	1.197.410.147



1A9528874

CLASE 8ª

APROBACION DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

El Consejo de Administración del Banco, en su reunión del 22 de enero de 1997, formuló las Cuentas Anuales - Balance, Cuentas de Pérdidas y Ganancias y Memoria- de Banco de Alicante, S.A., y aprobó el Informe de Gestión del Ejercicio 1996, quedando refrendado con la firma de todos los miembros del Consejo de Administración. Asimismo, aprobó la propuesta de distribución de resultados del ejercicio de 1996 del Banco, de conformidad todo ello, con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas y demás concordantes del Código de Comercio.

D. FEDERICO OUTON DEL MORAL
Presidente

D. JOAQUIN SANCHEZ-IZQUIERDO AGUIRRE
Vicepresidente 1º

D. JOSE VICENTE CEREZO PALACIOS
Consejero Delegado

D. EDUARDO JOSE BOIX LILLO
Consejero

D. ANTONIO DE SANTIAGO Y VILA
Consejero

D. JOSE MARIA FERNANDEZ RICO
Consejero

D. TOMAS FUERTES FERNANDEZ
Consejero

D. LUIS GONZALEZ BRAVO
Consejero

D. JAVIERUBARROLA MENDIGUREN
Consejero

D. ERNESTO MARTINEZ CASTELLO
Consejero

D. FRANCISCO RIVILLAS ROBLES
Consejero

D. PEDRO LUIS SAIZ RUIZ
Consejero

D. COSME SALCEDO IBORT
Consejero

D. GABRIEL TERROBA GUTIERREZ
Consejero

D. EMILIO ELOY VAZQUEZ NOVO
Consejero

Fallecido el 26.01.97

DILIGENCIA que extiende el Secretario del Consejo para hacer constar que tras la formulación de las Cuentas Anuales e Informe de Gestión de BANCO DE ALICANTE, S.A., correspondiente al ejercicio anual cerrado al 31 de diciembre de 1996, por los miembros del Consejo de Administración en su sesión del día 22 de enero de 1997, los mismos han procedido a suscribir el presente documento que se compone de 23 hojas de papel timbrado, referenciadas con la numeración 1A9528852 a 1A9528874, y tres fotocopias de las 22 primeras hojas con valor de original, y una hoja timbrada para la firma de los Sres. Consejeros, cuyos nombres constan en el anverso de la misma, donde estampan su firma, excepto el Consejero Don Emilio Eloy Vázquez Novo que ha fallecido en el día de ayer, antes de poder recoger su firma, de lo que doy fé. En Madrid, a veintisiete de enero de mil novecientos noventa y siete.

EL SECRETARIO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

José Ataz Hernández