



Banco Atlántico

Fundado en 1901

Gran Vía, 48
28013 MADRID

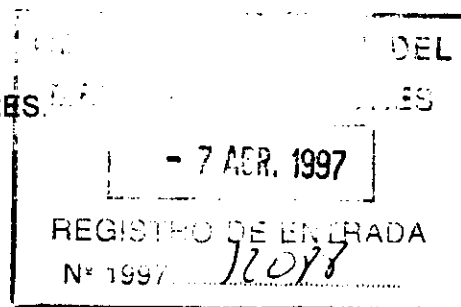
Madrid, 1 de abril de 1.997

COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

División de Emisores.

Paseo de la Castellana, nº. 19.

28049 MADRID.



Asunto: JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS.

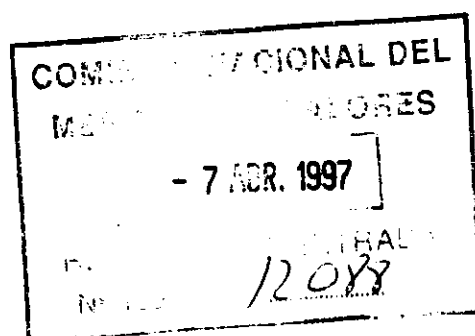
Muy señores nuestros:

Adjunto les enviamos fotocopia del informe de Auditoría y Cuentas Anuales de Banco Atlántico, S.A. y del Grupo Financiero Banco Atlántico a 31 de diciembre de 1.996.

Sin otro particular, les saludamos atentamente.

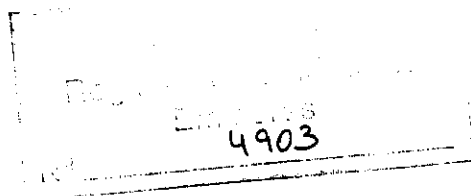
BANCO ATLANTICO, S.A.


Fdo.: Jorge Pérez-Cerdá Silvestre
Interventor General



BANCO ATLANTICO, S.A.

**Informe de Gestión y
Cuentas Anuales 1996**



Informe de Gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 1996 y Cuentas Anuales correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 1996 y 1995

INFORME DE AUDITORIA

*** * * ***

BANCO ATLANTICO, S.A.

**Cuentas Anuales correspondientes
a los ejercicios terminados
el 31 de diciembre de 1996 y 1995
e Informe de Gestión del ejercicio 1996**

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 1996 y 1995 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 1996 y 1995 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 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.

ERNST & YOUNG



Ignacio Viota del Corte

1 de abril de 1997



BANCO ATLANTICO, S.A.

**Informe de Gestión y
Cuentas Anuales 1996**

*Informe de Gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de
diciembre de 1996 y Cuentas Anuales correspondientes a los ejercicios
terminados el 31 de diciembre de 1996 y 1995*

6

INDICE

	<u>Página</u>
● INFORME DE GESTION.....	3
● CUENTAS ANUALES	41
• Balances de situación.....	43
• Cuentas de Pérdidas y Ganancias.....	45
• Memoria.....	46

BANCO ATLANTICO, S.A.

**Informe de Gestión consolidado
Ejercicio 1996**

✓

BANCO ATLANTICO, S.A.
Informe de Gestión correspondiente al ejercicio de 1996

INDICE

PAGINA

NEGOCIO Y ACTIVIDADES DE LA RED DOMESTICA.....	5
NEGOCIO Y ACTIVIDADES DE LA RED INTERNACIONAL.....	8
ACTIVIDAD DE TESORERIA Y MERCADO DE CAPITALAS.....	11
GESTION Y POLITICA DE RECURSOS HUMANOS.....	19
MEDIOS Y TECNOLOGIA.....	21
ACCIONES Y COTIZACION EN BOLSA.....	22
INFORMACION ECONOMICO-FINANCIERA.....	23
HECHOS CONOCIDOS CON POSTERIORIDAD AL CIERRE.....	34
PERSPECTIVAS PARA 1997.....	34
 ANEXO 1. Estados financieros públicos de Banco Atlántico, S.A.....	 35
ANEXO 2. Estados financieros resumidos de filiales.....	38



INFORME DE GESTION CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO DE 1996

En este informe se resumen las actividades de negocio y de organización interna desarrolladas por Banco Atlántico, S.A. y su Grupo Financiero durante el ejercicio 1996, así como la evolución de sus datos económico-financieros más relevantes.

NEGOCIO Y ACTIVIDADES DE LA RED DOMESTICA

El número de Oficinas operativas, a nivel nacional, es de 244 habiéndose abierto en el transcurso del año nuevas oficinas en las provincias de Málaga (Marbella-Cristamar), Alicante (Elda) y Córdoba capital (Av. Barcelona) y cerrado en Lleida (Ricardo Viñes, integrada en una nueva Oficina) y Badajoz (Don Benito -por racionalización de la red provincial).

En 1996 se ha producido el cambio en profundidad de la imagen corporativa, incorporándose la nueva imagen a fachadas de nuestras oficinas, documentos de toda índole, papelería, carteles y elementos publicitarios.

Además de la actualización permanente y de desarrollo de los productos que comercializamos, han sido novedad el desarrollo y lanzamiento de los siguientes :

- Préstamos hipotecarios IPC, es decir, con cuotas indicadas a la evolución de los precios.
- Hipotecario Cuota Permanente (cuotas no sujetas a las variaciones anuales de los tipos de interés) e Hipotecario Tipo Fijo (el tipo de interés es permanente durante la vida de la operación).
- Anticipos de operaciones comerciales en base MIBOR.
- Pagarbanc. Este producto se integra en la familia ATLANTICO XXI, como un nuevo servicio que ofrecemos a nuestros clientes en el área de soportes magnéticos e intercambio electrónico para facilitarles sus pagos aplazados a proveedores.
- Cuenta Nómina. Amplia gama de servicios y facilidades crediticias de toda índole para los clientes que nos domicilian sus nóminas.
- Crédito Scoring. Crédito automático para cualquier tipo de consumo o necesidad personal hasta 5 millones y 5 años, con respuesta inmediata (breves minutos) en nuestras oficinas o por teléfono.
- 3 Fondos de Inversión Garantizados, que han aportado 7.315 participes y más de 29.000 millones a los Fondos que administra GESATLANTICO.

En Julio y Agosto, el Barco Banco Atlántico, llevando como patrón a D. Pedro Campos -siete veces campeón del mundo de vela ("one tonner")- participó en la Vuelta Ibérica y la Copa del Rey de Vela, quedando campeón de la Vuelta Ibérica y en un puesto destacado en la Copa del Rey, habiéndose obtenido en esta última una gran publicidad en todos los medios de comunicación (TV, prensa, radio y revistas) al haber sido el Campeón del año anterior.

Los servicios Banca Telefónica han sido abiertos a la totalidad de clientes, una vez alcanzados unos niveles altamente satisfactorios en los servicios automáticos.

Se ha continuado impulsando los productos en soportes magnéticos e intercambio electrónico para empresas integradas en ATLANTICO XXI, cuyos servicios han ido mejorándose con nuevas versiones y potenciación de las existentes, tanto para cobros (adeudos por domiciliaciones, papel comercial, créditos comerciales, etc.), como para pagos (transferencias, órdenes de pago, cheques y pagarés de pagos a proveedores, cheques, nóminas, etc...) El total de operaciones intercambiadas con clientes en 1996 por estos medios alcanzó la cifra de 559.000 millones (+44%).

Por lo que se refiere a cajeros automáticos (ATM's) hay que señalar la instalación de doce nuevos cajeros con lo que, al finalizar el año, el número de los instalados ascendía a 132, lo que supone que el 54% de nuestras oficinas dispongan de este servicio. En nuestros cajeros automáticos se realizaron en 1996 un total de 1.899.000 operaciones, por un importe de 28.800 millones de pesetas, lo que supone una media cajero/mes de 1.256 operaciones, con un importe medio por operación de 15.200 pesetas.

En Tarjetas de Crédito y Débito, nuestro parque de plásticos emitidos a 31 de Diciembre totaliza más de 263.000 unidades (+17,8%) y la facturación total en el año ascendió a 43.700 millones (+11,4%). En la cifra de compra de bienes y servicios, agrupando todos los bancos de los distintos sistemas españoles, somos el 10º del "ranking".

En Julio se emitió una Tarjeta de Afinidad (Mastercard-Eurocard) en colaboración con la Confederación Española de Federaciones y Asociaciones pro-personas Deficientes Mentales (FEAPS), cuya utilización sirve como ayuda económica para los fines altruistas de estas Organizaciones. Por este medio, el Banco desea tener una presencia activa en un fin social de esta importancia.

El sector del Leasing se ha desenvuelto dentro del entorno general de mejora de la actividad económica, que le ha permitido consolidar el volumen de inversión y reducir el índice de morosidad.



Conforme con la Ley 3/94 de 14 de Abril, que preveía la conversión de las Entidades de Crédito de Ambito Operativo Limitado (ECAOL), entre las que se encontraban las de leasing y factoring, en la nueva figura de Establecimiento Financiero de Crédito (E.F.C.) nuestra filial Interleasing, procedió a su conversión en establecimiento financiero de crédito, pasando a denominarse **Interleasing E.F.C., S.A.**

Las magnitudes de negocio más significativas de nuestra filial han sido las siguientes :

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Inversión Cartera.....	30.671	30.215
Inversion Neta.....	20.733	19.737
Producción.....	11.627	13.577
Nº de Contratos.....	1.528	1.032

El Beneficio neto de Interleasing ha sido de 191 millones de pesetas, lo que representa una rentabilidad del 15% sobre los Fondos Propios de la Compañía, que se considera muy satisfactoria.

En cuanto a la actividad de factoring, durante 1996, especialmente en el último trimestre, el sector ha reflejado la mejoría de la actividad económica, con un crecimiento global en torno al 25%.

La novedad y aceptación en el mercado del nuevo producto "Confirming" o Factoring para Proveedores ha centrado gran parte de la acción comercial de las compañías de factoring, lo que ha significado un crecimiento espectacular comparativamente con la versión tradicional del producto.

Nuestra filial para servicios de factoring, ahora denominada **Atlántico Servicios Financieros**, ha alcanzado en 1996 una facturación de 14.266 millones de pesetas, con un crecimiento del 41% respecto del año anterior, triplicando el número de contratos en vigor. La inversión al 31.12.96 llegó hasta los 4.702 millones de pesetas, frente a los 2.776 de 1995. Estos crecimientos y volúmenes de negocio han permitido alcanzar una cuota de mercado de cierta consideración, a pesar de la juventud del producto en nuestra red.

Seguratlántico, S.A., Correduría de Seguros, la filial del Grupo que canaliza la doble actividad de Intermediación y Asesoramiento en el Sector de Seguros y la comercialización de Planes de Pensiones, intermedió durante el Ejercicio 96 un total de 25.524 pólizas de seguros y 4.744 nuevos contratos de Planes de Pensiones, obteniendo un Beneficio neto de 134 M., lo que supone un incremento del 100% respecto al año anterior.

NEGOCIO Y ACTIVIDADES DE LA RED INTERNACIONAL

Durante 1996 el Grupo Banco Atlántico ha seguido la trayectoria de estos últimos años. Por una parte, la consolidación de su actividad bancaria internacional en aquellos países que han presentado mayores índices de crecimiento en su comercio exterior y, por otra parte, la expansión en la búsqueda de nuevos mercados, mediante una continuada promoción de los productos financieros y servicios bancarios internacionales.

Durante el mes de Noviembre inició su actividad la Oficina de Representación de Sao Paulo, Brasil y la Delegación en India. Con ello, Banco Atlántico está presente en diecinueve países: en Estados Unidos, mediante dos Agencias en Nueva York y Miami; Sucursal "Off-Shore" en Gran Cayman, Banco de Iberoamérica en Panamá, Iberatlántico Bank en Bahamas, Banco Atlántico (Gibraltar) Ltd; Oficinas de Representación, además de la mencionada anteriormente, en Argentina, Colombia, Chile, Hong-Kong, Hungría, Líbano, México, Portugal, República Checa y Venezuela, así como Delegaciones en Alemania y Filipinas. Asimismo ha sido autorizada la apertura de la Sucursal en Lisboa que será operativa en el segundo trimestre de 1997.

Durante 1996 Banco Atlántico ha incrementado la actividad internacional en todos los aspectos en que ésta se desarrolla, destacando de modo especial los siguientes :

- Los créditos documentarios canalizados por nuestros Bancos Corresponsales a través de Banco Atlántico constituyen una de las actividades más significativas del negocio extranjero. Es de destacar que el volumen de créditos documentarios recibidos con beneficiarios exportadores españoles se incrementó un 4,15% respecto a 1995. El 32% de estas operaciones procede del Continente Americano, el 22% del área Asia-Pacífico, el 14% de los Países Europeos y el 32% de los Países Arabes.
- El número de órdenes de pago comerciales recibidas en España y tramitadas a través del servicio "Electronic Express Transfer", se incrementó el 9,66%. El 71,9% de las órdenes procede de los Países Europeos y el 22,4% del Continente Americano.
- Banco Atlántico ha incrementado la actividad de la financiación de operaciones de exportación en la modalidad de "Crédito Comprador". Durante el año 96 se han firmado nuevos convenios de líneas de Crédito al Comprador con subvenciones ICO con Bancos Corresponsales de Bolivia, Brasil, Perú, República Dominicana y Turquía.
- A lo largo de 1996, se ha incrementado el número de Bancos Corresponsales que tienen suscrito el convenio para la prestación del servicio de "Cash Letter", con bancos de Alemania, Dinamarca, Portugal y Hungría. Se ha recibido un 6,3% más de cheques que el año 1995, lo cual representa la consolidación de este servicio.

- A principios del mes de Junio, se llevó a cabo el XV Seminario Internacional, con asistencia de 22 destacados representantes de nuestros Bancos Corresponsales, procedentes de Países Europeos, Arabes, Asiáticos y del Continente Americano.
- Banco Atlántico ha estado presente, realizando labores de asesoramiento y promoción mediante stand propio, en la Feria Expotecnia de Sao Paulo (Brasil) convocada por el ICEX, a finales del pasado mes de Noviembre. Asimismo, ha participado en varias Ferias y Misiones Comerciales, organizadas por las Cámaras de Comercio y el ICEX.
- Como apoyo a nuestros Corresponsales, Banco Atlántico ha organizado a lo largo del año diversos "Training", contribuyendo a la formación y entrenamiento de ejecutivos bancarios de otros países. Han participado en estos programas personas pertenecientes a bancos de países como Hungría, Alemania, Egipto, Siria, Guatemala y Colombia.

Agencias de Banco Atlántico en USA

Las Agencias de Banco Atlántico en Estados Unidos están especializadas en la prestación de servicios bancarios para instituciones financieras y clientes privados, fundamentalmente, en el área de América Latina. Por una parte, Banco Atlántico en Nueva York realiza todo tipo de operaciones de Trade Financing, Eximbank, Commodity Credit Corporation (CCC) y los servicios bancarios 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, todo ello a través de las últimas tecnologías informáticas.

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

El Balance Consolidado de Banco Atlántico en Estados Unidos, alcanza US\$ 768,2 millones, al 31 de Diciembre de 1996. El resultado del ejercicio arrojó un beneficio neto de US\$ 6,2 millones, lo que ha representado un incremento del 14,4%. Las comisiones generadas por servicios bancarios, se han incrementado un 5,5%, en relación con las cifras alcanzadas el pasado año.

Banco Atlántico (Gibraltar) Ltd.

Desde el inicio de sus operaciones en 1991, Banco Atlántico (Gibraltar) Ltd. ha centrado su actividad en los servicios bancarios relacionados con "International Private Banking", gestionando inversiones en los diferentes instrumentos financieros internacionales.

Al 31.12.96, el total de activos se ha incrementado un 27,3% respecto al año anterior. El beneficio neto se ha duplicado en relación con el pasado año. Asimismo, los depósitos de clientes aumentan al finalizar el ejercicio un 31,5%.

Banco de Iberoamérica - Panamá

Banco de Iberoamérica de Panamá realiza todo tipo de operaciones bancarias nacionales e 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 desarrolla una gran actividad en el mercado nacional a través de sus cuatro Oficinas y su Compañía Iberleasing Internacional, con especialización en la financiación de comercio exterior panameño y servicio de Shipping.

Banco de Iberoamérica alcanzó un total de balance de US\$ 239,8 millones y unos resultados netos de US\$ 4,5 millones al 31 de Diciembre del pasado año.

IberAtlántico Bank & Trust Ltd.

IberAtlántico Bank & Trust Ltd., tiene su sede en Nassau (Bahamas), especializándose en productos financieros y servicios bancarios de "Internacional Private Banking", dirigidos a clientes del área de América Latina. Sus inversiones se realizan en instrumentos financieros internacionales del mercado americano, Fideicomisos o Trust, Fondos de Inversión, constitución y administración de sociedades y gestión de licencias bancarias.

El total de balance sumó US\$ 213,4 millones al 31.12.96. Las inversiones de clientes se incrementaron un 52,5% en relación con las cifras del año anterior. El resultado neto ha supuesto US\$ 545.000 a finales del pasado año.

ACTIVIDAD DE TESORERIA Y MERCADO DE CAPITALES

Mercado de depósitos

A lo largo del año 1996 la economía española prosiguió y consolidó la senda de mejora en la reducción de la inflación y del déficit público que se había iniciado en el segundo semestre del año anterior. Los mercados monetarios reflejaron dicha situación cotizando una curva a corto plazo plana o con pendiente negativa y configurando un horizonte de caída de tipos de interés que el Banco de España confirmó reduciendo su tipo de intervención en siete ocasiones desde el 9% hasta el 6,25%.

Banco Atlántico redujo su liquidez neta media anual en 18.753 millones de ptas. como consecuencia de su especial énfasis en la inversión, a pesar de lo cual la posición interbancaria fue superior a los 100.000 millones de pesetas. Es de destacar el fuerte incremento de los depósitos tomados como consecuencia de nuestra mayor actividad de arbitraje.

	Saldos medios en millones de pesetas		
	1996	1995	96/95 %
DEPÓSITOS TOMADOS			
En pesetas.....	10.991	6.430	70,9
En moneda extranjera.....	31.736	21.644	46,6
TOTAL.....	42.727	28.074	52,1
DEPÓSITOS PRESTADOS			
En pesetas	78.861	91.138	(13,5)
En moneda extranjera (*)	69.048	60.871	13,4
TOTAL.....	147.909	152.009	(2,7)
POSICIÓN NETA.....	105.182	123.935	(15,1)
(*) Saldo medio vía swaps....	12.458	20.602	(39,5)

Mercado de Deuda Pública

Durante el primer semestre las incertidumbres políticas y presupuestarias mantuvieron la TIR del Bono a 10 años oscilando en torno al 9,50% en un rango del 9% al 10% y un diferencial con el BUND de entre 350 y 200 p.b.

t

Por el contrario a lo largo del segundo semestre la estabilidad política y la asunción por parte del nuevo gobierno de los objetivos económicos marcados en el Tratado de Maastricht, con la consiguiente elaboración de un presupuesto restrictivo para el año 1997 y el inicio de medidas liberalizadoras, que abrirían una senda de reducción de la inflación en España, provocaron un fortísimo rally comprador del BONO que redujo a fin de año su TIR del plazo de 10 años hasta niveles del 6,80% y el diferencial a 100 p.b. con el BUND.

La reducción en los volúmenes operados por Banco Atlántico en la RED MEDA se explica como consecuencia de la nueva normativa que se aplicó en la misma durante 1996, y que provocó el sustituir la negociación de los Bonos situados en el tramo corto de la curva (3 años) por otra centrada en los Bonos a 10 años.

La presencia de Banco Atlántico en ese mercado, tanto en contado como en futuros, estuvo fundamentalmente dirigida a operaciones de gestión del balance con propósitos de inversión o de cobertura, y residualmente en negociación.

Tal actividad comportó en su conjunto unos beneficios de 570 millones de ptas. lo que supuso un incremento del 68,6% sobre el año anterior.

Además se generaron unas plusvalías tácitas en las carteras de Deuda Pública de 1.966 millones de ptas. frente a los 175 millones de ptas. de 1995.

Volúmenes de contratación			
En millones de pesetas			
	1996	1995	96/95%
Letras del Tesoro.....	289.691	293.784	(1,4)
Bonos y Obligaciones del Estado	426.599	687.413	(37,9)
TOTAL.....	716.290	981.197	(26,9)

La operativa de arbitraje e intermediación ha experimentado un fuerte desarrollo en su conjunto, alcanzando un incremento del 10,7% la efectuada con otras Entidades de Crédito y un 27,8% la de distribución con la clientela, evolución muy acorde con la creciente demanda de estos activos.

Saldos medios en millones pesetas.			
	1996	1995	96/95 %
Letras del Tesoro (repo y vto.)	29.476	64.586	(54,3)
Deuda Pública (repo y vto.)	313.392	212.666	47,3
TOTAL ACTIVO	342.868	277.252	23,6
Cesión temporal al mercado	58.240	52.576	10,7
Cesión temporal a clientes	286.966	224.523	27,8
TOTAL PASIVO	345.206	277.099	24,5

Mercado de derivados

La actividad de negociación en estos mercados se centró en el futuro sobre el bono nacional a diez años cotizado en MEFF Renta Fija en el que se han negociado 406.580 millones de pesetas.

En opciones y en "Interest Rate Swaps" la actividad estuvo orientada en exclusiva a la cobertura de nuestro balance y a la intermediación con clientes, destacando entre esta última la operativa sobre el índice IBEX.

Mercado de divisas

A lo largo de 1996 y a diferencia de lo sucedido en el pasado reciente, la cotización de la peseta mostró una marcada estabilidad frente a las monedas integradas en el Mecanismo de Tipos de Cambio del Sistema Monetario Europeo.

Así, por ejemplo, frente al marco alemán la diferencia entre cotizaciones extremas (85,37 y 82,86 pesetas por marco) fue de un moderado 3,02%. Igualmente moderada fue la oscilación del franco francés (2,85%) y la de las restantes monedas del Sistema, frente a alguna de las cuales incluso registró la peseta una cierta apreciación.

Probablemente por esta mayor estabilidad cambiaria, se ha registrado un descenso en el capítulo de los seguros de cambio, si bien con la particularidad de que en 1996, por primera vez en años, el volumen de los seguros de cambio de exportación ha superado netamente al de importación. Este último fenómeno puede apuntar a unas expectativas de apreciación de nuestra divisa. Así, el importe de las operaciones de exportación aseguradas del riesgo de cambio aumentó un 61,64%, en tanto que el correspondiente a las de importación disminuyó un 56,56%. En conjunto, la operativa del seguro de cambio experimentó una caída, pasando de 70.842 millones de pesetas en 1995 a 50.142 millones en 1996.

No obstante, en la contratación global de operaciones en divisa con nuestra clientela comercial, el descenso en las operaciones de cambio a plazo se vió virtualmente compensado por una mayor actividad en las operaciones de contado que pasaron de 609.604 millones de pesetas de 1995 a 627.473 millones del ejercicio actual.

Operaciones de cambio

	Millones de pesetas			
	Volumen		Nº Operaciones	
	1996	1995	1996	1995
Compraventa div. contado	627.473	609.604	6.555	5.598
Compraventa div. plazo..	24.818	24.019	120	99
Seguros de cambio.....	50.142	70.842	2.536	3.264
. De exportación.....	26.501	16.413	994	472
. De importación.....	23.641	54.429	1.542	2.792
Swaps.....	269.446	170.219	459	376
Compraventa billetes.....	38.698	33.456	8.748	8.645

Nuevamente, la característica de buen año turístico se ha reflejado tanto en el número de operaciones como en el volumen de billetes en moneda extranjera negociados por nuestro Banco, experimentando incrementos proporcionales a los registrados en el ámbito turístico general.

El Mercado de depósitos de europesetas continuó presentando, de forma acentuada durante el primer semestre, las disparidades de cotización que ya se habían dado a finales del año anterior. De nuevo, esta situación propició la colocación de fondos en aquel mercado vía operaciones swaps. El volumen total de estas operaciones se elevó en 1996 a la cifra de 269.446 millones de pesetas, que comparada con la de 170.219 millones registrada en el año precedente, supone un crecimiento del 58,29%.

Quizás auspiciada también por una menor aversión al riesgo de cambio, la demanda de financiación en moneda extranjera por parte de nuestra clientela ha experimentado un cierto repunte al elevarse desde los 663 millones de dólares del año precedente a los 734 millones del ejercicio actual, lo que representa un incremento del 10,71% y un acercamiento a las magnitudes de años anteriores.

Fondos de Inversión

El año 1996 se ha caracterizado por el fuerte crecimiento de los fondos de inversión. A este hecho han contribuido diversos factores como el fuerte descenso de los tipos de interés al que acompañó una fuerte subida de la bolsa, así como una nueva legislación sobre plusvalías que da indudables ventajas fiscales a las instituciones de inversión colectiva frente a otros productos tradicionales generadores de rentas de capital.

En cuanto a las rentabilidades, la continua bajada de tipos de interés ha traído consigo rentabilidades altas en todas las familias de fondos, con excepción de los FIAMM que hasta este año habían sido los fondos más demandados.

Hay que destacar también el fuerte crecimiento de los fondos garantizados, en sus diversas modalidades, que han podido además asegurar rentabilidades muy por encima del actual nivel de tipos de interés.

Banco Atlántico ha comercializado en 1996 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.
- Atlántico Plus FIM, fondo con garantía de revalorización del 50%.
- Atlántico Plus 2 FIM, con garantía de revalorización del 40%
- Atlántico Plus 3 FIM, con garantía de revalorización del 24%

Seguidamente se expone la evolución al cierre de los dos últimos ejercicios de los datos más significativos de los fondos, agrupados por familias :

FIM de renta fija

	1996	1995	Var (%)
Fondoatlántico			
. Patrimonio (en M. de Pts.)...	66.279	53.983	22,8
. Número de partícipes.....	14.149	9.574	47,8
. Rentabilidad interanual (%)	9,38	9,83	
Rentatlántico			
. Patrimonio (en M. de Pts.)...	16.010	2.879	456,1
. Número de partícipes.....	4.492	811	453,9
. Rentabilidad interanual (%)	10,84	10,82	

Hay que destacar el fuerte crecimiento del patrimonio de ambos fondos (44,7%), siendo éste más elevado en Rentatlántico, cuyas inversiones se sitúan a un plazo más largo. Las rentabilidades se han mantenido a niveles similares a las de 1995.

FIAMM

	1996	1995	Var (%)
Dineratlántico			
. Patrimonio (en M. de Pts.).....	66.046	56.799	16,3
. Número de partícipes.....	15.750	11.277	39,7
. Rentabilidad interanual (%).....	6,54	7,85	
Dinerbanc			
. Patrimonio (en M. de Pts.).....	6.867	4.545	51,1
. Número de partícipes.....	2.376	1.341	77,2
. Rentabilidad interanual (%)	6,49	7,72	

También el crecimiento del patrimonio de los FIAMM ha sido elevado (18,8%) a pesar de que la evolución de los tipos de interés ha hecho en este año más atractivos otros tipos de fondos. Las rentabilidades han bajado, en consonancia con los tipos de interés a corto plazo siguiendo la pauta del mercado.

FIM de renta fija garantizados

	1996	1995	Var (%)
Atlántico Plus			
. Patrimonio (en M. de Pts.).....	9.952	-	-
. Número de partícipes.....	2.462	-	-
Atlántico Plus 2			
. Patrimonio (en M. de Pts.).....	15.344	-	-
. Número de partícipes.....	3.496	-	-
Atlántico Plus 3			
. Patrimonio (en M. de Pts.).....	3.793	-	-
. Número de partícipes.....	1.357	-	-

El total captado por esta nueva familia de fondos, con un crecimiento espectacular, ha alcanzado los 29.089 millones de pesetas con 7.315 partícipes.

Otros FIM

	1996	1995	Var (%)
Bolsatlántico			
. Patrimonio (en M. de Pts.).....	4.002	983	307,1
. Número de partícipes.....	1.510	211	615,6
. Rentabilidad interanual (%)	32,35	13,85	
Atlántico Divisa			
. Patrimonio (en M. de Pts.).....	714	632	13,0
. Número de partícipes.....	145	182	-17,6
. Rentabilidad interanual (%)	9,56	4,44	

Es de destacar el gran crecimiento de Bolsatlántico, tanto en patrimonio como en número de partícipes, así como su rentabilidad, debido todo ello al fuerte movimiento de fondos hacia la renta variable.

En conjunto, nuestra filial **Gesatlántico S.G.I.I.C.** refleja la siguiente evolución, en sus cifras más significativas :

	1996	1995	Var (%)
. Patrimonio administrado (M. de Pts.)	189.008	119.821	57,7
. Número de partícipes.....	45.943	23.396	96,3
. Número de Fondos.....	9	6	-
. Resultado neto (M. de Pts.).....	318	254	25,1

Es de destacar el fuerte crecimiento en todos los epígrafes, ocupando el grupo Banco Atlántico el puesto 19 por cuota de mercado entre los 111 Grupos Financieros que configuran el mercado total en 1996.

Planes y Fondos de Pensiones

Banco Atlántico está presente en el Mercado de Planes y Fondos de Pensiones a través de **AGF Atlántico, E.G.F.P.**, creada en unión con AGF - Unión Fénix.

La actividad fundamental en 1996 se ha seguido centrando en el Plan Atlántico Plan de Pensiones Individual (P.A.P.P.I.), adscrito a Fondoatlántico II, Fondo de Pensiones, cuyas cifras más significativas son las siguientes :

	1996	1995	Var (%)
. Patrimonio administrado (M. de Pts.)	23.838	16.115	47,9
. Número de partícipes.....	29.319	25.421	15,3
. Cuota de mercado (Patrimonio) (%)	1,58	1,54	--
. Cuota de mercado (Partícipes) (%)	1,60	1,71	--
. Rentabilidad (%)	20,87	16,31	--

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

Hay que destacar asimismo que la rentabilidad del 20,87% conseguida en el año así como la rentabilidad en los últimos siete años del 12,65% anual, se comparan muy favorablemente con la media de los planes individuales del sector.



Otros Fondos de Pensiones gestionados

El Banco ha iniciado también en el mes de Diciembre la comercialización de un segundo plan de pensiones individual (Futuratlántico P.P.I.), adscrito a un nuevo Fondo (Atlántico Multifondo, Fondo de Pensiones), que ha cerrado con 63 M. de pesetas de patrimonio. Asimismo gestiona un Plan de Pensiones de Empleo, adscrito a Pluriatlántico F.P., preparado para dar cabida a otros planes colectivos y de empresas. Dicho Fondo ha obtenido una rentabilidad en el año del 19,26%.

En cuanto a AGF Atlántico, E.G.F.P., el resultado neto obtenido en 1996 fue de 46,4 millones de pesetas, lo que supone un 23% de crecimiento frente al año anterior.

Gestión de Carteras

La gestión de carteras se desarrolla en el Grupo Banco Atlántico a través de su filial **Atlántica de Servicios Bursátiles, S.A., S.G.C.**

El patrimonio administrado alcanza los 8.483 millones de pesetas, con un crecimiento del 25,7% sobre el año anterior. Su composición a fin de año era de un 48% en renta fija y un 52% en renta variable.

La rentabilidad sobre el patrimonio medio administrado obtenida en el año ha sido del 29,8%, lo que es prueba evidente de la calidad de la gestión.

GESTION Y POLITICA DE RECURSOS HUMANOS

La gestión de los recursos humanos en Banco Atlántico en 1996 se ha orientado en dos líneas fundamentales :

- La potenciación de capacidades y conocimientos de sus empleados, mediante acciones de formación y desarrollo, para mejor adecuarlos a los objetivos de la organización y posibilitarles el acceso a niveles superiores de actuación.
- La mejora de la eficiencia en el desempeño de sus funciones con acciones de racionalización y de asimilación de las nuevas tecnologías implantadas.

La plantilla total del Banco al 31.12.96, era de 2.860 personas, de las cuales el 97,4% tenían contratos indefinidos.

En 1996 se han convertido 51 contratos temporales en contratos fijos. La cifra correspondiente a los últimos 5 años es de 333 personas.

La estructura de la plantilla en función del tipo de unidad en el que se desempeña el trabajo, es la siguiente :

	1996	1995
	(Datos a fin de año)	
Red de Oficinas.....	1.944	2.001
Servicios Centrales.....	844	848
Red Exterior.....	72	76
Total Banco Atlántico.....	2.860	2.925
Filiales.....	229	233
Total Grupo.....	3.089	3.158

Por grupos profesionales, según definición del Convenio Colectivo, la estructura porcentual de la plantilla de Banco Atlántico en España es la siguiente :

	1996	1995
Técnicos.....	49,24	47,03
Administrativos.....	49,96	51,38
Servicios Generales.....	0,80	1,59
Total	100,00	100,00



En 1996, orientados por el objetivo de adecuación de personas a puestos, se han realizado 60 nombramientos de los que 24 han supuesto la promoción a funciones de superior nivel y los 36 restantes lo han sido dentro de la misma función

En la misma línea, se han llevado a cabo 226 ascensos de calificación profesional, de los cuales 65 han sido promociones dentro del grupo profesional de Administrativos, 43 han ascendido al de Técnicos y 118 han accedido a niveles superiores en el seno de dicho grupo profesional.

Basándose en el análisis sistemático de las necesidades organizativas, individuales y de grupos de trabajo, la formación se ha centrado esencialmente en la capacitación permanente de la plantilla en las nuevas tecnologías y en la adaptación a los retos del mercado. Entre las acciones desarrolladas destacan las de formación orientadas a las aplicaciones informáticas para operaciones de "Comercio Exterior", y de implantación del "Teleproceso", que han permitido el funcionamiento "on-line" de las transacciones realizadas en todas las oficinas del Banco.

Las acciones específicas de formación en 1996, en Banco Atlántico, han contado con la participación en los distintos programas impartidos de 2.276 empleados que han recibido en conjunto 127.434 horas lectivas, además de las 41.742 horas dedicadas por los 203 participantes en los programas de formación a distancia.

La inversión en formación ha sido de 285 millones de pesetas, sin tener en cuenta el coste de la ausencia en el puesto de trabajo por asistencias a cursos. Considerando esta circunstancia, aquel importe se eleva a 477 millones de pesetas, lo que equivale al 2,7% de los costes de personal o el 3,6% del total de los salarios.

En el aspecto previsional las aportaciones en 1996 al plan de jubilación complementario y al seguro externo que cubre las obligaciones por pensiones derivadas del Convenio Colectivo han totalizado 578 millones de pesetas.

MEDIOS Y TECNOLOGIA

Durante el Ejercicio 1996 se concluyó la implantación del Nuevo Sistema de Cuentas Personales. Esta aplicación informática, desarrollada en la nueva plataforma técnica (DB2/CICS), permite que todas las oficinas de nuestra red dispongan de una capacidad plena "on line" para la ejecución de todo tipo de transacciones.

Simultáneamente se avanzó, en un grado muy importante, en la instalación en los puestos de trabajo de los Servicios Centrales de la nueva plataforma sobre Windows NT. Con ello se completaba la introducción en nuestra entidad de una infraestructura ofimática moderna, tanto a nivel de las oficinas como de los departamentos centrales.

Un objetivo prioritario durante el año transcurrido ha sido la extensión de la Banca Electrónica, dirigida fundamentalmente al segmento de pequeñas y medianas empresas, a través del lanzamiento de nuevos productos y de facilidades para la conexión directa de los ordenadores de los clientes con el Banco.

La Sala de Mercados ha sido renovada durante el año, especialmente en su front-office, disponiendo ahora de un software de la firma Micrognosis (Invision) soportado en Windows NT y homogéneo con el del resto de la Organización. Los equipos de Swift fueron sustituidos durante el año por equipos ALPHA de Digital, de mejor prestación y características.

Como nuevo canal de distribución complementario de nuestros servicios, el "Banco por Teléfono" estaba plenamente operativo a final del ejercicio, incorporando un avanzado sistema automático de reconocimiento de voz, así como facilidades de consulta y operación asistidas.

En línea con los movimientos generales del sector en la introducción de nuevas tecnologías, se ha preparado la infraestructura de Internet. El Banco, de esta forma, dispone de una facilidad común, tanto para el uso interno como para el desarrollo futuro del comercio electrónico. En otro ámbito, Banco Atlántico ha estado presente, a través de Visa España, en el lanzamiento del monedero electrónico (Visa Cash), soportado por una tarjeta chip (tarjeta inteligente), cuyo desarrollo se espera que sea importante para los próximos años.

Para simplificar los circuitos de autorización de créditos al consumo, se ha instalado una nueva aplicación de crédito scoring.

La capacidad de tratamiento de la información de Banco Atlántico está soportada en dos conjuntos de procesadores centrales, un IBM 9021-820 (168 MIPS) y un IBM 9672-R31 (39 MIPS), , el segundo de ellos de tecnología CMOS. La capacidad de almacenamiento se incrementó hasta alcanzar los 315 Gigabytes.

A fin de 1996 Banco Atlántico disponía, en su red de oficinas, de un total de 1.955 ordenadores personales, con una penetración del 95,3%, y en sus Servicios Centrales, de 761, con una penetración cercana al 100%. La red de Cajeros Automáticos totalizaba 132 unidades.



Banco Atlántico

Fundado en 1901

ACCIONES Y COTIZACION EN BOLSA

Al 31.12.96, 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:

	% Participación
Arab Banking Corporation, B.S.C.....	49,0
Arab Banking Corp. Intrernational Holding BV	17,6
ABCINT Nominees Ltd.....	0,8
Servicio de Administración de Inversiones, S.A.	1,1
Banco Exterior de España.....	24,4
AGF Insurance Ltd.....	2,8
AGF-Union Fenix, Seguros y Reaseguros.....	1,8
Fenix Directo, Cía de Seguros y Reaseguros, S.A.	1,0
Restantes accionistas (con menos del 0,25% de partic.)	1,5
	<hr/> 100,00

Asimismo, la distribución del accionariado por tramos de acciones era la siguiente:

	Accionistas por tramos		Participación en el capital (%)
	Número	%	
Hasta 100	1.791	73,34	0,34
De 101 a 500	552	22,60	0,56
De 501 a 1.000	71	2,91	0,22
De 1.001 a 5.000	18	0,74	0,16
De 5.001 a 10.000	1	0,04	0,05
Más de 10.000	9	0,37	98,67
TOTALES	2.442	100,00	<hr/> 100,00

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	
	1996	1995
Máximo anual (pesetas).....	3.460	3.100
Mínimo anual (pesetas).....	2.920	2.925
Media anual (pesetas).....	3.081	3.016
Media último trimestre (ptas)	3.158	3.021
Último día del ejercicio (Ptas.)	3.450	3.000
Frecuencia de cotización (días)	253	250

Durante los ejercicios 1996 y 1995 no ha habido variaciones en la cifra de capital suscrito, ni se ha mantenido autocartera alguna por parte del Banco Atlántico, S.A., ni su Grupo Consolidado.

INFORMACION ECONOMICO-FINANCIERA

TOTAL BALANCE

El balance del Grupo financiero Banco Atlántico ha registrado un aumento en 1996, debido en buena medida a la positiva evolución de los componentes representativos del negocio con la clientela. Los activos totales al 31.12.96, importaban 1.152.499 millones de pesetas, lo que representa un aumento del 4,7% con relación a la misma fecha del año anterior.

La creciente importancia que tanto la inversión como los recursos de clientes adquieren en el conjunto del balance, es un aspecto a destacar de la evolución en 1996.

La inversión crediticia neta registró un crecimiento del 11,50% (tasa superior en 3,5 puntos a la lograda por el Sector) hasta alcanzar 477.743 millones de pesetas, el 41,5% de los activos totales, frente al 38,9% al 31.12.95.

Del lado de los recursos, los depósitos de clientes aumentaron el 6,4% (dos veces y media más que el Total Sector) situándose su saldo al 31.12.96 en 859.546 millones de pesetas, que representa el 74,6% de los recursos totales del Grupo. El importante grado de liquidez así como el crecimiento del 8,3% en los recursos propios, hasta alcanzar los 65.089 millones de pesetas, son otras características básicas de la evolución del balance en el pasado ejercicio.

RESUMEN BALANCE SITUACION PUBLICO DEL GRUPO CONSOLIDADO

	Millones de pesetas					
	1996		1995		Variación 96/95	
	Saldo	% s/total	Saldo	% s/total	Absoluta	%
Caja y depósitos en bancos centrales	12.904	1,12	17.425	1,58	-4.521	-25,95
Entidades de crédito y deudas Estado	613.137	53,20	605.907	55,04	7.230	1,19
Inversión crediticia (Neta)	477.743	41,46	428.476	38,91	49.267	11,50
Cartera de títulos	7.097	0,62	5.118	0,46	1.979	38,67
Inmovilizado	25.702	2,23	24.691	2,24	1.011	4,09
Cuentas diversas	15.916	1,38	19.559	1,78	-3.643	-18,63
TOTAL ACTIVO	1.152.499	100,00	1.101.176	100,00	51.323	4,66
Entidades de crédito	200.754	17,42	198.820	18,06	1.934	0,97
Depósitos de clientes	859.546	74,59	808.230	73,40	51.316	6,35
Pasivos subordinados	0	0,00	6.064	0,55	-6.064	-100,00
Provisión para riesgos y cargas	2.658	0,23	2.190	0,20	468	21,37
Cuentas diversas	24.421	2,12	25.717	2,34	-1.296	-5,04
Capital	20.893	1,81	20.893	1,90	0	0,00
Reservas	39.264	3,41	35.178	3,19	4.086	11,62
Intereses minoritarios	31	0,00	37	0,00	-6	-16,22
Beneficio neto	4.932	0,43	4.047	0,37	885	21,87
TOTAL PASIVO	1.152.499	100,00	1.101.176	100,00	51.323	4,66

Inversión crediticia bruta

La inversión crediticia bruta del Grupo Banco Atlántico, al cierre del ejercicio, asciende a 491.648 millones de pesetas y registra un incremento del 9,7% respecto al año anterior.

Como puede apreciarse en el siguiente cuadro, el crecimiento tiene un carácter generalizado por modalidades de crédito y segmentos de mercado, así como por tipos de moneda. Destaca la importancia del Sector privado que concentra el 82,3% de la inversión crediticia bruta total.

Aunque la evolución del crédito ha sido muy positiva en todas sus modalidades, conviene destacar el importante crecimiento, del 15,5%, de la rúbrica de créditos con garantía real, a pesar de la intensificación de la competencia registrada en el mercado hipotecario durante 1996.

INVERSION CREDITICIA BRUTA DEL GRUPO CONSOLIDADO

Millones de pesetas

	1996		1995		Variación 96/95	
	Saldo	% s/total	Saldo	% s/total	Absoluta	%
POR NATURALEZA						
Crédito comercial	94.098	19,14	89.361	19,95	4.737	5,30
Créditos con garantía real	139.489	28,37	120.768	26,96	18.721	15,50
Otros créditos y deudores	242.425	49,31	214.954	47,97	27.471	12,78
Deudores dudosos (*)	15.636	3,18	22.927	5,12	-7.291	-31,80
TOTAL	491.648	100,00	448.010	100,00	43.638	9,74
POR SECTORES						
Administraciones públicas	23.939	4,87	14.471	3,23	9.468	65,43
Sector residente	404.857	82,35	389.447	86,93	15.410	3,96
Sector no residente	62.852	12,78	44.092	9,84	18.760	42,55
TOTAL	491.648	100,00	448.010	100,00	43.638	9,74
POR MONEDA.						
Pesetas	418.873	85,20	392.694	87,65	26.179	6,67
Moneda extranjera	72.775	14,80	55.316	12,35	17.459	31,56
TOTAL	491.648	100,00	448.010	100,00	43.638	9,74

(*) Sin incluir riesgos de firma

Con referencia a Banco Atlántico, la importante caída de los tipos de interés registrada a lo largo del pasado ejercicio y que ha acentuado las dificultades para competir en el mercado, se refleja fielmente en la estructura de los tipos de interés aplicados, que muestra el cuadro siguiente :

ESTRUCTURA DE LOS CREDITOS Y PRESTAMOS EN PESETAS
Por tipo de rentabilidad (%)

Tipos	1996	1995
Hasta el 8%	59,58	2,13
Del 8,01 al 10%	28,49	49,97
Del 10,01 al 12%	7,44	34,64
Más del 12%	4,49	13,26
TOTAL	100,00	100,00

Riesgos dudosos y su cobertura

La expansión del riesgo crediticio del Grupo se ha llevado a cabo con una importante mejora de su calidad. Como puede apreciarse en los cuadros que se detallan a continuación, el volumen de riesgos dudosos descendió un 32%, mientras que el índice de morosidad se redujo un punto y medio, situándose en el 2,6% al cierre de 1996.

Esta mejora en la calidad del riesgo crediticio y la continuidad de la política de recuperación y reforzamiento de garantías, han determinado un aumento en su grado de cobertura que alcanza el 92,6% en 1996, frente al 86,4% en 1995. Incluyendo las garantías hipotecarias que afectan a estos riesgos el porcentaje de cobertura asciende al 129% en 1996.

X

ACTIVOS DUDOSOS DE LA INVERSION CREDITICIA DEL GRUPO CONSOLIDADO

	Millones de pesetas			
	1996	1995	Variación	
			Absoluta	(%)
Saldo al 1 de enero	22.927	26.572	-3645	-13,72
Variac. neta en el año	-1.021	2.178	-3199	-146,88
Trasposos a activos en suspenso	-6.270	-5.823	-447	7,68
Saldo 31 diciembre	15.636	22.927	-7291	-31,80

ANALISIS DEL RIESGO CREDITICIO DEL GRUPO CONSOLIDADO

	Millones de pesetas			
	1996	1995	Variación	
			Absoluta	(%)
Riesgo computable	618.745	569.098	49.647	8,72
Inversión crediticia bruta	491.648	448.010	43.638	9,74
Riesgos sin inversión	127.097	121.088	6.009	4,96
Riesgo dudoso	16.101	23.611	-7.510	-31,81
Fondo de Insolvencias	14.914	20.401	-5.487	-26,90
Indice morosidad (%)	2,60	4,15	-1,55	-37,28
Indice cobertura (%)	92,63	86,40	6,23	7,20

Recursos de Clientes

Al 31.12.96 los recursos totales de clientes gestionados por el Grupo Banco Atlántico alcanzaron 1.126.954 millones de pesetas. En este concepto se incluyen tanto los recursos contabilizados en balance como los que se registran fuera de balance. Respecto al año anterior han crecido un 12,3%.

Los recursos en balance totalizaron 859.546 millones de pesetas. La tasa de crecimiento respecto a 1995 ha sido del 6,3%, frente al 2,45% lograda por el conjunto del Sector. Los depósitos, en sentido estricto, (cuentas corrientes, cuentas de ahorro y depósitos a plazo) suponen más del 63% de los recursos contabilizados en balance. Se han registrado crecimientos generalizados prácticamente en todas las modalidades, con excepción de los depósitos a plazo, consecuencia del trasvase producido en el Sector hacia los fondos de inversión.

La evolución de los recursos de clientes fuera de balance correspondientes a los fondos de inversión y planes de pensiones ha sido, asimismo, muy positiva en el ejercicio de 1996, alcanzando una tasa de crecimiento con relación al 31.12.95 del 59,6%.

RECURSOS DE CLIENTES DEL GRUPO CONSOLIDADO

	Millones de pesetas					
	1996		1995		Variación 96/95	
	Saldo	% s/total	Saldo	% s/total	Absoluta	%
EN BALANCE						
Por naturaleza:						
Depósitos a la vista y a plazo	544.752	63,38	539.876	66,80	4.876	0,90
Cuentas corrientes	148.487	17,28	136.472	16,89	12.015	8,80
Cuentas de ahorro	43.275	5,03	37.423	4,63	5.852	15,64
Depósitos a plazo	352.990	41,07	365.981	45,28	-12.991	-3,55
Cesión temporal de activos	290.690	33,82	249.961	30,93	40.729	16,29
Cuentas recaudación y otr. Cuentas	24.104	2,80	18.393	2,28	5.711	31,05
TOTAL	859.546	100,00	808.230	100,00	51.316	6,35
POR SECTORES						
Administraciones públicas	29.742	3,46	26.419	3,27	3.323	12,58
Sector residentes	659.095	76,68	627.501	77,64	31.594	5,03
Sector no residente	170.709	19,86	154.310	19,09	16.399	10,63
TOTAL	859.546	100,00	808.230	100,00	51.316	6,35
POR MONEDA						
Pesetas	732.817	85,25	690.942	85,45	41.875	6,06
Moneda extranjera	126.729	14,75	117.288	14,55	9.441	8,05
TOTAL	859.546	100,00	808.230	100,00	51.316	6,35
FUERA DE BALANCE						
Fondos de Inversión y Pensiones	218.693	81,78	137.009	70,33	81.694	59,62
Cesiones de activos a vencimiento	48.715	18,22	57.800	29,67	-9.085	-15,72
TOTAL	267.408	100,00	194.809	100,00	72.599	37,27
TOTAL RECURSOS GESTIONADOS	1.126.954		1.003.039		123.915	12,35

En Banco Atlántico, S.A. la estructura de los depósitos a la vista y a plazo, en pesetas, que aparece en el cuadro siguiente, se ha mantenido prácticamente dentro del mismo perfil de 1995.

DEPOSITOS VISTA EN PESETAS A FIN DE AÑO BANCO ATLANTICO
Nivel de concentración (%)

TRAMOS (Millones de pesetas)	Nº DE CUENTAS		IMPORTE	
	1996	1995	1996	1995
Menos de 1	91,94	92,77	25,23	27,56
De 1 a 5	6,79	6,13	23,55	23,08
De 5 a 10	0,71	0,60	8,78	8,24
Más de 10	0,56	0,50	42,44	41,12
TOTAL	100,00	100,00	100,00	100,00

DEPOSITOS PLAZO EN PESETAS, A FIN DE AÑO BANCO ATLANTICO
Nivel de concentración (%)

TRAMOS (Millones de pesetas)	Nº DE CUENTAS		IMPORTE	
	1996	1995	1996	1995
Menos de 1	21,76	22,44	2,59	2,62
De 1 a 5	52,44	52,32	31,18	30,94
De 5 a 10	16,83	16,04	26,54	25,02
Más de 10	8,97	9,20	39,69	41,42
TOTAL	100,00	100,00	100,00	100,00

La estructura de los depósitos de clientes en pesetas, de Banco Atlántico, S.A. por plazos de formalización, que recoge el siguiente cuadro, pone de manifiesto un ligero deslizamiento en 1996 hacia operaciones de corto plazo, en línea con la curva de tipos de interés de pendiente negativa que ha cotizado el mercado.

DEPOSITOS DE CLIENTES EN PESETAS, A FIN DE AÑO BANCO ATLANTICO
Por plazo de formalización (%)

AÑOS	HASTA 3 MESES	DE 3 A 12 MESES	DE 1 A 3 AÑOS	MAS DE 3 AÑOS	TOTAL
1996	85,44	3,3	11,11	0,15	100,00
1995	79,91	5,82	13,99	0,28	100,00

Al igual que lo indicado anteriormente para los créditos y préstamos en pesetas, la estructura comparada de los depósitos de clientes en pesetas, por tipo de coste muestra claramente la caída de los tipos de interés producida en el mercado; según se puede apreciar en el siguiente cuadro :

ESTRUCTURA DE LOS DEPOSITOS DE CLIENTES EN PESETAS POR TIPOS DE COSTE (EN %)

Tipos	1996	1995
Hasta el 3%	23,87	12,59
Del 3% al 7%	66,90	18,23
Del 7% al 11%	9,17	69,11
Más del 11%	0,06	0,07
TOTAL	100,00	100,00

Recursos Propios y Coeficiente de Solvencia

El total de recursos propios computables del Grupo Banco Atlántico al 31.12.96, de acuerdo con los criterios fijados por la normativa del Banco de España, asciende a 59.458 millones de pesetas, un 7,3% superiores a los del ejercicio anterior.

El ratio de solvencia se eleva al 9,8%, superior al coeficiente del 8%, legalmente establecido, lo que supone un excedente de recursos propios de 11.065 millones de pesetas, es decir, más del 22%, lo que permite afrontar con holgura los objetivos de crecimiento futuro.

REQUERIMIENTOS DE RECURSOS PROPIOS MINIMOS

	Millones de pesetas			
	1996	1995	Variación	
			Absoluta	(%)
Recursos propios computables	59.458	55.414	4.044	7,30
Requerimientos recursos propios mín.	48.393	45.185	3.208	7,10
Superavit recursos propios mínimos	11.065	10.229	836	8,17
Coeficiente de solvencia (%)	9,83	9,81	0,02	0,18
Superavit sobre coeficiente mín. (8%)	22,86	22,64	0,23	1,00

RIESGOS DE MERCADO

Banco Atlántico dispone de instrumentos para el análisis de estos riesgos (de liquidez, de interés, etc.) que le permite controlar su exposición a los mismos y definir las políticas más adecuadas de acuerdo con las circunstancias de cada momento.

En el siguiente cuadro se presenta la matriz de sensibilidad al riesgo de tipo de interés del Balance en pesetas de Banco Atlántico.

	Millones de pesetas						
	Total	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 años	De 2 a 3 años	Mas de 3 años
<u>Activos sensibles</u>	<u>849.517</u>	<u>549.687</u>	<u>118.039</u>	<u>108.294</u>	<u>33.164</u>	<u>16.948</u>	<u>23.385</u>
Intermediarios financieros	343.704	339.703	4.001	0	0	0	0
Inversion crediticia	382.988	190.587	74.814	87.906	13.769	6.462	9.450
Cartera de titulos	122.825	19.397	39.224	20.388	19.395	10.486	13.935
<u>Pasivos sensibles</u>	<u>635.728</u>	<u>559.740</u>	<u>31.543</u>	<u>26.005</u>	<u>15.476</u>	<u>2.954</u>	<u>10</u>
Intermediarios financieros	118.777	108.808	86	9.693	155	35	0
Debitos a clientes	516.951	450.932	31.457	16.312	15.321	2.919	10
<u>Desfases o gaps simples</u>		<u>(10.053)</u>	<u>86.496</u>	<u>82.289</u>	<u>17.688</u>	<u>13.994</u>	<u>23.375</u>
% S/total activo pesetas		(1,08)	9,28	8,83	1,90	1,50	2,51

CUENTA DE RESULTADOS

En un ejercicio marcado por la continuación del deterioro de los márgenes de intermediación asociado además, a una fuerte competencia en precios, el Grupo Banco Atlántico ha incrementado su beneficio en un 21,7% (frente al 5,5% en el Sector), hasta alcanzar los 4.933 millones de pesetas.

En el cuadro siguiente se muestra la evolución de la cuenta pública de pérdidas y ganancias (homogeneizada con los criterios establecidos para 1996) comentándose a continuación su comportamiento:

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA

	Millones de pesetas			
	1996 Importe	1995 Importe	Variación 96/95 Absolu- ta %	
Intereses y rendimientos asimilados	89.306	91.092	-1.786	-1,96
Intereses y cargas asimilados	-61.105	-63.526	2.421	-3,81
MARGEN DE INTERMEDIACION	28.201	27.566	635	2,30
Comisiones percibidas	11.656	10.859	797	7,34
Comisiones pagadas	-1.732	-1.664	-68	4,09
Beneficios oper. Financieras (neto)	1.459	1.477	-18	-1,22
MARGEN DE ORDINARIO	39.584	38.238	1.346	3,52
Otros productos de explotación	364	414	-50	-12,08
Otras cargas de explotación	-1.023	-1.020	-3	0,29
Gastos generales de administración	-28.240	-27.474	-766	2,79
a) Personal	-19.274	-18.575	-699	3,76
de los que:				
Sueldos y salarios	-14.359	-13.811	-548	3,97
Cargas sociales	-4.007	-3.918	-89	2,27
de las que: pensiones	-513	-518	5	-0,97
b) Otros gastos administrativos	-8.966	-8.899	-67	0,75
Amortización y saneam. del activo	-1.914	-2.186	272	-12,44
MARGEN DE EXPLOTACION	8.771	7.972	799	10,02
Rdos. Sdades.puestas equivalencia	25	-9	34	-377,78
Provisiones para insolvencias	-427	-4.875	4.448	-91,24
Amort. Fondo comercio consolidación	0	-5	5	-100,00
Saneamiento inmov. Financieras	-64	-10	-54	540,00
Beneficios extraordinarios (neto)	-495	2.531	-3.026	-119,56
RESULTADO ANTES IMPUESTOS	7.810	5.604	2.206	39,36
Impuestos sobre sociedades	-2.878	-1.557	-1.321	84,84
RESULTADO DEL EJERCICIO	4.932	4.047	885	21,87
Resultado atribuido a la minoría	-1	-5	4	-80,00
RESULTADO ATRIBUIDO GRUPO	4.933	4.052	881	21,74

Margen de Intermediación

El margen de intermediación del Grupo Consolidado al 31.12.96 ascendió a 28.201 millones de pesetas y supera en un 2,30% la cifra obtenida el año anterior, mientras que el Total Sector lo ha disminuido en un 0,6%.

En el cuadro siguiente se recoge el balance de saldos medios (diarios) de los dos últimos ejercicios de Banco Atlántico, así como los tipos medios de rentabilidad y coste por cada rúbrica principal del balance, en el que se puede observar, que en términos de activos totales medios, el margen de intermediación pasó del 2,55% en 1995 al 2,41% en 1996. Este estrechamiento del margen se ha visto más que compensado con un incremento del volumen de negocio intermediado.

ESTRUCTURA Y RENDIMIENTOS/COSTE DE EMPLEOS/RECURSOS DE BANCO ATLANTICO

	Millones de pesetas					
	Saldos Me- dios	1996 Tipos	Productos	Saldos Me- dios	1995 Tipos	Productos
Activos Rentables	1.037.865	8,256	85.687	966.598	9,082	87.790
Entidades de Credito	246.543	6,564	16.182	250.336	7,248	18.144
Inversiones crediticias	419.475	9,498	39.841	403.435	10,238	41.303
Cartera de valores	371.847	7,972	29.643	312.827	9,057	28.334
Otros ingresos			21			9
Activos no Rentables	56.113	0,000	0	57.673	0,000	0
Activos materiales	27.151	0,000	0	26.648	0,000	0
Otros activos	28.962	0,000	0	31.025	0,000	0
TOTAL ACTIVO	1.093.977	7,833	85.687	1.024.271	8,571	87.790
Pasivos remunerados	989.386	5,994	59.307	916.550	6,729	61.676
B.E. y Entidades de Cdto.	183.990	6,020	11.077	179.884	6,745	12.133
Recursos de clientes	799.579	5,981	47.825	730.447	6,650	48.576
Emprestitos en circulación	5.817	6,567	382	6.219	6,995	435
Otros costes			23			532
Pasivos no remunerados	104.590	0,000	0	107.720	0,000	0
Fondos propios	57.898	0,000	0	53.916	0,000	0
Fondos especiales	26.472	0,000	0	33.487	0,000	0
Otros pasivos	20.220	0,000	0	20.317	0,000	0
TOTAL PASIVO	1.093.977	5,421	59.307	1.024.271	6,021	61.676

Margen Ordinario

El margen ordinario incluye, además del margen de intermediación, las comisiones cobradas y pagadas por servicios y los resultados por operaciones financieras.

El montante de este margen ascendió a 39.584 millones de pesetas, lo que supone un incremento del 3,52% con relación al de 1995.

El neto de comisiones correspondientes a los servicios alcanzó los 9.924 millones de pesetas, con un incremento del 7,92%, superior al que se ha producido en el Sector (5,75%). Entre sus componentes destaca el ingreso generado por tarjetas de crédito y débito (un 9,60% por encima del anterior ejercicio) y los obtenidos por los fondos de inversión gestionados (un 95% superiores a 1996).

Los beneficios por operaciones financieras, entre los que se incluyen los obtenidos por diferencias de cambio y por venta de cartera de valores de renta fija y variable, han sido inferiores a los del anterior ejercicio en un 1,22% y han supuesto 1.459 millones de pesetas.

Gastos de Explotación

El total de gastos de explotación, esto es, la suma de los correspondientes a personal, generales y amortizaciones del activo fijo, ha supuesto 30.154 millones de pesetas y aumentan un 1,67% con relación al año anterior, según se refleja en el cuadro que se detalla a continuación. Para el Sector, esta tasa de crecimiento se situó en el 2,8%.

	1996	1995	% Variac.
Gastos de Personal	19.274	18.575	3,76
Otros Gastos Administrativos	8.966	8.899	0,75
Amortizaciones y Saneamientos del Activo fijo	1.914	2.186	- 12,44
TOTAL GASTOS DE EXPLOTACIÓN	30.154	29.660	1,67

Los gastos de personal ascienden a 19.274 millones de pesetas, una cifra superior en un 3,76% a la de 1995.

La rúbrica de Otros Gastos Administrativos (que incluye básicamente los gastos generales más contribuciones e impuestos indirectos) ascendió a 8.966 millones de pesetas, lo que supone una contención de su tasa de crecimiento, a pesar del incremento de la actividad, hasta un nivel del 0,75%.



Banco Atlántico

Fundado en 1801

Provisiones y Saneamientos

Las provisiones para insolvencias (netas de recuperaciones) ascendieron a 427 millones de pesetas, un 91% inferior a la cifra del año anterior como consecuencia, por una parte, de la importante reducción de la morosidad (32%) y por otra, del incremento de las recuperaciones en un 7%, fruto de la eficaz gestión realizada.

Beneficio antes de Impuestos

El beneficio antes de impuestos del Grupo Banco Atlántico, que asciende a 7.810 millones de pesetas, aumenta un 39,36% respecto al del ejercicio anterior.

Este resultado se debe al incremento del margen de explotación y a la reducción de las provisiones para insolvencias, mientras que los resultados extraordinarios han sido muy inferiores a los del año anterior, en el que tuvo un impacto considerable (1.982 millones) la externalización del fondo de pensiones del Banco.

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.

PERSPECTIVAS PARA 1997

La mayoría de los indicadores económicos básicos apuntan hacia una mejoría generalizada de la economía española durante 1997, con un crecimiento del PIB cercano al 3%, nueva reducción del déficit público y ulterior contención de la inflación en niveles que pueden permitir la integración de España en la primera fase de la Unión Monetaria Europea.

En el Sector Bancario es previsible que continúe produciéndose el trasvase relativo de fondos desde los productos bancarios tradicionales hacia activos fuera de los balances bancarios (fondos de inversión y pensiones, etc.), debido al más favorable tratamiento fiscal de estos últimos con respecto a los primeros. Este fenómeno puede afectar sensiblemente a la capacidad de intermediación del sistema bancario. Todo ello unido a un entorno de fuerte competencia y un estrechamiento todavía mayor de los márgenes.

Para afrontar estos nuevos retos el Banco está llevando a cabo una reestructuración profunda de su organización comercial y productiva, creando unidades específicas de apoyo a la red, especializando oficinas, y haciendo más plana y flexible la estructura, con el objetivo de ofrecer cada día mejores productos y servicios, adaptados a los distintos segmentos de nuestra clientela, y mejorar nuestra eficiencia.

Asimismo, Banco Atlántico potenciará el desarrollo de los canales alternativos de distribución, al objeto de acercar la prestación de los servicios a nuestra clientela, favoreciendo al mismo tiempo la disminución de los costes variables marginales medios.

ANEXO 1

ESTADOS FINANCIEROS PUBLICOS DE BANCO ATLANTICO, S.A. A 31 DE DICIEMBRE DE 1996 Y 1995

BALANCE DE SITUACION

ACTIVO	Millones de Pesetas	
	1996	1995
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES.....	12.004	16.600
Caja.....	4.216	4.583
Banco de España.....	5.248	8.801
Otros bancos centrales.....	2.540	3.213
DEUDAS DEL ESTADO.....	124.162	81.331
ENTIDADES DE CRÉDITO.....	502.613	531.691
A la vista.....	11.798	20.722
Otros créditos.....	490.815	510.969
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES.....	425.160	379.842
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA.....	1.980	2.317
De emisión pública.....	16	38
Otros emisores.....	1.964	2.309
Pro-memoria: títulos propios.....	-	-
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE.....	2.545	2.344
PARTICIPACIONES.....	167	142
En entidades de crédito.....	-	-
Otras participaciones.....	167	142
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO.....	5.591	5.350
En entidades de crédito.....	1.491	1.412
Otras.....	4.100	3.938
ACTIVOS INMATERIALES.....	301	36
Gastos de constitución.....	-	-
Otros gastos amortizables.....	301	36
ACTIVOS MATERIALES.....	23.962	23.441
Terrenos y edificios de uso propio.....	9.060	8.754
Otros inmuebles.....	5.817	5.932
Mobiliario, instalaciones y otros.....	9.085	8.755
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO.....	-	-
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados.....	-	-
Resto.....	-	-
ACCIONES PROPIAS.....	-	-
Pro-memoria: nominal.....	-	-
OTROS ACTIVOS.....	3.410	4.880
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN.....	9.939	12.111
PÉRDIDAS DEL EJERCICIO.....	-	-
TOTAL.....	1.111.834	1.060.115

PASIVO

Millones de Pesetas

	1996	1995
ENTIDADES DE CRÉDITO	218.869	212.559
A la vista	14.185	14.260
A plazo o con preaviso	204.684	198.299
DÉBITOS A CLIENTES	809.231	761.435
Depósitos de ahorro	494.562	494.181
A la vista	187.093	169.125
A plazo	307.469	325.056
Otros débitos	314.669	267.251
A la vista	7.024	7.172
A plazo	307.645	260.082
DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	--	--
Bonos y obligaciones en circulación	--	--
Pagarés y otros valores	--	--
OTROS PASIVOS	11.352	11.086
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	9.551	10.822
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	2.266	1.836
Fondo de pensionistas	178	126
Provisión para impuestos	--	--
Otras provisiones	2.088	1.710
FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	500	500
BENEFICIOS DEL EJERCICIO	4.200	3.666
PASIVOS SUBORDINADOS	--	6.061
CAPITAL SUSCRITO	20.893	20.893
PRIMAS DE EMISIÓN	2.645	2.615
RESERVAS	32.327	28.609
RESERVAS DE REVALORIZACIÓN	--	--
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	--	--
TOTAL	1.111.834	1.060.115

CUENTAS DE ORDEN

	1996	1995
PASIVOS CONTINGENTES	126.073	117.401
Redescuentos, endosos y aceptaciones	11	32
Activos afectos a diversas obligaciones	38	38
Avalos y cauciones	94.120	83.737
Otros pasivos contingentes	31.904	33.594
COMPROMISOS	283.529	218.178
Cesiones temporales con opción de recompra	--	--
Disponibles por terceros	262.407	198.611
Otros compromisos	21.122	19.537

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS PUBLICA

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Intereses y rendimientos asimilados.....	85.118	86.659
de los que: de la cartera de renta fija.....	7.833	10.057
Intereses y cargas asimiladas.....	59.307	61.676
Rendimiento de la cartera de renta variable.....	569	1.131
De acciones y otros títulos de renta variable.....	12	14
De participaciones.....	60	60
De participaciones en el grupo.....	497	1.057
Margen de Intermediación.....	26.380	26.114
Comisiones percibidas.....	10.613	10.003
Comisiones pagadas.....	1.712	1.616
Resultados de Operaciones Financieras.....	1.462	1.553
Margen Ordinario.....	36.743	36.024
Otros productos de explotación.....	351	403
Gastos generales de administración.....	26.920	26.222
Gastos de personal.....	18.451	17.821
de los que: Sueldos y salarios.....	13.727	13.217
Cargas sociales.....	3.901	3.816
de las que: pensiones.....	507	511
Otros gastos administrativos.....	8.469	8.401
Amort. y saneamiento de activos materiales e inmateriales.....	1.842	2.106
Otras cargas de explotación.....	1.022	1.017
Margen de Explotación.....	7.310	7.082
Amortización y provisiones para insolvencias.....	161	4.795
Saneamiento de inmovilizaciones financieras.....	36	(9)
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales.....	-	-
Beneficios extraordinarios.....	1.124	4.821
Quebrantos extraordinarios.....	1.622	2.306
Resultado antes de impuestos.....	6.616	4.811
Impuesto de sociedades.....	2.415	1.145
Resultado del Ejercicio.....	4.200	3.666

ANEXO 2
ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS DE LAS ENTIDADES MAS REPRESENTATIVAS DEL GRUPO
ATLANTICO SERVICIOS FINANCIEROS, E.F.C., S.A. (Cifras en millones de pesetas)

Balance de Situación			Cuenta de Resultados		
	1996	1995		1996	1995
ACTIVO					
Invers. Crediticias (neto)	4.925	2.776	Intereses y rend. Asimilados	223	186
Inmovilizado	0	0	Intereses y cargas asimiladas	(167)	(130)
Cuentas Diversas	5	2	MARGEN DE INTERMED.	56	56
TOTAL	4.930	2.778	Comisiones por serv. (neto)	15	18
			MARGEN ORDINARIO	71	74
PASIVO			Gastos Generales de Admón.	(51)	(43)
Entidades de Crédito	4.212	2.047	Amortización y Saneamientos	-	(2)
Acreedores	3	10	MARGEN DE EXPLOTACION	20	29
Cuentas Diversas	350	357	Amortizac. y prov. Insolvencias	(18)	(7)
Capital	300	300	RESULTADO A/IMPUESTOS	2	22
Reservas	64	50	Impuesto de Sociedades	(1)	(8)
Beneficio neto del ejercicio	1	14	RESULTADO NETO	1	14
TOTAL	4.930	2.778			

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

Balance de Situación			Cuenta de Resultados		
	1996	1995		1996	1995
ACTIVO					
Inv. Crediticia (Neto)	2	-			
Caja y Bancos centrales	-	-	Intereses y rend. Asimilados	56	61
Ent. De Cred. y deuda Estado	959	660	Intereses y cargas asimiladas	-	-
Cartera de Valores	5	8	MARGEN DE INTERMED.	56	61
Inmovilizado	7	8	Comisiones por serv. (neto)	509	397
Cuentas Diversas	279	384	MARGEN ORDINARIO	565	458
TOTAL	1.252	1.060	Gastos Generales de Admón.	(74)	(65)
PASIVO			Amortización y Saneamientos	(2)	(2)
Acreedores	174	183	MARGEN DE EXPLOTACION	489	391
Cuentas Diversas	166	107	Beneficios extraordinar. (neto)	-	-
Capital	250	250	RESULTADO A/IMPUESTOS	489	391
Reservas	344	266	Impuesto de Sociedades	(171)	(137)
Beneficio neto del ejercicio	318	254	RESULTADO NETO	318	254
TOTAL	1.252	1.060			

IBEROAMERICA HOLDING LTD. (Consolidado) (Cifras en miles de dólares USA)
Balance de Situación
Cuenta de Resultados

	1996	1995		1996	1995
ACTIVO					
Caja y Bancos centrales	5.682	5.269	Intereses y rend. Asimilados	33.003	36.760
Ent. de crédi. y deuda Estado	169.153	195.286	Intereses y cargas asimiladas	(21.146)	(23.715)
Invers. Crediticias (neto)	209.805	221.313	MARGEN DE INTERMED.	11.857	13.045
Cartera de Valores	17.816	1.796	Comisiones por serv. (neto)	1.575	1.830
Inmovilizado	3.678	3.572	Beneficios Op. Financ. (neto)	151	(564)
Cuentas diversas	4.392	4.243	MARGEN ORDINARIO	13.583	14.311
TOTAL	410.526	431.479	Otros prod. De explotación	110	182
PASIVO			Gastos General. De Admón.	(5.677)	(5.431)
Entidades de Crédito	89.123	113.770	Amortizac. y saneamientos	(251)	(367)
Depósitos de Clientes	268.304	266.352	Otras cargas de explotación	(6)	(20)
Pasivo subordinados	4.000	4.000	MARGEN EXPLOTACION	7.759	8.675
Cuentas diversas	8.788	8.993	Amortizac. y prov. Insolvencias	(1.473)	(574)
Capital	18.000	18.000	Benef. Extraordinarios (neto)	100	484
Reservas	17.299	13.211	RESULTADO A/IMPUESTOS	6.386	8.585
Beneficio neto del ejercicio	5.012	7.153	Impuesto de sociedades	(1.374)	(1.432)
TOTAL	410.526	431.479	RESULTADO NETO	5.012	7.153

INTERLEASING, S.A., E.F.C. (Cifras en millones de pesetas)
Balance de Situación
Cuenta de Resultados

	1996	1995		1996	1995
ACTIVO					
Caja y Bancos centrales	147	182	Intereses y rend. Asimilados	2.173	2.344
Ent. De Cred. y deuda Estad	88	488	Intereses y cargas asimiladas	(1.580)	(1.649)
Invers. Crediticias (neto)	20.367	19.400	MARGEN DE INTERMED.	593	696
Inmovilizado	676	543	Comisiones por serv. (neto)	(142)	(161)
Cuentas Diversas	609	1.008	MARGEN ORDINARIO	451	534
TOTAL	21.887	21.621	Gastos Generales de Admón.	(167)	(162)
PASIVO			Amortización y Saneamientos	(1)	(4)
Entidades de crédito	11.969	9.299	MARGEN DE EXPLOTACION	283	368
Acreedores	7.145	8.960	Amortiz. y prov. Insolvencias	(60)	(50)
Cuentas diversas	1.329	1.911	Benef. Extraordinarios (neto)	9	(45)
Capital	575	575	RESULTADO A/IMPUESTOS	232	273
Reservas	678	656	Impuesto de sociedades	(41)	(53)
Beneficio neto del ejercicio	191	220	RESULTADO NETO	191	220
TOTAL	21.887	21.621			

**INFORME DE GESTION
DE BANCO ATLÁNTICO, S.A.
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 1996**

Formulado por el Consejo de Administración de Banco Atlántico, S.A. en su reunión de 25 de marzo de 1.997, firmadas por los señores consejeros cuya rúbrica figura más abajo.

Jeque Ahmed Abdullatif
Presidente.

Antonio Sánchez-Pedreño Martínez
Consejero Delegado.

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

Abdalmohsen Y. Al-Hunaif
Consejero.

Khalifa M. Al-Kindi
Consejero.

Issa Al Sowadi
Consejero.

José Luis Alonso Pérez
Consejero.

José María Chimeno Chillón
Consejero.

Yves de Gaulle
Consejero.

Alvaro Echevarría Pérez
Consejero.

Luis Estrada Prada
Consejero.

Fernando Herrero Arnaiz
Consejero.

Hassan A. Juma
Consejero.

Masoud Salem Jarnaz
Consejero.

Luis Vaño Martínez
Consejero.



Banco Atlántico

Fundado en 1801

Diligencia que extiende la Secretaria 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 y D. Fernando Herrero Arnáiz no han firmado el Informe de Gestión de Banco Atlántico, S.A., correspondiente al ejercicio fiscal de 1996, y formulado por el Consejo de Administración en la reunión celebrada el día 25 de marzo de 1997 en la ciudad de Madrid, por no haber estado presentes debido a compromisos ineludibles.

Madrid a 26 de marzo de 1997.

LA SECRETARIA

Teresa Holguín Hueso

BANCO ATLANTICO, S.A.

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

ℓ

BANCO ATLÁNTICO, S.A.
Balance de situación al 31 de diciembre de 1996 y 1995

<u>ACTIVO</u>	Millones de Pesetas	
	1996	1995
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES.....	12.004	16.600
Caja.....	4.216	4.583
Banco de España.....	5.248	8.804
Otros bancos centrales.....	2.540	3.213
DEUDAS DEL ESTADO	124.162	81.331
ENTIDADES DE CRÉDITO	502.613	531.691
A la vista.....	11.798	20.722
Otros créditos.....	490.815	510.969
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES	425.160	379.842
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	1.980	2.347
De emisión pública.....	16	38
Otros emisores.....	1.964	2.309
Pro-memoria: títulos propios	-	-
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE	2.545	2.344
PARTICIPACIONES	167	142
En entidades de crédito.....	-	-
Otras participaciones.....	167	142
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	5.591	5.350
En entidades de crédito.....	1.491	1.412
Otras.....	4.100	3.938
ACTIVOS INMATERIALES	301	36
Gastos de constitución.....	-	-
Otros gastos amortizables.....	301	36
ACTIVOS MATERIALES	23.962	23.441
Terrenos y edificios de uso propio.....	9.060	8.754
Otros inmuebles.....	5.817	5.932
Mobiliario, instalaciones y otros.....	9.085	8.755
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados.....	-	-
Resto.....	-	-
ACCIONES PROPIAS	-	-
Pro-memoria: nominal	-	-
OTROS ACTIVOS	3.410	4.880
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	9.939	12.111
PÉRDIDAS DEL EJERCICIO	-	-
TOTAL	<u>1.111.834</u>	<u>1.060.115</u>

BANCO ATLÁNTICO, S.A.
Balance de situación al 31 de diciembre de 1996 y 1995

<u>PASIVO</u>	Millones de Pesetas	
	1996	1995
ENTIDADES DE CRÉDITO	218.869	212.559
A la vista.....	14.185	14.260
A plazo o con preaviso.....	204.684	198.299
DÉBITOS A CLIENTES	809.231	761.435
Depósitos de ahorro.....	494.562	494.181
A la vista.....	187.093	169.125
A plazo.....	307.469	325.056
Otros débitos.....	314.669	267.254
A la vista.....	7.024	7.172
A plazo.....	307.645	260.082
DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES ...	-	-
Bonos y obligaciones en circulación.....	-	-
Pagarés y otros valores.....	-	-
OTROS PASIVOS	11.352	11.086
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	9.551	10.822
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	2.266	1.836
Fondo de pensionistas.....	178	126
Provisión para impuestos.....	-	-
Otras provisiones.....	2.088	1.710
FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	500	500
BENEFICIOS DEL EJERCICIO	4.200	3.666
PASIVOS SUBORDINADOS	-	6.064
CAPITAL SUSCRITO	20.893	20.893
PRIMAS DE EMISIÓN	2.645	2.645
RESERVAS	32.327	28.609
RESERVAS DE REVALORIZACIÓN	-	-
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
TOTAL	1.111.834	1.060.115

<u>CUENTAS DE ORDEN</u>		
	1996	1995
PASIVOS CONTINGENTES	126.073	117.401
Redescuentos, endosos y aceptaciones.....	11	32
Activos afectos a diversas obligaciones.....	38	38
Avales y cauciones.....	94.120	83.737
Otros pasivos contingentes.....	31.904	33.594
COMPROMISOS	283.529	218.178
Cesiones temporales con opción de recompra.....	-	-
Disponibles por terceros.....	262.407	198.641
Otros compromisos.....	21.122	19.537

BANCO ATLÁNTICO, S.A.
Cuentas de Pérdidas y Ganancias.
Ejercicios anuales finalizados el 31 de diciembre de 1996 y 1995

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Intereses y rendimientos asimilados.....	85.118	86.659
de los que:		
de la cartera de renta fija.....	7.833	10.057
Intereses y cargas asimiladas.....	(59.307)	(61.676)
Rendimiento de la cartera de renta variable.....	569	1.131
De acciones y otros títulos de renta variable.....	12	14
De participaciones.....	60	60
De participaciones en el grupo.....	497	1.057
Margen de Intermediación.....	26.380	26.114
Comisiones percibidas.....	10.613	10.003
Comisiones pagadas.....	(1.712)	(1.646)
Resultados de Operaciones Financieras.....	1.462	1.553
Margen Ordinario.....	36.743	36.024
Otros productos de explotación.....	351	403
Gastos generales de administración.....	(26.920)	(26.222)
Gastos de personal.....	(18.451)	(17.821)
de los que:		
Sueldos y salarios.....	(13.727)	(13.217)
Cargas sociales.....	(3.901)	(3.816)
de las que: pensiones.....	(507)	(511)
Otros gastos administrativos.....	(8.470)	(8.401)
Amort. y saneamiento de activos materiales e inmateriales.....	(1.842)	(2.106)
Otras cargas de explotación.....	(1.022)	(1.017)
Margen de Explotación.....	7.310	7.082
Amortización y provisiones para insolvencias.....	(161)	(4.795)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras.....	(36)	9
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales.....	-	-
Beneficios extraordinarios.....	1.124	4.821
Quebrantos extraordinarios.....	(1.622)	(2.306)
Resultado antes de impuestos.....	6.615	4.811
Impuesto de sociedades.....	(2.415)	(1.145)
Resultado del Ejercicio.....	4.200	3.666

BANCO ATLANTICO, S.A.

Memoria

1

INDICE

		Pág
1.	ACTIVIDAD	48
2.	BASES DE PRESENTACION	48
	Imagen fiel	48
	Determinación del Patrimonio	49
	Cambios normativos y comparación de la información	49
3.	PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD APLICADOS	49
4.	DISTRIBUCION DE LOS RESULTADOS	58
5.	CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	59
6.	DEUDAS DEL ESTADO	59
7.	ENTIDADES DE CREDITO (ACTIVO)	62
8.	CREDITOS SOBRE CLIENTES	63
9.	OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	64
10.	ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE	66
11.	PARTICIPACIONES	67
12.	PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	68
13.	ACTIVOS MATERIALES	69
14.	OTROS ACTIVOS	70
15.	CUENTAS DE PERIODIFICACION (ACTIVO)	70
16.	ENTIDADES DE CREDITO (PASIVO)	71
17.	DEBITOS A CLIENTES	72
18.	OTROS PASIVOS	73
19.	CUENTAS DE PERIODIFICACION (PASIVO)	73
20.	PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS Y PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	73
21.	MOVIMIENTO DE FONDOS ESPECIALES Y GENERALES	74
22.	PASIVOS SUBORDINADOS	75
23.	CAPITAL SUSCRITO	76
24.	RESERVAS Y RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	77
	Reserva Legal	77
	Reservas Voluntarias no distribuibles	77
25.	RECURSOS PROPIOS	78
26.	ACTIVOS AFECTOS EN GARANTIA DE COMPROMISOS PROPIOS O DE TERCEROS	79
27.	AVALES, GARANTIAS Y CAUCIONES PRESTADAS	79
28.	OPERACIONES DE FUTURO	80
29.	SALDOS Y TRANSACCIONES CON SOCIEDADES PARTICIPADAS	81
30.	CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS	81
	Distribución geográfica de la cifra de negocios	81
	Información referida a los gastos de personal	82
	Otros gastos administrativos	82
	Otros productos de explotación	83
	Otras cargas de explotación	83
	Beneficios extraordinarios	83
	Quebrantos extraordinarios	83
31.	SITUACION FISCAL	83
32.	CUADRO DE FINANCIACION	86
33.	INFORMACION REFERIDA A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION	87
	ANEXO	88



BANCO ATLANTICO, S.A.

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

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 244 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. LAS BASES DE PRESENTACION DE 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 de patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad.

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1996 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	
	1996	1995
Capital.....	20.893	20.893
Prima de emisión.....	2.645	2.645
Reservas.....	32.327	28.609
Beneficio del ejercicio después del Impuesto sobre sociedades.....	4.200	3.666
	<u>60.065</u>	<u>55.813</u>

Cambios normativos y comparación de la información

La Circular 2/1996 de Banco de España de 30 de enero, supuso la entrada en vigor el 1 de enero de 1996 de determinadas modificaciones a la Circular 4/1991, en relación, básicamente, con el tratamiento del riesgo-país, la valoración de los bienes muebles adjudicados en pago de deudas, y los pagos a terceros por adquisición y elaboración de sistemas y programas informáticos permitiendo su incorporación como gastos amortizables. La aplicación de estas modificaciones ha supuesto un abono al epígrafe de *Reservas* de 52 millones de pesetas (ver apartado 24).

Así mismo la citada Circular 2/1996 modificó las normas de presentación de la cuenta de pérdidas y ganancias que pasa a presentarse en estructura vertical. Estas reclasificaciones han sido realizadas también en la cuenta de Pérdidas y Ganancias de 1995, para permitir una mejor comparación, por lo que difieren, solo en lo que respecta a su presentación, de los aprobados en la Junta General de Accionistas de 28 de junio de 1996.

3. PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

Las cuentas anuales de 1996 y 1995 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 1996 y 1995, 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* y *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 los epígrafes *Otros Activos* y *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 179.673 millones de pesetas (1995: 213.959 millones de pesetas) y el importe global de los elementos de pasivo expresados en moneda extranjera es de 171.891 millones de pesetas (1995: 177.584 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 prevista contractualmente. Esta calificación se efectúa con independencia de quien sea el titular, la 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 sufran 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 *Fondo 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 para insolvencias se incrementa por las dotaciones registradas con cargo a los resultados de cada ejercicio y se minora por las cancelaciones de deudas consideradas como incobrables o que hayan permanecido más de tres años en situación de morosidad (seis años en el caso de 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 1996 y 1995, 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 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.

En la cuenta de pérdidas y ganancias las dotaciones efectuadas se presentan netas de fondos disponibles y de activos en suspenso recuperados.

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 influenciada 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 prestado 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*. Sin embargo, los intereses devengados y los dividendos cobrados, se contabilizan 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 deducen, hasta ese

saldo, las plusvalías existentes en esta cartera en títulos cotizados. Este importe se minora 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 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 del 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 *Resultados de 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, e 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 *Resultados de operaciones financieras* de las cuentas de pérdidas y ganancias.

- 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 *Sanearamiento de inmovilizaciones financieras* de las cuentas de pérdidas y ganancias.

e) Activos inmateriales.

En el ejercicio 1996, de acuerdo con lo establecido por la Circular 2/1996, de 30 de enero, de Banco de España, los gastos de adquisición elaboración de sistemas y programas informáticos cuya utilidad previsible se extiende a varios ejercicios y son de importe significativo, se adeudan como gastos amortizables, amortizándose linealmente durante el periodo previsto de utilización y nunca en más de tres años. En 1995 se adeudaban en la cuenta de pérdidas y ganancias del mismo ejercicio.

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

f) Activos materiales.

Se reflejan al coste de adquisición, actualizado al 31 de diciembre de 1983 de acuerdo con las disposiciones legales vigentes para las adquisiciones anteriores a la citada fecha, 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:

	<u>Años</u>
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.

Las pérdidas potenciales que se generan como consecuencia de la valoración de las inversiones en inmuebles de uso propio en moneda extranjera (apartado b) de moneda extranjera) se cubren mediante la constitución de un fondo de provisiones para riesgos de cambio.

Los inmuebles adjudicados o adquiridos en pago de deudas se registran por el valor contable de los activos aplicados a su adquisición, que no supera 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 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 1995 se produjeron los siguientes hechos, según acuerdo del Consejo de Administración de 24/6/95:

- Banco Atlántico, S.A. procedió 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 llevó 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 incluía el pago de la parte no devengada de los riesgos con el personal activo.
- Asimismo, se procedió 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 elevó a 1.813 millones de pesetas (1996: 157 millones de pesetas).
- Los riesgos de incapacidad permanente, viudedad y orfandad del personal activo se aseguraron 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.

Adicionalmente, se mantiene un fondo interno de 178 millones de pesetas (1995: 126 millones de pesetas), para hacer frente a compromisos por pensiones causadas no incluidas en las anteriores pólizas.

Con independencia del coste de las citadas pólizas, la cuenta de Pérdidas y Ganancias ha registrado unas dotaciones por pensiones de 68 millones de pesetas (1995: 889 millones de pesetas), 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 generales de administración - De personal* hasta cubrir la totalidad de los compromisos devengados en el ejercicio.

En 1995, como resultado del aseguramiento de los compromisos y riesgos por pensiones a que Banco Atlántico, S.A. está obligado según el convenio colectivo, se produjo una menor necesidad de cobertura de los compromisos en 3.795 millones de pesetas que se registraron como abono en la cuenta de Pérdidas y Ganancias de dicho

ejercicio en el capítulo de *Beneficios Extraordinarios* (ver apartado 30). Adicionalmente, el aseguramiento suscrito del sistema complementario de aportaciones definidas supuso 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 las primas de seguros pagadas por anticipado correspondientes a los riesgos no devengados con el personal activo se eleva a 2.134 millones de pesetas (1995: 2.118 millones de pesetas) y se encuentran registradas en el capítulo de *Cuentas de Periodificación del Activo*.

Al 31 de diciembre de 1996 los importes devengados de los riesgos y compromisos por pensiones derivados del convenio colectivo con el personal activo y pasivo ascienden a 5.395 y 5.046 millones de pesetas, respectivamente (1995: 4.835 y 4.649 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:

	HIPÓTESIS TÉCNICAS	
	31/12/96	31/12/95
Tipo de interés técnico (anual)	6%	6%
Tablas de mortalidad.	PEM/F80	PEM/F80
Crecimiento salarial de convenio.	3%	3%
Crecimiento I.G.P.C. 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 en cobertura de los compromisos y riesgos por pensiones asciende a 9.966 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1996 (1995: 8.856 millones de pesetas).

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 1996 el impuesto anticipado registrado más significativo por importe de 1.125 millones de pesetas (1995: 1.096 millones de pesetas) es el correspondiente a los pagos a efectuar en los siguientes 10 años en concepto de pensiones.

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 bancarios 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 requieren 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.

Las cuentas anuales de los ejercicios 1996 y 1995 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. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

Se incluye a continuación la distribución del beneficio del ejercicio de 1996 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 1995, aprobada por la Junta General de Accionistas de fecha 28 de junio de 1996.

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Beneficio del ejercicio después del Impuesto de Sociedades.....	4.200	3.666
Remanente de ejercicios anteriores.....	-	-
Total distribuable	4.200	3.666
A reserva voluntaria.....	4.200	3.666

5. CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES

En este epígrafe del balance de situación figuran registradas las disponibilidades liquidas y los depósitos constituidos en Banco de España en virtud de la normativa vigente sobre el coeficiente de caja. Respecto al cumplimiento de este último, la media de la última decena del ejercicio 1996 ha ascendido a 8.508 millones de pesetas (1995: 8.351 millones de pesetas).

6. DEUDAS DEL ESTADO

La composición de este epígrafe es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Por naturaleza:		
Certificados de Banco de España.....	16.266	19.508
Deudas del Estado:		
Letras del Tesoro.....	56.248	15.950
Otras Deudas Anotadas.....	51.646	45.863
Otros Títulos.....	2	10
	<u>124.162</u>	<u>81.331</u>
Por clases de cartera:		
De Negociación.....	96	2.150
De Inversión Ordinaria.....	110.306	62.407
De Inversión a Vencimiento.....	13.760	16.774
	<u>124.162</u>	<u>81.331</u>
Por valoración:		
Total valor de mercado.....	126.198	81.560
Total valor contable.....	124.162	81.331
<u>Diferencia</u>	2.036	229
Plusvalías tácitas.....	2.042	661
Minusvalías tácitas.....	(6)	(432)

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 1996, certificados por valor de 16.263 millones de pesetas (1995: 19.504 millones de pesetas) (ver apartado 16).

Los intereses devengados en el ejercicio 1996 de certificados del Banco de España ascienden a 1.074 millones de pesetas (1995: 1.261 millones de pesetas) y de deuda del Estado a 6.533 millones de pesetas (1995: 8.332 millones de pesetas).

El tipo de interés medio anual de las letras del Tesoro durante el ejercicio 1996 ha sido del 7.8% (1995: 8.8%).

Las rúbricas *Otras deudas anotadas* y *Otros títulos* recogen obligaciones, bonos y deuda del Estado, habiendo sido el tipo de interés medio anual durante 1996 del 8.1% (1995: 9.3%)

Banco Atlántico, S.A. tenía cedidas a entidades de crédito y clientes al 31 de diciembre de 1996 y 1995 deuda del Estado por un importe nominal de 107.233 y 62.318 millones de pesetas, respectivamente.

El importe de la deuda del Estado afecta a distintos compromisos (obligaciones propias o de terceros) ascendía a 348 y 377 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1996 y 1995, respectivamente (ver apartado 26).

Los movimientos de este epígrafe en los ejercicios 1995 y 1996 han sido los siguientes:

Ejercicio 1995

	1994	Millones de Pesetas		1995
		Entradas	Salidas	
Certificados de 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

Ejercicio 1996

	1995	Millones de Pesetas		1996
		Entradas	Salidas	
Certificados de Banco de España....	19.508	-	(3.242)	16.266
Deudas del Estado:				
Letras del Tesoro.....	15.950	254.826	(214.528)	56.248
Otras deudas anotadas.....	45.863	228.788	(223.005)	51.646
Otros Títulos.....	10	-	(8)	2
	81.331	483.614	(440.783)	124.162

A continuación se indica el desglose por plazos residuales del saldo a 31 de diciembre de 1995 y 1996, en millones de pesetas.

	Saldo a 31 de diciembre de 1995				
	Hasta	Entre 3	Entre 1	Más de	TOTAL
	3	meses y	y 5	5	
	meses	1 año	años	años	
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	31.022	7.268	45.863
Otros Títulos.....	3	-	7	-	10
	8.770	17.998	47.295	7.268	81.330

Saldo a 31 de diciembre de 1996					TOTAL
Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años		
Certificados de Banco de España.....	1.746	1.801	12.719	-	16.266
Deudas del Estado:					
Letras del Tesoro.....	2.660	53.588	-	-	56.248
Otras deudas anotadas.....	13.996	6.473	23.886	7.291	51.646
Otros Títulos.....	-	2	-	-	2
	18.402	61.864	36.605	7.291	124.162

7. ENTIDADES DE CRÉDITO (ACTIVO)

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

		Millones de pesetas	
		1996	1995
Por Naturaleza			
- A la Vista			
Cuentas Mutuas.....		955	950
Cheques a cargo de otras entidades de crédito.....		743	1.705
Cámara de compensación.....		5.857	5.239
Otras cuentas.....		4.247	12.847
		11.802	20.741
Fondo riesgo país.....		(4)	(19)
		11.798	20.722
- Otros créditos			
Depósitos en entidades de crédito y financieras...		231.902	253.245
Adquisición temporal de activos.....		261.051	259.845
		492.953	513.090
Fondo de insolvencias.....		(2.072)	(2.038)
Fondo de riesgo país.....		(66)	(83)
		490.815	510.969
		502.613	531.691
Por moneda			
En pesetas.....		380.326	356.278
En moneda extranjera.....		122.287	175.413
		502.613	531.691

El desglose de este epígrafe por plazos residuales a 31 de diciembre de 1995 y 1996 de la rúbrica *Otros créditos*, en millones de pesetas, es el siguiente:

	Saldo a 31 de diciembre de 1995				TOTAL
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Depósitos entidades de cto. 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

	Saldo a 31 de diciembre de 1996				TOTAL
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Depósitos entidades de cto. y financieras...	188.523	38.168	5.190	21	231.902
Adquisición temporal de activos.....	261.051				261.051
	449.574	38.168	5.190	21	492.953

De acuerdo con lo indicado en el apartado «3. Principios de contabilidad aplicados» el saldo de este epígrafe se presenta en balance neto de los correspondientes fondos de insolvencias y riesgo-país, que ascienden en 1996 a 2.072 y 70 millones de pesetas, respectivamente (1995: 2.038 y 102 millones de pesetas). El movimiento de estos fondos aparece indicado en el apartado «21. Movimiento de fondos especiales y generales».

8. CRÉDITOS 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	
		1996	1995
Por sectores:			
Administraciones Públicas.....		22.709	13.445
Otros sectores residentes.....		380.553	366.964
No residentes.....		34.565	17.548
		<u>437.827</u>	<u>397.957</u>
Fondo de riesgo-país.....		(128)	(123)
Fondo de insolvencias		(12.539)	(17.992)
		<u>425.160</u>	<u>379.842</u>
Por modalidad y situación del crédito:			
Crédito comercial.....		78.570	79.294
Créditos con garantía real.....		119.860	100.164
Otros créditos y deudores.....		225.672	197.668
Deudores dudosos.....		13.725	20.831
		<u>437.827</u>	<u>397.957</u>
Por moneda:			
En peseta.....		393.313	369.264
En moneda extranjera.....		44.514	28.693
		<u>437.827</u>	<u>397.957</u>

El desglose de este epígrafe por plazos residuales a 31 de diciembre de 1995 y 1996, en millones de pesetas, es el siguiente:

	Saldo a 31 de diciembre de 1995				TOTAL
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Administraciones públicas.....	3.542	4.203	3.157	2.543	13.445
Crédito a residentes.....	166.411	76.789	41.701	82.063	366.964
Crédito a no residentes.....	4.808	2.534	9.028	1.178	17.548
	<u>174.761</u>	<u>83.526</u>	<u>53.886</u>	<u>85.784</u>	<u>397.957</u>

	Saldo a 31 de diciembre de 1996				TOTAL
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Administraciones públicas.....	6.495	9.698	5.516	1.000	22.709
Crédito a residentes.....	145.684	85.094	58.355	91.420	380.553
Crédito a no residentes.....	22.845	1.730	8.708	1.282	34.565
	<u>175.024</u>	<u>96.522</u>	<u>72.579</u>	<u>93.702</u>	<u>437.827</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».

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	
		1996	1995
Por emisores:			
De emisión pública.....		16	38
De entidades de crédito.....		1.496	1.700
De otros sectores residentes.....		167	335
De no residentes.....		373	345
		<u>2.052</u>	<u>2.418</u>
Fondo de insolvencias renta fija.....		(5)	(7)
Fondo fluctuación de valores.....		(67)	(64)
		<u>1.980</u>	<u>2.347</u>
Por cotización:			
Cotizados.....		993	1.388
No cotizados.....		987	959
		<u>1.980</u>	<u>2.347</u>

Por clase de cartera:

De inversión ordinaria.....	1.142	1.276
De inversión a vencimiento.....	838	1.071
	<u>1.980</u>	<u>2.347</u>

Por valoración:

Total valor de mercado.....	2.000	2.358
Total valor contable.....	2.052	2.418
Diferencia.....	(52)	(60)
Plusvalías tácitas.....	27	35
Minusvalías tácitas.....	(79)	(95)

Por moneda:

En pesetas.....	1.514	1.904
En moneda extranjera.....	466	443
	<u>1.980</u>	<u>2.347</u>

Los intereses devengados en el ejercicio 1996 por obligaciones y otros valores de renta fija ascienden a 225 millones de pesetas (1995: 463 millones de pesetas).

El tipo de interés anual de los valores de renta fija en cartera de Banco Atlántico, S.A., al 31 de diciembre de 1996, estaba comprendido entre el 5% y el 11% (1995: 6% y 15%, respectivamente).

No existe ningún importe de renta fija afecta a distintos compromisos (obligaciones propias o de terceros).

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

El movimiento producido en este epígrafe durante los ejercicios 1995 y 1996 fue el siguiente:

Ejercicio 1995

	Millones de pesetas			
	1994	Entradas	Salidas	Otros
De emisión pública.....	44	-	(6)	-
De entidades de crédito.....	6.962	148	(5.400)	(10)
De otros sectores residentes.....	364	3.718	(3.747)	-
De no residentes.....	1.988	2	(1.677)	32
	<u>9.358</u>	<u>3.868</u>	<u>(10.830)</u>	<u>22</u>
				<u>2.418</u>

Ejercicio 1996

	Millones de pesetas			
	1995	Entradas	Salidas	Otros
De emisión pública.....	38	-	(22)	-
De entidades de crédito.....	1.700	560	(774)	10
De otros sectores residentes.....	335	3.557	(3.725)	-
De no residentes.....	345	-	-	28
	<u>2.418</u>	<u>4.117</u>	<u>(4.521)</u>	<u>38</u>
				<u>2.052</u>

Los vencimientos que se producirán en 1997 de títulos de renta fija, ascienden a 184 millones de pesetas.

10. ACCIONES Y OTROS TÍTULOS 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, y participaciones en fondos de inversión.

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

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Por emisores:		
De entidades de crédito.....	1.101	1.101
De otros sectores residentes.....	1.435	1.450
De no residentes.....	515	161
	3.051	2.712
Fondo fluctuación de valores con cargo resultados...	(506)	(368)
	<u>2.545</u>	<u>2.344</u>
Por cotización:		
Cotizados.....	76	98
No cotizados.....	2.469	2.246
	<u>2.545</u>	<u>2.344</u>
Por tipo de inversión:		
Inmovilizaciones financieras.....	955	1.117
Resto.....	1.590	1.227
	<u>2.545</u>	<u>2.344</u>
Por valoración:		
Total valor de mercado.....	3.145	2.738
Total valor contable.....	3.051	2.712
Diferencia.....	94	26
Plusvalías tácitas.....	321	221
Minusvalías tácitas.....	(227)	(195)
Por moneda:		
En pesetas.....	2.030	2.190
En moneda extranjera.....	515	154
	<u>2.545</u>	<u>2.344</u>

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

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

t

Los movimientos producidos en este epígrafe han sido los siguientes:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio.....		
Altas.....	2.712	3.988
Bajas.....	948	82
Otros.....	(614)	(1.347)
Saldo al final del ejercicio.....	5	(11)
	<u>3.051</u>	<u>2.712</u>

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 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 e 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	
	1996	1995
Por cotización		
Cotizados.....	182	157
No cotizados.....	182	157
Fondo fluctuación valores.....	(15)	(15)
	<u>167</u>	<u>142</u>
Por moneda		
En pesetas.....	167	142
En moneda extranjera.....	167	142
	<u>167</u>	<u>142</u>

Los movimientos producidos en este epígrafe en los ejercicios de 1996 y 1995 han sido los siguientes:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio.....	157	148
Altas.....	25	9
Bajas.....	.	.
Otros.....	.	.
Saldo al final del ejercicio.....	<u>182</u>	<u>157</u>

12. PARTICIPACIONES EN EMPRESA 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 1996, 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	
	1996	1995
Consolidadas:		
Cotizados.....	-	-
No cotizados.....	5.592	5.615
	5.592	5.615
No Consolidadas:		
Cotizados.....	-	-
No cotizados.....	436	167
	6.028	5.782
Fondo fluctuación de valores.....	(437)	(432)
	5.591	5.350
Por moneda:		
En pesetas.....	1.928	1.919
En moneda extranjera.....	3.663	3.431
	5.591	5.350

Los movimientos producidos en este epígrafe en los ejercicios de 1995 y 1.994 fueron los siguientes:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio.....	5.782	6.025
Altas.....	-	-
Bajas.....	-	(21)
Otros.....	246	(222)
Saldo al final del ejercicio.....	6.028	5.782

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 de uso propio	Otros Inmuebles	Mobiliario Instalaciones y Otros	TOTAL
<u>Valor de Coste</u>				
Saldo al 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 al 31.12.95.....	10.594	9.100	23.534	43.228
Entradas.....	431	2.705	2.005	5.141
Salidas.....	-	(1.768)	(1.557)	(3.325)
Otros.....	36	32	54	122
Saldo al 31.12.96.....	11.061	10.069	24.036	45.166
<u>Amortización Acumulada</u>				
Saldo al 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 al 31.12.95.....	1.725	391	14.779	16.895
Entradas.....	136	30	1.660	1.826
Salidas.....	-	-	(1.514)	(1.514)
Otros.....	2	10	26	38
Saldo al 31.12.96.....	1.863	431	14.951	17.245
<u>Inmovilizado neto</u>				
Saldo al 31.12.95.....	8.869	8.709	8.755	26.333
Fondo para activos adjudicados.....	-	(2.777)	-	(2.777)
Fondo para rgo. de cambio.....	(115)	-	-	(115)
	8.754	5.932	8.755	23.441
Saldo al 31.12.96.....	9.198	9.638	9.085	27.921
Fondo para activos adjudicados.....	-	(3.821)	-	(3.821)
Fondo para rgo. de cambio.....	(138)	-	-	(138)
	9.060	5.817	9.085	23.962

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 1996, Banco Atlántico, S.A. no tenía ningún compromiso firme de compra o venta de inmovilizado por importe significativo.

El inmovilizado totalmente amortizado al 31 de diciembre de 1996 en Banco Atlántico, S.A. asciende a 6.827 millones de pesetas (1995: 6.850 millones).

Al 31 de diciembre de 1996, el inmovilizado neto que Banco Atlántico, S.A. poseía fuera del territorio nacional importa 894 millones de pesetas (1.994: 772 millones).

Los elementos de inmovilizado no afectos directamente a la explotación, tenían un valor neto de amortizaciones a 31 de diciembre de 1996 de 9.334 millones de pesetas (1995: 8.579 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 a 31 de diciembre de 1996, representaban el 38,52% de los recursos propios computables (1995: 38,14%).

14. OTROS ACTIVOS

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

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Hacienda Pública:		
Impuestos anticipados.....	1.332	1.467
Otros.....	792	792
Operaciones en camino.....	254	819
Otros conceptos.....	1.032	1.802
	<u>3.410</u>	<u>4.880</u>

15. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (ACTIVO)

La composición de este epígrafe del activo es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Intereses anticipados de recursos tomados a descuento.....	92	122
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento.....	7.574	9.705
Gastos pagados no devengados.....	2.280	2.304
Otras periodificaciones.....	40	32
Devengo de costes no vencidos de recursos tomadas a descuento.....	(47)	(52)
	<u>9.939</u>	<u>12.111</u>

16. ENTIDADES DE CRÉDITO (PASIVO)

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

Por Naturaleza:	Millones de pesetas	
- A la Vista	1996	1995
Cuentas Mutuas.....	177	574
Cámara de compensación.....	-	192
Otras cuentas.....	14.008	13.494
	14.185	14.260
- Otros Débitos		
Banco de España.....	16.263	19.504
Cuentas a Plazo.....	109.134	107.811
Cesión Temporal de Activos.....	79.287	70.984
	204.684	198.299
	218.869	212.559
Por moneda:		
En pesetas.....	132.248	122.422
En moneda extranjera.....	86.621	90.137
	218.869	212.559

El importe de 16.263 millones de pesetas en *Otros débitos.- Banco de España* corresponde a la cesión temporal de certificados emitidos por Banco de España (1995: 19.504 millones de pesetas) (ver apartado 6).

El desglose por plazos residuales del saldo que figura en la rúbrica de *Otros débitos* en el ejercicio 1995 y 1996, en millones de pesetas, es el siguiente:

	Saldo a 31 de diciembre de 1995				TOTAL
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
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
	171.161	20.365	4.529	2.244	198.299

	Saldo a 31 de diciembre de 1996				TOTAL
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Banco de España.....	16.263	-	-	-	16.263
Cuentas a plazo.....	91.118	8.088	8.414	1.514	109.134
Cesión temporal de activos...	69.770	9.517	-	-	79.287
	177.151	17.605	8.414	1.514	204.684

17. DÉBITOS A CLIENTES

Este epígrafe aparece desglosado en los balances de situación por de *Depósitos 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	
	1996	1995
Por naturaleza:		
Cuentas corrientes.....	144.340	132.236
Cuentas de ahorro.....	42.753	36.889
Depósitos a plazo.....	307.469	325.056
Cesión temporal de activos.....	291.381	249.961
Cuentas de recaudación.....	16.258	10.085
Otros.....	7.030	7.208
	<u>809.231</u>	<u>761.435</u>
Por sectores:		
Administraciones Públicas.....	29.440	26.071
Otros sectores residentes.....	653.600	619.424
No residentes.....	126.191	115.940
	<u>809.231</u>	<u>761.435</u>
Por moneda:		
En peseta.....	727.020	682.516
En moneda extranjera.....	82.211	78.919
	<u>809.231</u>	<u>761.435</u>

El desglose por plazos residuales de los saldos que figuran registrados en los epígrafes *Depósitos a plazo* y *Cesión temporal de activos* en el ejercicio 1995 y 1996, en millones de pesetas, es el siguiente:

	Saldo a 31 de diciembre de 1995				TOTAL
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Depósitos a plazo.....	252.985	43.499	28.572	-	325.056
Cesión temporal de activos..	242.449	7.460	52	-	249.961
	<u>495.434</u>	<u>50.959</u>	<u>28.624</u>	<u>-</u>	<u>575.017</u>

	Saldo a 31 de diciembre de 1996				TOTAL
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Depósitos a plazo.....	261.701	27.509	18.259	-	307.469
Cesión temporal de activos..	267.691	23.690	-	-	291.381
	<u>529.392</u>	<u>51.199</u>	<u>18.259</u>	<u>-</u>	<u>598.850</u>

Las cesiones temporales de activos, tanto de la propia cartera como de los adquiridos temporalmente a entidades de crédito, corresponden a letras del Tesoro por un efectivo de 66.717 millones de pesetas (1995: 19.238 millones de pesetas) y deuda pública por 224.664 millones de pesetas (1995: 230.723 millones de pesetas).

18. OTROS PASIVOS

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

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Impuestos sobre beneficios diferidos.....	345	547
Operaciones en camino.....	667	1.143
Obligaciones a pagar.....	382	357
Otros conceptos.....	9.958	9.039
	<u>11.352</u>	<u>11.086</u>

19. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (PASIVO)

La composición de este epígrafe del pasivo es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Productos anticipados de operaciones tomadas a descuento.....	4.245	3.697
Devengo de costes no vencidos de recursos tomados a descuento.....	5.860	7.938
Gastos devengados no vencidos.....	1.297	1.121
Otras periodificaciones.....	146	167
Devengo de productos no vencidos de inversiones tomadas a descuento.....	(1.997)	(2.101)
	<u>9.551</u>	<u>10.822</u>

20. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS Y FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES

Estos epígrafes recogen los saldos acumulados de los fondos constituidos para los fines que se expresan, cuyo desglose, para los ejercicios de 1995 y 1996, es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Provisiones para riesgos y cargas.....		
Fondo de pensiones.....	178	126
Fdo. de insolvencias y riesgo-país por pasivos contingentes.....	1.091	990
Otros fondos específicos.....	997	720
	<u>2.266</u>	<u>1.836</u>
Fondo para riesgos bancarios generales.....	<u>500</u>	<u>500</u>

A 31 de diciembre de 1996 y 1995, existen determinadas reclamaciones contra Banco Atlántico, S.A. derivadas de procedimientos judiciales en curso. En opinión de los administradores del Banco, no parece probable que el importe en que puedan materializarse estas reclamaciones, difieran en forma significativa de las cuantías provisionadas.

21. MOVIMIENTO DE FONDOS ESPECIALES Y GENERALES

El movimiento durante los ejercicios de 1995 y 1996 de todos los fondos especiales y generales de Banco Atlántico, S.A., se desglosan a continuación:

	Millones de pesetas						
	Para insol- vencias	Para riesgo- país	Para fluctua- ción de valores	Para pensio- nes	Otros fondos especi- ficos	Para riesgos cambio inmovi- lizado	Para riesgos banc. gene- rales
Saldo al 31.12.94	21.690	209	988	9.714	2.949	73	500
Dotaciones netas.....	5.674	70	(62)	(2.906)	146	42	-
Utilizaciones.....	(5.587)	-	(10)	(6.682)	(119)	-	-
Otras variaciones y traspasos.....	(790)	(14)	(37)	-	521	-	-
Saldo al 31.12.95	20.987	265	879	126	3.497	115	500
Dotaciones netas.....	1.093	(27)	57	63	927	23	-
Utilizaciones.....	(5.886)	-	-	(11)	(276)	-	-
Otras variaciones y traspasos.....	(489)	(38)	84	-	670	-	-
Saldo al 31.12.96	15.705	200	1.020	178	4.818	138	500

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 ejercicio 1995 en el fondo de pensiones corresponde al efecto del cambio de política de cobertura de los compromisos y riesgos por pensiones al pasar del 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 1995 y 1996:

Ejercicio 1995

	Millones de pesetas						TOTAL
	Para insol- vencias	Para riesgo- país	Para fluctua- ción de valores	Para pensio- nes	Otros fondos especi- ficos	Para riesgos cambio inmovi- lizado	
Entidades de crédito.....	2 038	102	-	-	-	-	2 140
Créditos sobre clientes.....	17.992	123	-	-	-	-	18.115
Renta Fija Pública y Privada.....	7	-	64	-	-	-	71
Acciones y otros títulos de R.V.....	-	-	368	-	-	-	368
Participaciones.....	-	-	15	-	-	-	15
Participaciones en emp. del grupo...	-	-	432	-	-	-	432
Activos Materiales.....	-	-	-	-	2.777	115	2.892
Provisión para riesgos y cargas.....	950	40	-	126	720	-	1.836
	20.987	265	879	126	3.497	115	25.869

Ejercicio 1996

	Millones de pesetas						TOTAL
	Para insol- vencias	Para riesgo- país	Para fluctua- ción de valores	Para pensio- nes	Otros fondos especi- ficos	Para riesgos cambio inmovi- lizado	
Entidades de crédito.....	2.072	70	-	-	-	-	2.142
Créditos sobre clientes.....	12.539	128	-	-	-	-	12.667
Renta Fija Pública y Privada.....	5	-	62	-	-	-	67
Acciones y otros títulos de R.V.....	-	-	506	-	-	-	506
Participaciones.....	-	-	15	-	-	-	15
Participaciones en emp. del grupo...	-	-	437	-	-	-	437
Activos Materiales.....	-	-	-	-	3.821	138	3.959
Provisión para riesgos y cargas.....	1.089	2	-	178	997	-	2.266
	15.705	200	1.020	178	4.818	138	22.059

22. PASIVOS SUBORDINADOS

El detalle de este capítulo es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Préstamos subordinados en pesetas con un tipo de interés del 13% anual y vencimiento en diciembre de 1996.....	-	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 diciembre 1996.....	-	5.734
	-	6.064

Los costes financieros devengados por los pasivos subordinados en el ejercicio de 1996 ascienden a 382 millones de pesetas (1995: 435 millones de pesetas).

Los préstamos descritos anteriormente se cancelaron el 7 de diciembre de 1996.

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

23. CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre de 1996, 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.....	17,6
ABCINT Nominees Limited.....	0,8
Servicio de Administración de Inversiones, S.A.....	1,1
Banco Exterior de España, S.A.....	24,4
AGF Insurance Ltd.....	2,8
AGF Unión-Fénix Seguros y Reaseguros, S.A.....	1,8
Fénix Directo, Cía de Seguros y Reaseguros, S.A.....	1,0
Restantes accionistas (con participaciones inferiores al 0,25%).....	1,5
	<u>100,0</u>

La Junta General de Accionistas de 23 de junio de 1.994 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	
	1996	1995
Máximo anual (pesetas).....	3.460	3.100
Mínimo anual (pesetas).....	2.920	2.925
Media anual (pesetas).....	3.081	3.016
Media último trimestre(pesetas).....	3.158	3.021
Último día de ejercicio (pesetas).....	3.450	3.000
Frecuencia de cotización (días).....	235(100%)	250(100%)

Durante los ejercicios 1996 y 1995 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 1996 y 1995, es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Prima de emisión.....	2.645	2.645
Reservas		
Legal.....	4.179	4.179
Voluntarias distribuibles.....	23.917	20.199
Voluntarias no distribuibles.....	4.231	4.231
	32.327	28.609
	<u>34.972</u>	<u>31.254</u>

El movimiento de las reservas y de los resultados de ejercicios anteriores durante los años 1996 y 1995 es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio.....	31.254	28.043
Distribución del beneficio neto del ejercicio ante	3.666	3.211
Ajuste Circular 2/96 de Banco de España.....	52	-
Saldo al cierre del ejercicio.....	<u>34.972</u>	<u>31.254</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 e 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 distribuible corresponde la reserva de revalorización Ley 9/1.983 que tuvo su origen en la revalorización del inmovilizado material y de la cartera de títulos efectuada al 31 de diciembre de 1.983. En el ejercicio 1.993, de acuerdo con la citada Ley y transcurrido el plazo de caducidad para poder ser inspeccionada (31 de diciembre de 1.986), 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 1.343/92, de 6 de noviembre, la Orden Ministerial de 30 de diciembre de 1.992 y la Circular del Banco de España 5/1.993, 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 a elaborar y remitir la 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 13/1.992.

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 1996, el coeficiente de solvencia mantenido según la normativa vigente, es del 9,74% (1995: 9,63%); dicho porcentaje representa un exceso de recursos propios computables de 10.552 millones de pesetas (1995: 9.207 millones de pesetas). Para el Grupo Financiero Banco Atlántico, el coeficiente de solvencia se eleva al 9,83% (1995: 9,81%), con un exceso de recursos propios de 11.065 millones de pesetas (1995: 10.229 millones de pesetas).

De calcularse el coeficiente de solvencia de Banco Atlántico, S.A. individualmente considerado sería del 10,03% (1995: 9,98%), lo que representa un exceso sobre los mínimos exigibles de 11.338 millones de pesetas (1995: 10.428 millones de pesetas).

De computarse los resultados del ejercicio, el coeficiente de solvencia a 31 de diciembre de 1996 ascendería a 10,55%, 10,64% y 10,78%, respecto a los tres niveles de coeficiente señalado en los párrafos anteriores, frente a los 10,37%, 10,53% y 10,67% a finales de 1995, respectivamente.

26. ACTIVOS AFECTOS EN GARANTÍA DE COMPROMISOS

Banco Atlántico, S.A. tenía pignorados en garantía de operaciones efectuadas al 31 de diciembre de 1996 y 1995, los siguientes activos:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Compromisos Propios		
Deuda del Estado.....	309	338
Renta Fija Ent. Oficiales de Crédito.....	-	-
Inmuebles.....	-	-
	<u>309</u>	<u>338</u>
Compromisos de terceros		
Renta Fija Ent. Oficiales de Crédito.....	-	-
Deuda del Estado.....	39	39

27. AVALES, GARANTÍAS Y CAUCIONES PRESTADAS

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

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Operaciones Garantizadas:		
Créditos dinerarios y de firma.....	6.047	9.949
Operaciones de comercio exterior.....	702	4.363
Aplazamiento de pago en compra-venta de bienes.....	7.346	2.675
Construcción de viviendas.....	570	60
Contratación de obras, servicios, o suministros y concurrencia a subastas.....	34.399	23.409
Obligaciones ante organismos públicos.....	37.380	37.816
Otras obligaciones.....	7.676	5.465
	<u>94.120</u>	<u>83.737</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	
	1996	1995
Compraventa no vencida de divisas		
Compras.....	18.257	11.925
Ventas.....	16.841	43.099
	35.098	55.024
Compraventa no vencida de activos financieros		
Compras.....	62.265	50.422
Ventas.....	9.670	7.306
	71.935	57.728
Permutas financieras (SWAP's).....	7.790	20.290
Otros compromisos.....	33.078	-
	<u>147.901</u>	<u>133.042</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. Estos instrumentos son utilizados para la cobertura de riesgos de tipo de interés o de cambio.

Como otros compromisos se registran las garantías emitidas por Banco Atlántico, S.A. a favor de los partícipes de los fondos de inversión garantizados para hacer frente a la rentabilidad asegurada.

29. SALDOS Y TRANSACCIONES CON SOCIEDADES PARTICIPADAS

Los saldos al 31 de diciembre de 1996 y 1995 de Banco Atlántico, S.A. con sociedades participadas son los siguientes:

	Millones de Pesetas			
	Consolidadas		No consolidadas	
	1996	1995	1996	1995
ACTIVO				
Entidades de crédito.....	15.680	12.331		
Créditos sobre clientes				
Subordinadas.....	722	729		
Ordinarias.....	259	183	20	31
Obligaciones y otros valores de renta fija.....	541	527		
PASIVO				
Entidades de crédito.....	29.580	24.636		
Débitos de clientes.....	1.491	1.204	737	369
CUENTAS DE ORDEN				
Pasivos Contingentes.....	31	227	11	6
PERDIDAS Y GANANCIAS				
Gastos:				
Intereses y cargas asimiladas.....	1.721	1.680	24	18
Comisiones pagadas.....	11	24		
Otros gastos.....	120	87	1	9
Ingresos:				
Intereses y rendimientos asimilados.....	1.413	1.577	2	6
Rendimiento de cartera de renta variable.....	497	1.057	60	180
Comisiones percibidas.....	1.583	1.389		
Otros productos.....	16	24		31

30. CUENTAS DE PÉRDIDAS 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					
	América		España		Total	
	1996	1995	1996	1995	1996	1995
Intereses y Rendimientos Asimilados.....	4.931	5.235	80.187	81.424	85.118	86.659
Rendimientos de la Cartera de R. Variable.....	-	-	569	1.131	569	1.131
Comisiones Percibidas	647	613	9.966	9.390	10.613	10.003
Resultados por Operaciones Financieras.....	17	22	1.445	1.531	1.462	1.553
Otros Productos de Explotación.....	130	29	221	374	351	403
	<u>5.725</u>	<u>5.899</u>	<u>92.388</u>	<u>93.850</u>	<u>98.113</u>	<u>99.749</u>

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	
	1996	1995
Sueldos y Salarios.....	13.727	13.217
Seguros Sociales.....	3.394	3.306
Dotación a los fondos de pensiones internos.....	58	385
Aportación fondos de pensiones externos.....	449	126
Otros.....	823	787
	<u>18.451</u>	<u>17.821</u>

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

	Nº. de personas	
	1996	1995
Directivos y Jefes.....	1.415	1.377
Administrativos.....	1.423	1.502
Resto.....	22	46
	<u>2.860</u>	<u>2.925</u>

Otros gastos administrativos.

	Millones de pesetas	
	1996	1995
De inmuebles, instalaciones y material.....	2.151	2.048
Informática.....	888	1.198
Comunicaciones.....	1.304	1.151
Publicidad y Propaganda.....	668	609
Contribuciones e impuestos.....	1.177	1.154
Otros Gastos.....	2.281	2.241
	<u>8.469</u>	<u>8.401</u>

Otros productos de explotación.

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Beneficios explotación de fincas en renta.....	173	225
Otros productos diversos.....	178	178
	<u>351</u>	<u>403</u>

Otras cargas de explotación.

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Contribución al fondo de garantía de depósitos.....	925	891
Otros conceptos.....	97	126
	<u>1.022</u>	<u>1.017</u>

Beneficios extraordinarios.

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Beneficios por amortización y venta de inmovilizaciones financieras.....	209	14
Beneficios por enajenación inmovilizado.....	178	165
Productos de ejercicios anteriores.....	355	563
Recuperación de fondo de pensiones interno.....	5	3.795
Otros productos.....	377	284
	<u>1.124</u>	<u>4.821</u>

Quebrantos extraordinarios.

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Pérdidas por amortización y venta de inmovilizaciones financieras.....	-	1
Pérdidas por enajenación inmovilizado.....	10	7
Dotaciones fondo de activos adjudicados.....	543	191
Dotaciones otros fondos especiales.....	384	(45)
Aportaciones extraord. a fdos. pensiones externos.....	114	1.813
Quebrantos de ejercicios anteriores.....	498	279
Otros Conceptos.....	73	60
	<u>1.622</u>	<u>2.306</u>

31. SITUACIÓN 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 cuentas 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 1996 y 1995, la provisión para el pago del Impuesto sobre Sociedades de Banco Atlántico, S.A.

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
<u>Beneficios antes de impuestos</u>	6.615	4.811
<u>Diferencias Permanentes</u>	958	(761)
Aumento.....	958	444
Disminución.....	-	(1.205)
<u>Diferencias Temporales</u>	3	98
Con origen en el ejercicio		
Aumento.....	400	896
Disminución.....	(146)	(483)
Con origen en ejercicios anteriores		
Aumento.....	281	159
Disminución.....	(532)	(474)
<u>Base Imponible - Resultado Fiscal</u>	7.576	4.148
<u>Cuota</u>	2.652	1.452
<u>Deducciones</u>	(254)	(284)
Intersocietaria.....	(123)	(170)
Inversiones	(60)	(65)
Otras.....	(71)	(49)
<u>Cuota Líquida</u>	2.398	1.168
Impuesto devengado por diferencias temporales		
Impuesto anticipado.....	201	23
Impuesto diferido.....	(202)	(58)
Impuestos extranjeros.....	69	45
Otros ajustes.....	(51)	(33)
GASTO POR IMPUESTO DE SOCIEDADES	2.415	1.145

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 1996 y 1995.

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

Impuesto de sociedades por:	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Resultados ordinarios.....	2.433	890
Resultados extraordinarios.....	(18)	255
TOTAL.....	<u>2.415</u>	<u>1.145</u>

32. CUADRO DE FINANCIACIÓN

	Millones de pesetas	
	1996	1995
APLICACIONES		
Disminuciones en recursos e incrementos en inversión		
Pasivos subordinados.....	6.064	488
Deuda del estado.....	42.826	-
Créditos sobre clientes.....	45.756	3.607
Cartera de valores.....	244	-
Inversión menos financiación en entidades de crédito.....	-	184.876
Adquisición de inversiones permanentes		
Compra de elementos de inmovilizado material (1).....	5.263	4.101
Otros conceptos activos menos pasivos.....	-	13.370
TOTAL APLICACIONES.....	100.153	206.442
ORIGENES		
Recursos generados de las operaciones		
Resultado neto del ejercicio.....	4.200	3.666
Dotac. fondos para insolvencias (neta) y amort. insolvenc	1.066	5.744
Dotación neta a otros fondos especiales.....	728	(3.065)
Amortizaciones.....	1.842	2.106
Saneamiento neto de la cartera de valores.....	57	(62)
Resultado en la venta de inmovilizado material.....	(168)	(158)
Diferencias de cambio.....	315	(263)
	8.040	7.968
Incrementos en recursos y disminuciones en inversión		
Débitos a clientes.....	47.796	84.720
Deuda del estado.....	-	103.125
Cartera de valores.....	-	8.441
Inversión menos financiación en entidades de crédito.....	39.982	-
Venta de inversiones permanentes		
Venta de elementos de inmovilizado material (1).....	1.979	2.188
Otros conceptos activos menos pasivos.....	2.356	-
TOTAL ORIGENES.....	100.153	206.442

(1) Se incluyen las variaciones correspondientes a los inmuebles adjudicados en pago de deudas

33. INFORMACIÓN REFERIDA A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Las remuneraciones devengadas por los miembros del Consejo de Administración de Banco Atlántico, S.A., correspondientes a los ejercicios 1996 y 1995 han sido las siguientes:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Sueldos.....	70	66
Dietas.....	37	47
	<u>107</u>	<u>113</u>

A 31 de diciembre de 1996 y de 1995 no existen operaciones de crédito o préstamo concedidas a consejeros.

La valoración al 31 de diciembre de 1996 de los compromisos por pensiones causadas y riesgos devengados por pensiones no causadas y primas de seguros pagadas en 1996, de los actuales consejeros y de los consejeros jubilados, asciende a 55 millones de pesetas (1995: 157 millones de pesetas).

ANEXO: GRUPO FINANCIERO BANCO ATLÁNTICO

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 1996.

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 cartera
Atlántico Servicios Financieros, E.F.C., S.A.	Nuñez de Balboa, 71. Madrid	Factoring
Auxiliar Barcelonesa de Servicios, S.A.	Avda. Diagonal, 407 bis. Barcelona	Cartera
Auxiliar de Servicios y Colaboraciones, S.A.	Nuñez 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.	Nuñez de Balboa, 71. Madrid	Marketing telefónico
Gesatlántico, S.A. S.G.I.I.C.	S ^a M ^a 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
Iberatlántico Bank & Trust, Ltd.	Nassau. Bahamas	Bancaria
Iberoamérica Holding, Ltd.	Islas Virgenes Brit. Reino Unido	Cartera
Iberleasing International, S.A.	Panamá. Panamá	Financiera
Iberservices, S.A.	Panamá. Panamá	Serv. informáticos
Inmobiliaria Iberban, S.A.	Panamá. Panamá	Inmobiliaria
Inmobiliaria Paris, S.A.	Balmes, 168. Barcelona	Inmobiliaria
Interleasing, E.F.C., S.A.	Nuñez 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 y cartera
Seguratlántico, S.A.	S ^a M ^a Sol. Torres Acosta, 2. Madrid	Correduría seguros

Sociedades del grupo no consolidado

SOCIEDADES	DOMICILIO	ACTIVIDAD
A.G.F. Atlántico, E.Gest. F. Pensiones, S.A.	S ^a M ^a Sol. Torres Acosta, 2. Madrid	Gestora de fondos
Cia. Aux. Tptes. Aparcamientos S.A.	Balmes, 168. Barcelona	Aparcamiento
Estacionamientos Alcarreños, S.A.	Pza. Sto. Domingo, s/n. Guadalajara	Aparcamiento
General de Estacionamientos, S.A.	Pza. 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	Participación			Coste Mill. pts.
	Directa	Indirecta	Total	
Atlántica de Servicios Bursátiles, S.A. S.G.C.	99	1	100	100
Atlántico Servicios Financieros, E.F.C., S.A.	99	1	100	245
Auxiliar Barcelonesa de 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	442
Banco de Iberoamérica, S.A.	-	100	100	2.560
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.	-	100	100	656
Iberoamérica Holding, Ltd.	100	-	100	3.285
Iberleasing International, S.A.	-	100	100	66
Iberservices, S.A.	-	100	100	13
Inmobiliaria Iberban, S.A.	-	100	100	7
Inmobiliaria París, S.A.	99	1	100	8
Interleasing, E.F.C., S.A.	99	1	100	900
Inversora Atlántica Corporation.	51	-	51	244
Promotora Navarra Norte de España, S.A.	100	-	100	3
Seguratlántico, S.A.	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 consolidado

SOCIEDADES	Participación			Coste Mill. pts.
	Directa	Indirecta	Total	
A.G.F. Atlántico, E.Gest. F. Pensiones, S.A.	50	-	50	149
Cia. 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 1996 y 1995.

Sociedades del grupo consolidado

SOCIEDADES	Millones de Pesetas					
	1996		RESULTADOS		DIVIDENDO	
	Capital	Reservas	1996	1995	1996	1995
Atlántica de Servicios Bursátiles, S.A. S.G.C.	80	28	(9)	(2)	-	-
Atlántico Servicios Financieros, E.F.C., S.A.	300	64	1	14	-	-
Auxiliar Barcelonesa de Servicios, S.A.	25	32	2	4	-	-
Auxiliar de Servicios y Colaboraciones, S.A.	100	31	9	17	-	-
Banco Atlántico, S.A.	20.893	34.973	4.200	3.666	-	-
Banco Atlántico (Gibraltar), Ltd.	442	(111)	29	8	-	-
Banco de Iberoamérica, S.A.	2.363	1.212	543	734	-	-
Fonomarket, S.A.	10	21	1	1	-	-
Gesatlántico, S.A. S.G.I.I.C.	250	344	318	254	-	305
I.B.A. Management, Ltd.	1	-	-	-	-	-
I.B.A. Nominee, Ltd.	1	-	-	-	-	-
I.B.A. Services Ltd.	1	-	-	-	-	-
Iberatlántico Bank & Trust, Ltd.	656	539	72	89	-	-
Iberoamérica Holding, Ltd.	2.363	16	480	339	375	623
Iberleasing International, S.A.	66	71	22	19	-	-
Iberservices, S.A.	13	-	15	20	-	-
Inmobiliaria Iberban, S.A.	98	40	31	24	-	-
Inmobiliaria París, S.A.	15	-	1	1	-	-
Interleasing, E.F.C., S.A.	575	678	191	220	123	75
Inversora Atlanca, Corporation.	479	(423)	(15)	(17)	-	-
Promotora Navarra Norte de España, S.A.	210	30	(55)	4	-	-
Seguratlántico, S.A.	20	47	134	67	-	57

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

Sociedades del grupo no consolidado

SOCIEDADES	Millones de Pesetas					
	1996		RESULTADOS		DIVIDENDO	
	Capital	Reservas	1996	1995	1996	1995
A.G.F. Atlántico, E.Gest. F. Pensiones, S.A.	300	19	44	38	-	-
Cia. Aux. Tptes. Aparcamientos S.A.	33	188	6	4	-	-
Estacionamientos Alcarreños, S.A.	297	(106)	13	(11)	-	-
General de Estacionamientos, S.A.	238	(76)	-	(10)	-	-
S.A. Aparcamientos Madrid	129	261	129	103	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 1996 y 1995 han sido:

		Millones de pesetas	
		1996	1995
<u>Ampliaciones:</u>			
A.G.F. Atlántico. E. Gest. F. Pensiones, S.A.		50	-
<u>Reducciones:</u>			
General de Estacionamientos, S.A.		-	(102)

e) **Otras sociedades.**

De acuerdo con la Ley 13/1.992, 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			
			1996		RESULTADOS	
			Capital	Reservas	1996	1995
Atlantic Management, S.A.	Barcelona	Inmobiliaria	10	381	(80)	150
Servicio de Administración de Inversiones, S.A.	Madrid	Soc. de Cartera	1.000	(330)	(1)	(34)

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

f) Balances de Situación Consolidados y Cuenta de Pérdidas y Ganancias

Balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 1996 y 1995:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
ACTIVO		
Caja y depósitos en bancos centrales.....	12.904	17.425
Deudas del Estado.....	124.282	81.451
Entidades de crédito.....	488.855	524.456
Créditos sobre clientes.....	477.743	428.476
Obligaciones y otros valores de renta fija.....	2.815	2.010
Acciones y otros títulos de renta variable.....	3.504	2.380
Participaciones.....	551	507
Participaciones en empresas del Grupo.....	227	221
Activos inmateriales.....	311	52
Activos material.....	25.702	24.691
Otros activos.....	3.777	5.183
Cuentas de periodificación.....	10.909	13.181
Pérdidas en sociedades consolidadas.....	919	1.143
TOTAL ACTIVO.....	1.152.499	1.101.176
PASIVO		
Entidades de crédito.....	200.754	198.820
Débitos a clientes.....	859.546	808.230
Débitos representados por valores negociables.....	-	11
Otros pasivos.....	13.314	13.194
Cuenta de periodificación.....	10.607	12.012
Provisión para riegos y cargas.....	2.658	2.190
Fondo para riegos generales.....	500	500
Beneficios consolidados del ejercicio.....	4.932	4.047
Pasivos subordinados.....	-	6.064
Intereses minoritarios.....	31	37
Capital suscrito.....	20.893	20.893
Primas de emisión.....	2.645	2.645
Reservas.....	33.519	30.034
Reservas en sociedades consolidadas.....	3.100	2.499
TOTAL PASIVO.....	1.152.499	1.101.176
Cuentas de orden.....	465.581	360.267

Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas de los ejercicios anuales finalizados el 31 de diciembre de 1996 y 1995:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Intereses y rendimientos asimilados.....	89.234	91.016
Intereses y cargas asimiladas.....	(61.105)	(63.526)
Rendimiento de la cartera de renta variable.....	72	16
Margen de intermediación.....	28.201	27.506
Comisiones percibidas.....	11.656	10.859
Comisiones pagadas.....	(1.732)	(1.664)
Resultados por operaciones financieras.....	1.459	1.477
Margen ordinario.....	39.584	38.178
Otros productos de explotación.....	364	414
Gastos generales de administración.....	(28.240)	(27.474)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales.....	(1.914)	(2.186)
Otras cargas de explotación.....	(1.023)	(1.020)
Margen de explotación.....	8.771	7.972
Resultados netos generados por sdes. puesta en equivalencia.....	25	(9)
Amortización del fondo de comercio de consolidación.....	-	(5)
Amortización y provisiones para insolvencias.....	(427)	(4.875)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras.....	(64)	(10)
Beneficios extraordinarios.....	1.281	4.968
Quebrantos extraordinarios.....	(1.776)	(2.437)
Resultado antes de impuestos.....	7.810	5.604
Impuesto sobre beneficios.....	(2.878)	(1.557)
Resultado consolidado del ejercicio.....	4.932	4.047
Resultado atribuido a la minoría.....	(1)	(5)
Resultado atribuido al grupo.....	4.933	4.052

**CUENTAS ANUALES
DE BANCO ATLANTICO, S.A.
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 1996**

Formuladas por el Consejo de Administración de Banco Atlántico, S.A. en su reunión de 25 de marzo de 1.997, firmadas por los señores consejeros cuya rúbrica figura más abajo.

Jeque Ahmed Abdullatif
Presidente.

Antonio Sánchez-Pedreño Martínez
Consejero Delegado.

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

Abdalmohsen Y. Al-Hunaif
Consejero.

Khalifa M. Al-Kindi
Consejero.

Issa Al Sowadi
Consejero.

José Luis Alonso Pérez
Consejero.

José María Chimenó Chillón
Consejero.

Yves de Gaulle
Consejero.

Alvaro Echevarría Pérez
Consejero.

Luis Estrada Prada
Consejero.

Fernando Herrero Arnaiz
Consejero.

Hassan A. Juma
Consejero.

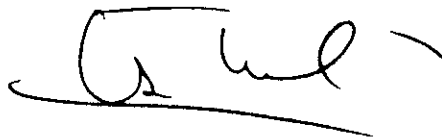
Masoud Salem Jarnaz
Consejero.

Luis Vanó Martínez
Consejero.

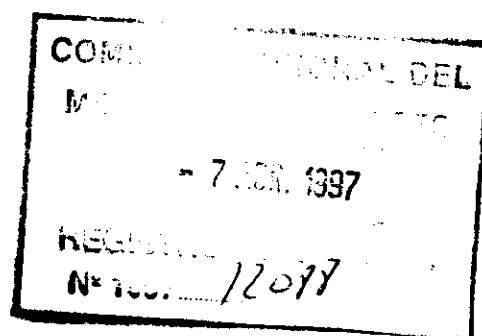
Diligencia que extiende la Secretaria del Consejo de Administración para señalar, según previene la Ley de Sociedades Anónimas y el Reglamento del Registro Mercantil, que los Consejeros D. Abdulmohsen Y. Al-Hunaif, y D. Fernando Herrero Arnáiz no han firmado las Cuentas Anuales de Banco Atlántico, S.A., correspondientes al ejercicio fiscal de 1996, formuladas por el Consejo de Administración en la reunión celebrada el día 25 de marzo de 1997, en la ciudad de Madrid, por no haber estado presentes debido a compromisos ineludibles.

Madrid a 26 de marzo de 1997.

LA SECRETARIA

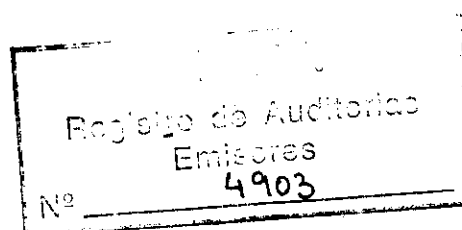


Teresa Holguín Hueso



**GRUPO FINANCIERO
BANCO ATLANTICO**

**Informe de Gestión y
Cuentas Anuales consolidadas.
Ejercicio 1996**



Informe de Gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 1996 y Cuentas Anuales correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 1996 y 1995.

INFORME DE AUDITORIA

* * * *

**BANCO ATLANTICO, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES QUE
COMPONEN EL GRUPO FINANCIERO**

BANCO ATLANTICO

**Cuentas Anuales Consolidadas
correspondientes a los ejercicios
terminados el 31 de diciembre de 1996 y 1995
e Informe de Gestión del ejercicio 1996**

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 1996 y 1995 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 1996 y 1995 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 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 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 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 Grupo.

ERNST & YOUNG



Ignacio Viota del Corte

1 de abril de 1997



**GRUPO FINANCIERO
BANCO ATLANTICO**

**Informe de Gestión y
Cuentas Anuales consolidadas.
Ejercicio 1996**

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 1996 y Cuentas Anuales correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 1996 y 1995.

6

INDICE

	<u>Página</u>
● INFORME DE GESTION.....	3
● CUENTAS ANUALES	41
• Balances de situación consolidados.....	43
• Cuentas de Pérdidas y Ganancias consolidadas.....	45
• Memoria.....	46

**GRUPO FINANCIERO
BANCO ATLANTICO**

**Informe de Gestión consolidado
Ejercicio 1996**

h

GRUPO FINANCIERO BANCO ATLANTICO, S.A.
Informe de Gestión correspondiente al ejercicio de 1996

INDICE

PAGINA

NEGOCIO Y ACTIVIDADES DE LA RED DOMESTICA.....	5
NEGOCIO Y ACTIVIDADES DE LA RED INTERNACIONAL.....	8
ACTIVIDAD DE TESORERIA Y MERCADO DE CAPITALAS.....	11
GESTION Y POLITICA DE RECURSOS HUMANOS.....	19
MEDIOS Y TECNOLOGIA.....	21
ACCIONES Y COTIZACION EN BOLSA.....	22
INFORMACION ECONOMICO-FINANCIERA.....	23
HECHOS CONOCIDOS CON POSTERIORIDAD AL CIERRE.....	34
PERSPECTIVAS PARA 1997.....	34
ANEXO 1. Estados financieros públicos de Banco Atlántico, S.A.....	35
ANEXO 2. Estados financieros resumidos de filiales.....	38

x

INFORME DE GESTION CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO DE 1996

En este informe se resumen las actividades de negocio y de organización interna desarrolladas por Banco Atlántico, S.A. y su Grupo Financiero durante el ejercicio 1996, así como la evolución de sus datos económico-financieros más relevantes.

NEGOCIO Y ACTIVIDADES DE LA RED DOMESTICA

El número de Oficinas operativas, a nivel nacional, es de 244 habiéndose abierto en el transcurso del año nuevas oficinas en las provincias de Málaga (Marbella-Cristamar), Alicante (Elda) y Córdoba capital (Av. Barcelona) y cerrado en Lleida (Ricardo Viñes, integrada en una nueva Oficina) y Badajoz (Don Benito por racionalización de la red provincial).

En 1996 se ha producido el cambio en profundidad de la imagen corporativa, incorporándose la nueva imagen a fachadas de nuestras oficinas, documentos de toda índole, papelería, carteles y elementos publicitarios.

Además de la actualización permanente y de desarrollo de los productos que comercializamos, han sido novedad el desarrollo y lanzamiento de los siguientes :

- Préstamos hipotecarios IPC, es decir, con cuotas indicadas a la evolución de los precios.
- Hipotecario Cuota Permanente (cuotas no sujetas a las variaciones anuales de los tipos de interés) e Hipotecario Tipo Fijo (el tipo de interés es permanente durante la vida de la operación).
- Anticipos de operaciones comerciales en base MIBOR.
- Pagarbanc. Este producto se integra en la familia ATLANTICO XXI, como un nuevo servicio que ofrecemos a nuestros clientes en el área de soportes magnéticos e intercambio electrónico para facilitarles sus pagos aplazados a proveedores.
- Cuenta Nómina. Amplia gama de servicios y facilidades crediticias de toda índole para los clientes que nos domicilian sus nóminas.
- Crédito Scoring. Crédito automático para cualquier tipo de consumo o necesidad personal hasta 5 millones y 5 años, con respuesta inmediata (breves minutos) en nuestras oficinas o por teléfono.
- 3 Fondos de Inversión Garantizados, que han aportado 7.315 partícipes y más de 29.000 millones a los Fondos que administra GESATLANTICO.



Banco Atlántico

Fundado en 1901

En Julio y Agosto, el Barco Banco Atlántico, llevando como patrón a D. Pedro Campos -siete veces campeón del mundo de vela ("one tonner")- participó en la Vuelta Ibérica y la Copa del Rey de Vela, quedando campeón de la Vuelta Ibérica y en un puesto destacado en la Copa del Rey, habiéndose obtenido en esta última una gran publicidad en todos los medios de comunicación (TV, prensa, radio y revistas) al haber sido el Campeón del año anterior.

Los servicios Banca Telefónica han sido abiertos a la totalidad de clientes, una vez alcanzados unos niveles altamente satisfactorios en los servicios automáticos.

Se ha continuado impulsando los productos en soportes magnéticos e intercambio electrónico para empresas integradas en ATLANTICO XXI, cuyos servicios han ido mejorándose con nuevas versiones y potenciación de las existentes, tanto para cobros (adeudos por domiciliaciones, papel comercial, créditos comerciales, etc.), como para pagos (transferencias, órdenes de pago, cheques y pagarés de pagos a proveedores, cheques, nóminas, etc...) El total de operaciones intercambiadas con clientes en 1996 por estos medios alcanzó la cifra de 559.000 millones (+44%).

Por lo que se refiere a cajeros automáticos (ATM's) hay que señalar la instalación de doce nuevos cajeros con lo que, al finalizar el año, el número de los instalados ascendía a 132, lo que supone que el 54% de nuestras oficinas dispongan de este servicio. En nuestros cajeros automáticos se realizaron en 1996 un total de 1.899.000 operaciones, por un importe de 28.800 millones de pesetas, lo que supone una media cajero/mes de 1.256 operaciones, con un importe medio por operación de 15.200 pesetas.

En Tarjetas de Crédito y Débito, nuestro parque de plásticos emitidos a 31 de Diciembre totaliza más de 263.000 unidades (+17,8%) y la facturación total en el año ascendió a 43.700 millones (+11,4%). En la cifra de compra de bienes y servicios, agrupando todos los bancos de los distintos sistemas españoles, somos el 10º del "ranking".

En Julio se emitió una Tarjeta de Afinidad (Mastercard-Eurocard) en colaboración con la Confederación Española de Federaciones y Asociaciones pro-personas Deficientes Mentales (FEAPS), cuya utilización sirve como ayuda económica para los fines altruistas de estas Organizaciones. Por este medio, el Banco desea tener una presencia activa en un fin social de esta importancia.

El sector del Leasing se ha desenvuelto dentro del entorno general de mejora de la actividad económica, que le ha permitido consolidar el volumen de inversión y reducir el índice de morosidad.



Conforme con la Ley 3/94 de 14 de Abril, que preveía la conversión de las Entidades de Crédito de Ambito Operativo Limitado (ECAOL), entre las que se encontraban las de leasing y factoring, en la nueva figura de Establecimiento Financiero de Crédito (E.F.C.) nuestra filial Interleasing, procedió a su conversión en establecimiento financiero de crédito, pasando a denominarse **Interleasing E.F.C., S.A.**

Las magnitudes de negocio más significativas de nuestra filial han sido las siguientes :

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Inversión Cartera.....	30.671	30.215
Inversión Neta.....	20.733	19.737
Producción.....	11.627	13.577
Nº de Contratos.....	1.528	1.032

El Beneficio neto de Interleasing ha sido de 191 millones de pesetas, lo que representa una rentabilidad del 15% sobre los Fondos Propios de la Compañía, que se considera muy satisfactoria.

En cuanto a la actividad de factoring, durante 1996, especialmente en el último trimestre, el sector ha reflejado la mejoría de la actividad económica, con un crecimiento global en torno al 25%.

La novedad y aceptación en el mercado del nuevo producto "Confirming" o Factoring para Proveedores ha centrado gran parte de la acción comercial de las compañías de factoring, lo que ha significado un crecimiento espectacular comparativamente con la versión tradicional del producto.

Nuestra filial para servicios de factoring, ahora denominada **Atlántico Servicios Financieros**, ha alcanzado en 1996 una facturación de 14.266 millones de pesetas, con un crecimiento del 41% respecto del año anterior, triplicando el número de contratos en vigor. La inversión al 31.12.96 llegó hasta los 4.702 millones de pesetas, frente a los 2.776 de 1995. Estos crecimientos y volúmenes de negocio han permitido alcanzar una cuota de mercado de cierta consideración, a pesar de la juventud del producto en nuestra red.

Seguratlántico, S.A., Correduría de Seguros, la filial del Grupo que canaliza la doble actividad de Intermediación y Asesoramiento en el Sector de Seguros y la comercialización de Planes de Pensiones, intermedió durante el Ejercicio 96 un total de 25.524 pólizas de seguros y 4.744 nuevos contratos de Planes de Pensiones, obteniendo un Beneficio neto de 134 M., lo que supone un incremento del 100% respecto al año anterior.



NEGOCIO Y ACTIVIDADES DE LA RED INTERNACIONAL

Durante 1996 el Grupo Banco Atlántico ha seguido la trayectoria de estos últimos años. Por una parte, la consolidación de su actividad bancaria internacional en aquellos países que han presentado mayores índices de crecimiento en su comercio exterior y, por otra parte, la expansión en la búsqueda de nuevos mercados, mediante una continuada promoción de los productos financieros y servicios bancarios internacionales.

Durante el mes de Noviembre inició su actividad la Oficina de Representación de Sao Paulo, Brasil y la Delegación en India. Con ello, Banco Atlántico está presente en diecinueve países: en Estados Unidos, mediante dos Agencias en Nueva York y Miami; Sucursal "Off-Shore" en Gran Cayman, Banco de Iberoamérica en Panamá, Iberatlántico Bank en Bahamas, Banco Atlántico (Gibraltar) Ltd; Oficinas de Representación, además de la mencionada anteriormente, en Argentina, Colombia, Chile, Hong-Kong, Hungría, Líbano, México, Portugal, República Checa y Venezuela, así como Delegaciones en Alemania y Filipinas. Asimismo ha sido autorizada la apertura de la Sucursal en Lisboa que será operativa en el segundo trimestre de 1997.

Durante 1996 Banco Atlántico ha incrementado la actividad internacional en todos los aspectos en que ésta se desarrolla, destacando de modo especial los siguientes :

- Los créditos documentarios canalizados por nuestros Bancos Corresponsales a través de Banco Atlántico constituyen una de las actividades más significativas del negocio extranjero. Es de destacar que el volumen de créditos documentarios recibidos con beneficiarios exportadores españoles se incrementó un 4,15% respecto a 1995. El 32% de estas operaciones procede del Continente Americano, el 22% del área Asia-Pacífico, el 14% de los Países Europeos y el 32% de los Países Arabes.
- El número de órdenes de pago comerciales recibidas en España y tramitadas a través del servicio "Electronic Express Transfer", se incrementó el 9,66%. El 71,9% de las órdenes procede de los Países Europeos y el 22,4% del Continente Americano.
- Banco Atlántico ha incrementado la actividad de la financiación de operaciones de exportación en la modalidad de "Crédito Comprador". Durante el año 96 se han firmado nuevos convenios de líneas de Crédito al Comprador con subvenciones ICO con Bancos Corresponsales de Bolivia, Brasil, Perú, República Dominicana y Turquía.
- A lo largo de 1996, se ha incrementado el número de Bancos Corresponsales que tienen suscrito el convenio para la prestación del servicio de "Cash Letter", con bancos de Alemania, Dinamarca, Portugal y Hungría. Se ha recibido un 6,3% más de cheques que el año 1995, lo cual representa la consolidación de este servicio.



Banco Atlántico

Fundado en 1991

- A principios del mes de Junio, se llevó a cabo el XV Seminario Internacional, con asistencia de 22 destacados representantes de nuestros Bancos Corresponsales, procedentes de Países Europeos, Arabes, Asiáticos y del Continente Americano.
- Banco Atlántico ha estado presente, realizando labores de asesoramiento y promoción mediante stand propio, en la Feria Expotecnia de Sao Paulo (Brasil) convocada por el ICEX, a finales del pasado mes de Noviembre. Asimismo, ha participado en varias Ferias y Misiones Comerciales, organizadas por las Cámaras de Comercio y el ICEX.
- Como apoyo a nuestros Corresponsales, Banco Atlántico ha organizado a lo largo del año diversos "Training", contribuyendo a la formación y entrenamiento de ejecutivos bancarios de otros países. Han participado en estos programas personas pertenecientes a bancos de países como Hungría, Alemania, Egipto, Siria, Guatemala y Colombia.

Agencias de Banco Atlántico en USA

Las Agencias de Banco Atlántico en Estados Unidos están especializadas en la prestación de servicios bancarios para instituciones financieras y clientes privados, fundamentalmente, en el área de América Latina. Por una parte, Banco Atlántico en Nueva York realiza todo tipo de operaciones de Trade Financing, Eximbank, Commodity Credit Corporation (CCC) y los servicios bancarios 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, todo ello a través de las últimas tecnologías informáticas.

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

El Balance Consolidado de Banco Atlántico en Estados Unidos, alcanza US\$ 768,2 millones, al 31 de Diciembre de 1996. El resultado del ejercicio arrojó un beneficio neto de US\$ 6,2 millones, lo que ha representado un incremento del 14,4%. Las comisiones generadas por servicios bancarios, se han incrementado un 5,5%, en relación con las cifras alcanzadas el pasado año.

Banco Atlántico (Gibraltar) Ltd.

Desde el inicio de sus operaciones en 1991, Banco Atlántico (Gibraltar) Ltd. ha centrado su actividad en los servicios bancarios relacionados con "International Private Banking", gestionando inversiones en los diferentes instrumentos financieros internacionales.

Al 31.12.96, el total de activos se ha incrementado un 27,3% respecto al año anterior. El beneficio neto se ha duplicado en relación con el pasado año. Asimismo, los depósitos de clientes aumentan al finalizar el ejercicio un 31,5%.

Banco de Iberoamérica - Panamá

Banco de Iberoamérica de Panamá realiza todo tipo de operaciones bancarias nacionales e 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 desarrolla una gran actividad en el mercado nacional a través de sus cuatro Oficinas y su Compañía Iberleasing Internacional, con especialización en la financiación de comercio exterior panameño y servicio de Shipping.

Banco de Iberoamérica alcanzó un total de balance de US\$ 239,8 millones y unos resultados netos de US\$ 4,5 millones al 31 de Diciembre del pasado año.

IberAtlántico Bank & Trust Ltd.

IberAtlántico Bank & Trust Ltd., tiene su sede en Nassau (Bahamas), especializándose en productos financieros y servicios bancarios de "Internacional Private Banking", dirigidos a clientes del área de América Latina. Sus inversiones se realizan en instrumentos financieros internacionales del mercado americano, Fideicomisos o Trust, Fondos de Inversión, constitución y administración de sociedades y gestión de licencias bancarias.

El total de balance sumó US\$ 213,4 millones al 31.12.96. Las inversiones de clientes se incrementaron un 52,5% en relación con las cifras del año anterior. El resultado neto ha supuesto US\$ 545.000 a finales del pasado año.

ACTIVIDAD DE TESORERIA Y MERCADO DE CAPITALES

Mercado de depósitos

A lo largo del año 1996 la economía española prosiguió y consolidó la senda de mejora en la reducción de la inflación y del déficit público que se había iniciado en el segundo semestre del año anterior. Los mercados monetarios reflejaron dicha situación cotizando una curva a corto plazo plana o con pendiente negativa y configurando un horizonte de caída de tipos de interés que el Banco de España confirmó reduciendo su tipo de intervención en siete ocasiones desde el 9% hasta el 6,25%.

Banco Atlántico redujo su liquidez neta media anual en 18.753 millones de ptas. como consecuencia de su especial énfasis en la inversión, a pesar de lo cual la posición interbancaria fue superior a los 100.000 millones de pesetas. Es de destacar el fuerte incremento de los depósitos tomados como consecuencia de nuestra mayor actividad de arbitraje.

	Saldos medios en millones de pesetas		
	1996	1995	96/95 %
DEPÓSITOS TOMADOS			
En pesetas.....	10.991	6.430	70,9
En moneda extranjera.....	31.736	21.644	46,6
TOTAL.....	42.727	28.074	52,1
DEPÓSITOS PRESTADOS			
En pesetas	78.861	91.138	(13,5)
En moneda extranjera (*)	69.048	60.871	13,4
TOTAL.....	147.909	152.009	(2,7)
POSICIÓN NETA.....	105.182	123.935	(15,1)
(*) Saldo medio vía swaps....	12.458	20.602	(39,5)

Mercado de Deuda Pública

Durante el primer semestre las incertidumbres políticas y presupuestarias mantuvieron la TIR del Bono a 10 años oscilando en torno al 9,50% en un rango del 9% al 10% y un diferencial con el BUND de entre 350 y 200 p.b.

Por el contrario a lo largo del segundo semestre la estabilidad política y la asunción por parte del nuevo gobierno de los objetivos económicos marcados en el Tratado de Maastricht, con la consiguiente elaboración de un presupuesto restrictivo para el año 1997 y el inicio de medidas liberalizadoras, que abrirían una senda de reducción de la inflación en España, provocaron un fortísimo rally comprador del BONO que redujo a fin de año su TIR del plazo de 10 años hasta niveles del 6,80% y el diferencial a 100 p.b. con el BUND.

La reducción en los volúmenes operados por Banco Atlántico en la RED MEDA se explica como consecuencia de la nueva normativa que se aplicó en la misma durante 1996, y que provocó el sustituir la negociación de los Bonos situados en el tramo corto de la curva (3 años) por otra centrada en los Bonos a 10 años.

La presencia de Banco Atlántico en ese mercado, tanto en contado como en futuros, estuvo fundamentalmente dirigida a operaciones de gestión del balance con propósitos de inversión o de cobertura, y residualmente en negociación.

Tal actividad comportó en su conjunto unos beneficios de 570 millones de ptas. lo que supuso un incremento del 68,6% sobre el año anterior.

Además se generaron unas plusvalías tácitas en las carteras de Deuda Pública de 1.966 millones de ptas. frente a los 175 millones de ptas. de 1995.

Volúmenes de contratación			
En millones de pesetas			
	1996	1995	96/95%
Letras del Tesoro.....	289.691	293.784	(1,4)
Bonos y Obligaciones del Estado	426.599	687.413	(37,9)
TOTAL.....	716.290	981.197	(26,9)

La operativa de arbitraje e intermediación ha experimentado un fuerte desarrollo en su conjunto, alcanzando un incremento del 10,7% la efectuada con otras Entidades de Crédito y un 27,8% la de distribución con la clientela, evolución muy acorde con la creciente demanda de estos activos.

SalDOS medios en millones pesetas.			
	1996	1995	96/95 %
Letras del Tesoro (repo y vto.)	29.476	64.586	(54,3)
Deuda Pública (repo y vto.)	313.392	212.666	47,3
TOTAL ACTIVO	342.868	277.252	23,6
Cesión temporal al mercado	58.240	52.576	10,7
Cesión temporal a clientes	286.966	224.523	27,8
TOTAL PASIVO	345.206	277.099	24,5

Mercado de derivados

La actividad de negociación en estos mercados se centró en el futuro sobre el bono nacional a diez años cotizado en MEFF Renta Fija en el que se han negociado 406.580 millones de pesetas.

En opciones y en "Interest Rate Swaps" la actividad estuvo orientada en exclusiva a la cobertura de nuestro balance y a la intermediación con clientes, destacando entre esta última la operativa sobre el índice IBEX.

Mercado de divisas

A lo largo de 1996 y a diferencia de lo sucedido en el pasado reciente, la cotización de la peseta mostró una marcada estabilidad frente a las monedas integradas en el Mecanismo de Tipos de Cambio del Sistema Monetario Europeo.

Así, por ejemplo, frente al marco alemán la diferencia entre cotizaciones extremas (85,37 y 82,86 pesetas por marco) fue de un moderado 3,02%. Igualmente moderada fue la oscilación del franco francés (2,85%) y la de las restantes monedas del Sistema, frente a alguna de las cuales incluso registró la peseta una cierta apreciación.

Probablemente por esta mayor estabilidad cambiaria, se ha registrado un descenso en el capítulo de los seguros de cambio, si bien con la particularidad de que en 1996, por primera vez en años, el volumen de los seguros de cambio de exportación ha superado netamente al de importación. Este último fenómeno puede apuntar a unas expectativas de apreciación de nuestra divisa. Así, el importe de las operaciones de exportación aseguradas del riesgo de cambio aumentó un 61,64%, en tanto que el correspondiente a las de importación disminuyó un 56,56%. En conjunto, la operativa del seguro de cambio experimentó una caída, pasando de 70.842 millones de pesetas en 1995 a 50.142 millones en 1996.

No obstante, en la contratación global de operaciones en divisa con nuestra clientela comercial, el descenso en las operaciones de cambio a plazo se vio virtualmente compensado por una mayor actividad en las operaciones de contado que pasaron de 609.604 millones de pesetas de 1995 a 627.473 millones del ejercicio actual.

f

Operaciones de cambio

	Millones de pesetas			
	Volumen		Nº Operaciones	
	1996	1995	1996	1995
Compraventa div. contado	627.473	609.604	6.555	5.598
Compraventa div. plazo..	24.818	24.019	120	99
Seguros de cambio.....	50.142	70.842	2.536	3.264
. De exportación.....	26.501	16.413	994	472
. De importación.....	23.641	54.429	1.542	2.792
Swaps.....	269.446	170.219	459	376
Compraventa billetes.....	38.698	33.456	8.748	8.645

Nuevamente, la característica de buen año turístico se ha reflejado tanto en el número de operaciones como en el volumen de billetes en moneda extranjera negociados por nuestro Banco, experimentando incrementos proporcionales a los registrados en el ámbito turístico general.

El Mercado de depósitos de europesetas continuó presentando, de forma acentuada durante el primer semestre, las disparidades de cotización que ya se habían dado a finales del año anterior. De nuevo, esta situación propició la colocación de fondos en aquel mercado vía operaciones swaps. El volumen total de estas operaciones se elevó en 1996 a la cifra de 269.446 millones de pesetas, que comparada con la de 170.219 millones registrada en el año precedente, supone un crecimiento del 58,29%.

Quizás auspiciada también por una menor aversión al riesgo de cambio, la demanda de financiación en moneda extranjera por parte de nuestra clientela ha experimentado un cierto repunte al elevarse desde los 663 millones de dólares del año precedente a los 734 millones del ejercicio actual, lo que representa un incremento del 10,71% y un acercamiento a las magnitudes de años anteriores.

Fondos de Inversión

El año 1996 se ha caracterizado por el fuerte crecimiento de los fondos de inversión. A este hecho han contribuido diversos factores como el fuerte descenso de los tipos de interés al que acompañó una fuerte subida de la bolsa, así como una nueva legislación sobre plusvalías que da indudables ventajas fiscales a las instituciones de inversión colectiva frente a otros productos tradicionales generadores de rentas de capital.

En cuanto a las rentabilidades, la continua bajada de tipos de interés ha traído consigo rentabilidades altas en todas las familias de fondos, con excepción de los FIAMM que hasta este año habían sido los fondos más demandados.

Hay que destacar también el fuerte crecimiento de los fondos garantizados, en sus diversas modalidades, que han podido además asegurar rentabilidades muy por encima del actual nivel de tipos de interés.

Banco Atlántico ha comercializado en 1996 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.
- Atlántico Plus FIM, fondo con garantía de revalorización del 50%.
- Atlántico Plus 2 FIM, con garantía de revalorización del 40%
- Atlántico Plus 3 FIM, con garantía de revalorización del 24%

Seguidamente se expone la evolución al cierre de los dos últimos ejercicios de los datos más significativos de los fondos, agrupados por familias :

FIM de renta fija

	1996	1995	Var (%)
Fondoatlántico			
. Patrimonio (en M. de Pts.)...	66.279	53.983	22,8
. Número de partícipes.....	14.149	9.574	47,8
. Rentabilidad interanual (%)	9,38	9,83	
Rentatlántico			
. Patrimonio (en M. de Pts.)...	16.010	2.879	456,1
. Número de partícipes.....	4.492	811	453,9
. Rentabilidad interanual (%)	10,84	10,82	

Hay que destacar el fuerte crecimiento del patrimonio de ambos fondos (44,7%), siendo éste más elevado en Rentatlántico, cuyas inversiones se sitúan a un plazo más largo. Las rentabilidades se han mantenido a niveles similares a las de 1995.



Banco Atlántico

Fundado en 1901

FIAMM

	1996	1995	Var (%)
Dineratlántico			
. Patrimonio (en M. de Pts.).....	66.046	56.799	16,3
. Número de partícipes.....	15.750	11.277	39,7
. Rentabilidad interanual (%).....	6,54	7,85	
Dinerbanc			
. Patrimonio (en M. de Pts.).....	6.867	4.545	51,1
. Número de partícipes.....	2.376	1.341	77,2
. Rentabilidad interanual (%)	6,49	7,72	

También el crecimiento del patrimonio de los FIAMM ha sido elevado (18,8%) a pesar de que la evolución de los tipos de interés ha hecho en este año más atractivos otros tipos de fondos. Las rentabilidades han bajado, en consonancia con los tipos de interés a corto plazo siguiendo la pauta del mercado.

FIM de renta fija garantizados

	1996	1995	Var (%)
Atlántico Plus			
. Patrimonio (en M. de Pts.).....	9.952	.	.
. Número de partícipes.....	2.462	.	.
Atlántico Plus 2			
. Patrimonio (en M. de Pts.).....	15.344	.	.
. Número de partícipes.....	3.496	.	.
Atlántico Plus 3			
. Patrimonio (en M. de Pts.).....	3.793	.	.
. Número de partícipes.....	1.357	.	.

El total captado por esta nueva familia de fondos, con un crecimiento espectacular, ha alcanzado los 29.089 millones de pesetas con 7.315 partícipes.

Otros FIM

	1996	1995	Var (%)
Bolsatlántico			
. Patrimonio (en M. de Pts.).....	4.002	983	307,1
. Número de partícipes.....	1.510	211	615,6
. Rentabilidad interanual (%)	32,35	13,85	
Atlántico Divisa			
. Patrimonio (en M. de Pts.).....	714	632	13,0
. Número de partícipes.....	145	182	-17,6
. Rentabilidad interanual (%)	9,56	4,44	

Es de destacar el gran crecimiento de Bolsatlántico, tanto en patrimonio como en número de partícipes, así como su rentabilidad, debido todo ello al fuerte movimiento de fondos hacia la renta variable.

En conjunto, nuestra filial Gesatlántico S.G.I.I.C. refleja la siguiente evolución, en sus cifras más significativas :

	1996	1995	Var (%)
. Patrimonio administrado (M. de Pts.)	189.008	119.821	57,7
. Número de partícipes.....	45.943	23.396	96,3
. Número de Fondos.....	9	6	-
. Resultado neto (M. de Pts.).....	318	254	25,1

Es de destacar el fuerte crecimiento en todos los epígrafes, ocupando el grupo Banco Atlántico el puesto 19 por cuota de mercado entre los 111 Grupos Financieros que configuran el mercado total en 1996.

Planes y Fondos de Pensiones

Banco Atlántico está presente en el Mercado de Planes y Fondos de Pensiones a través de AGF Atlántico, E.G.F.P., creada en unión con AGF - Unión Félix.

La actividad fundamental en 1996 se ha seguido centrando en el Plan Atlántico Plan de Pensiones Individual (P.A.P.P.I.), adscrito a Fondoatlántico II, Fondo de Pensiones, cuyas cifras más significativas son las siguientes :

	1996	1995	Var (%)
. Patrimonio administrado (M. de Pts.)	23.838	16.115	47,9
. Número de partícipes.....	29.319	25.421	15,3
. Cuota de mercado (Patrimonio) (%)	1,58	1,54	..
. Cuota de mercado (Partícipes) (%)	1,60	1,71	..
. Rentabilidad (%)	20,87	16,31	..

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

Hay que destacar asimismo que la rentabilidad del 20,87% conseguida en el año así como la rentabilidad en los últimos siete años del 12,65% anual, se comparan muy favorablemente con la media de los planes individuales del sector.

Otros Fondos de Pensiones gestionados

El Banco ha iniciado también en el mes de Diciembre la comercialización de un segundo plan de pensiones individual (Futuratlántico P.P.I.), adscrito a un nuevo Fondo (Atlántico Multifondo, Fondo de Pensiones), que ha cerrado con 63 M. de pesetas de patrimonio. Asimismo gestiona un Plan de Pensiones de Empleo, adscrito a Pluriatlántico F.P., preparado para dar cabida a otros planes colectivos y de empresas. Dicho Fondo ha obtenido una rentabilidad en el año del 19,26%.

En cuanto a AGF Atlántico, E.G.F.P., el resultado neto obtenido en 1996 fue de 46,4 millones de pesetas, lo que supone un 23% de crecimiento frente al año anterior.

Gestión de Carteras

La gestión de carteras se desarrolla en el Grupo Banco Atlántico a través de su filial Atlántica de Servicios Bursátiles, S.A., S.G.C.

El patrimonio administrado alcanza los 8.483 millones de pesetas, con un crecimiento del 25,7% sobre el año anterior. Su composición a fin de año era de un 48% en renta fija y un 52% en renta variable.

La rentabilidad sobre el patrimonio medio administrado obtenida en el año ha sido del 29,8%, lo que es prueba evidente de la calidad de la gestión.

GESTION Y POLITICA DE RECURSOS HUMANOS

La gestión de los recursos humanos en Banco Atlántico en 1996 se ha orientado en dos líneas fundamentales :

- La potenciación de capacidades y conocimientos de sus empleados, mediante acciones de formación y desarrollo, para mejor adecuarlos a los objetivos de la organización y posibilitarles el acceso a niveles superiores de actuación.
- La mejora de la eficiencia en el desempeño de sus funciones con acciones de racionalización y de asimilación de las nuevas tecnologías implantadas.

La plantilla total del Banco al 31.12.96, era de 2.860 personas, de las cuales el 97,4% tenían contratos indefinidos.

En 1996 se han convertido 51 contratos temporales en contratos fijos. La cifra correspondiente a los últimos 5 años es de 333 personas.

La estructura de la plantilla en función del tipo de unidad en el que se desempeña el trabajo, es la siguiente :

	1996	1995
	(Datos a fin de año)	
Red de Oficinas.....	1.944	2.001
Servicios Centrales.....	844	848
Red Exterior.....	72	76
Total Banco Atlántico.....	2.860	2.925
Filiales.....	229	233
Total Grupo.....	3.089	3.158

Por grupos profesionales, según definición del Convenio Colectivo, la estructura porcentual de la plantilla de Banco Atlántico en España es la siguiente :

	1996	1995
Técnicos.....	49,24	47,03
Administrativos.....	49,96	51,38
Servicios Generales.....	0,80	1,59
Total	100,00	100,00

En 1996, orientados por el objetivo de adecuación de personas a puestos, se han realizado 60 nombramientos de los que 24 han supuesto la promoción a funciones de superior nivel y los 36 restantes lo han sido dentro de la misma función.

En la misma línea, se han llevado a cabo 226 ascensos de calificación profesional, de los cuales 65 han sido promociones dentro del grupo profesional de Administrativos, 43 han ascendido al de Técnicos y 118 han accedido a niveles superiores en el seno de dicho grupo profesional.

Basándose en el análisis sistemático de las necesidades organizativas, individuales y de grupos de trabajo, la formación se ha centrado esencialmente en la capacitación permanente de la plantilla en las nuevas tecnologías y en la adaptación a los retos del mercado. Entre las acciones desarrolladas destacan las de formación orientadas a las aplicaciones informáticas para operaciones de "Comercio Exterior", y de implantación del "Teleproceso", que han permitido el funcionamiento "on-line" de las transacciones realizadas en todas las oficinas del Banco.

Las acciones específicas de formación en 1996, en Banco Atlántico, han contado con la participación en los distintos programas impartidos de 2.276 empleados que han recibido en conjunto 127.434 horas lectivas, además de las 41.742 horas dedicadas por los 203 participantes en los programas de formación a distancia.

La inversión en formación ha sido de 285 millones de pesetas, sin tener en cuenta el coste de la ausencia en el puesto de trabajo por asistencias a cursos. Considerando esta circunstancia, aquel importe se eleva a 477 millones de pesetas; lo que equivale al 2,7% de los costes de personal o el 3,6% del total de los salarios.

En el aspecto previsional las aportaciones en 1996 al plan de jubilación complementario y al seguro externo que cubre las obligaciones por pensiones derivadas del Convenio Colectivo han totalizado 578 millones de pesetas.

MEDIOS Y TECNOLOGIA

Durante el Ejercicio 1996 se concluyó la implantación del Nuevo Sistema de Cuentas Personales. Esta aplicación informática, desarrollada en la nueva plataforma técnica (DB2/CICS), permite que todas las oficinas de nuestra red dispongan de una capacidad plena "on line" para la ejecución de todo tipo de transacciones.

Simultáneamente se avanzó, en un grado muy importante, en la instalación en los puestos de trabajo de los Servicios Centrales de la nueva plataforma sobre Windows NT. Con ello se completaba la introducción en nuestra entidad de una infraestructura ofimática moderna, tanto a nivel de las oficinas como de los departamentos centrales.

Un objetivo prioritario durante el año transcurrido ha sido la extensión de la Banca Electrónica, dirigida fundamentalmente al segmento de pequeñas y medianas empresas, a través del lanzamiento de nuevos productos y de facilidades para la conexión directa de los ordenadores de los clientes con el Banco.

La Sala de Mercados ha sido renovada durante el año, especialmente en su front-office, disponiendo ahora de un software de la firma Micrognosis (Invision) soportado en Windows NT y homogéneo con el del resto de la Organización. Los equipos de Swift fueron sustituidos durante el año por equipos ALPHA de Digital, de mejor prestación y características.

Como nuevo canal de distribución complementario de nuestros servicios, el "Banco por Teléfono" estaba plenamente operativo a final del ejercicio, incorporando un avanzado sistema automático de reconocimiento de voz, así como facilidades de consulta y operación asistidas.

En línea con los movimientos generales del sector en la introducción de nuevas tecnologías, se ha preparado la infraestructura de Internet. El Banco, de esta forma, dispone de una facilidad común, tanto para el uso interno como para el desarrollo futuro del comercio electrónico. En otro ámbito, Banco Atlántico ha estado presente, a través de Visa España, en el lanzamiento del monedero electrónico (Visa Cash), soportado por una tarjeta chip (tarjeta inteligente), cuyo desarrollo se espera que sea importante para los próximos años.

Para simplificar los circuitos de autorización de créditos al consumo, se ha instalado una nueva aplicación de crédito scoring.

La capacidad de tratamiento de la información de Banco Atlántico está soportada en dos conjuntos de procesadores centrales, un IBM 9021-820 (168 MIPS) y un IBM 9672-R31 (39 MIPS), el segundo de ellos de tecnología CMOS. La capacidad de almacenamiento se incrementó hasta alcanzar los 315 Gigabytes.

A fin de 1996 Banco Atlántico disponía, en su red de oficinas, de un total de 1.955 ordenadores personales, con una penetración del 95,3%, y en sus Servicios Centrales, de 761, con una penetración cercana al 100%. La red de Cajeros Automáticos totalizaba 132 unidades.



Banco Atlántico

Fundado en 1991

ACCIONES Y COTIZACION EN BOLSA

Al 31.12.96, 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:

	% Participación
Arab Banking Corporation, B.S.C.....	49,0
Arab Banking Corp. Intrernational Holding BV	17,6
ABCINT Nominees Ltd.....	0,8
Servicio de Administración de Inversiones, S.A.	1,1
Banco Exterior de España.....	24,4
AGF Insurance Ltd.....	2,8
AGF-Union Fenix, Seguros y Reaseguros.....	1,8
Fenix Directo, Cía de Seguros y Reaseguros, S.A.	1,0
Restantes accionistas (con menos del 0,25% de partic.)	1,5
	100,00

Asimismo, la distribución del accionariado por tramos de acciones era la siguiente:

	Accionistas por tramos		Participación en el capital (%)
	Número	%	
Hasta 100	1.791	73,34	0,34
De 101 a 500	552	22,60	0,56
De 501 a 1.000	71	2,91	0,22
De 1.001 a 5.000	18	0,74	0,16
De 5.001 a 10.000	1	0,04	0,05
Más de 10.000	9	0,37	98,67
TOTALES	2.442	100,00	100,00

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	
	1996	1995
Máximo anual (pesetas).....	3.460	3.100
Mínimo anual (pesetas).....	2.920	2.925
Media anual (pesetas).....	3.081	3.016
Media último trimestre (ptas)	3.158	3.021
Ultimo día del ejercicio (Ptas.)	3.450	3.000
Frecuencia de cotización (días)	253	250

Durante los ejercicios 1996 y 1995 no ha habido variaciones en la cifra de capital suscrito, ni se ha mantenido autocartera alguna por parte de Banco Atlántico, S.A., ni su Grupo Consolidado.

INFORMACION ECONOMICO-FINANCIERA

TOTAL BALANCE

El balance del Grupo financiero Banco Atlántico ha registrado un aumento en 1996, debido en buena medida a la positiva evolución de los componentes representativos del negocio con la clientela. Los activos totales al 31.12.96, importaban 1.152.499 millones de pesetas, lo que representa un aumento del 4,7% con relación a la misma fecha del año anterior.

La creciente importancia que tanto la inversión como los recursos de clientes adquieren en el conjunto del balance, es un aspecto a destacar de la evolución en 1996.

La inversión crediticia neta registró un crecimiento del 11,50% (tasa superior en 3,5 puntos a la lograda por el Sector) hasta alcanzar 477.743 millones de pesetas, el 41,5% de los activos totales, frente al 38,9% al 31.12.95.

Del lado de los recursos, los depósitos de clientes aumentaron el 6,4% (dos veces y media más que el Total Sector) situándose su saldo al 31.12.96 en 859.546 millones de pesetas, que representa el 74,6% de los recursos totales del Grupo. El importante grado de liquidez así como el crecimiento del 8,3% en los recursos propios, hasta alcanzar los 65.089 millones de pesetas, son otras características básicas de la evolución del balance en el pasado ejercicio.

RESUMEN BALANCE SITUACION PUBLICO DEL GRUPO CONSOLIDADO

	Millones de pesetas					
	1996		1995		Variación 96/95	
	Saldo	% s/total	Saldo	% s/total	Absoluta	%
Caja y depósitos en bancos centrales	12.904	1,12	17.425	1,58	-4.521	-25,95
Entidades de crédito y deudas Estado	613.137	53,20	605.907	55,04	7.230	1,19
Inversión crediticia (Neta)	477.743	41,46	428.476	38,91	49.267	11,50
Cartera de títulos	7.097	0,62	5.118	0,46	1.979	38,67
Inmovilizado	25.702	2,23	24.691	2,24	1.011	4,09
Cuentas diversas	15.916	1,38	19.559	1,78	-3.643	-18,63
TOTAL ACTIVO	1.152.499	100,00	1.101.176	100,00	51.323	4,66
Entidades de crédito	200.754	17,42	198.820	18,06	1.934	0,97
Depósitos de clientes	859.546	74,59	808.230	73,40	51.316	6,35
Pasivos subordinados	0	0,00	6.064	0,55	-6.064	-100,00
Provisión para riesgos y cargas	2.658	0,23	2.190	0,20	468	21,37
Cuentas diversas	24.421	2,12	25.717	2,34	-1.296	-5,04
Capital	20.893	1,81	20.893	1,90	0	0,00
Reservas	39.264	3,41	35.178	3,19	4.086	11,62
Intereses minoritarios	31	0,00	37	0,00	-6	-16,22
Beneficio neto	4.932	0,43	4.047	0,37	885	21,87
TOTAL PASIVO	1.152.499	100,00	1.101.176	100,00	51.323	4,66

Inversión crediticia bruta

La inversión crediticia bruta del Grupo Banco Atlántico, al cierre del ejercicio, asciende a 491.648 millones de pesetas y registra un incremento del 9,7% respecto al año anterior.

Como puede apreciarse en el siguiente cuadro, el crecimiento tiene un carácter generalizado por modalidades de crédito y segmentos de mercado, así como por tipos de moneda. Destaca la importancia del Sector privado que concentra el 82,3% de la inversión crediticia bruta total.

Aunque la evolución del crédito ha sido muy positiva en todas sus modalidades, conviene destacar el importante crecimiento, del 15,5%, de la rúbrica de créditos con garantía real, a pesar de la intensificación de la competencia registrada en el mercado hipotecario durante 1996.

INVERSION CREDITICIA BRUTA DEL GRUPO CONSOLIDADO

Millones de pesetas

	1996		1995		Variación 96/95	
	Saldo	% s/total	Saldo	% s/total	Absoluta	%
POR NATURALEZA						
Crédito comercial	94.098	19,14	89.361	19,95	4.737	5,30
Créditos con garantía real	139.489	28,37	120.768	26,96	18.721	15,50
Otros créditos y deudores	242.425	49,31	214.954	47,97	27.471	12,78
Deudores dudosos (*)	15.636	3,18	22.927	5,12	-7.291	-31,80
TOTAL	491.648	100,00	448.010	100,00	43.638	9,74
POR SECTORES						
Administraciones públicas	23.939	4,87	14.471	3,23	9.468	65,43
Sector residente	404.857	82,35	389.447	86,93	15.410	3,96
Sector no residente	62.852	12,78	44.092	9,84	18.760	42,55
TOTAL	491.648	100,00	448.010	100,00	43.638	9,74
POR MONEDA						
Pesetas	418.873	85,20	392.694	87,65	26.179	6,67
Moneda extranjera	72.775	14,80	55.316	12,35	17.459	31,56
TOTAL	491.648	100,00	448.010	100,00	43.638	9,74

(*) Sin incluir riesgos de firma

Con referencia a Banco Atlántico, la importante caída de los tipos de interés registrada a lo largo del pasado ejercicio y que ha acentuado las dificultades para competir en el mercado, se refleja fielmente en la estructura de los tipos de interés aplicados, que muestra el cuadro siguiente :

ESTRUCTURA DE LOS CREDITOS Y PRESTAMOS EN PESETAS
Por tipo de rentabilidad (%)

Tipos	1996	1995
Hasta el 8%	59,58	2,13
Del 8,01 al 10%	28,49	49,97
Del 10,01 al 12%	7,44	34,64
Más del 12%	4,49	13,26
TOTAL	100,00	100,00

Riesgos dudosos y su cobertura

La expansión del riesgo crediticio del Grupo se ha llevado a cabo con una importante mejora de su calidad. Como puede apreciarse en los cuadros que se detallan a continuación, el volumen de riesgos dudosos descendió un 32%, mientras que el índice de morosidad se redujo un punto y medio, situándose en el 2,6% al cierre de 1996.

Esta mejora en la calidad del riesgo crediticio y la continuidad de la política de recuperación y reforzamiento de garantías, han determinado un aumento en su grado de cobertura que alcanza el 92,6% en 1996, frente al 86,4% en 1995. Incluyendo las garantías hipotecarias que afectan a estos riesgos el porcentaje de cobertura asciende al 129% en 1996.

ACTIVOS DUDOSOS DE LA INVERSIÓN CREDITICIA DEL GRUPO CONSOLIDADO

	Millones de pesetas		Variación	
	1996	1995	Absoluta	(%)
Saldo al 1 de enero	22 927	26 572	-3645	-13,72
Variac. neta en el año	-1 021	2 178	-3199	-146,88
Traspasos a activos en suspenso	-6 270	-5 823	-447	7,68
Saldo 31 diciembre	15 636	22 927	-7291	-31,80

ANÁLISIS DEL RIESGO CREDITICIO DEL GRUPO CONSOLIDADO

	Millones de pesetas		Variación	
	1996	1995	Absoluta	(%)
Riesgo computable	618 745	569 098	49 647	8,72
Inversión crediticia bruta	491 648	448 010	43 638	9,74
Riesgos sin inversión	127 097	121 088	6 009	4,96
Riesgo dudoso	16 101	23 611	-7 510	-31,81
Fondo de Insolvencias	14 914	20 401	-5 487	-26,90
Indice morosidad (%)	2,60	4,15	-1,55	-37,28
Indice cobertura (%)	92,63	86,40	6,23	7,20

Recursos de Clientes

Al 31.12.96 los recursos totales de clientes gestionados por el Grupo Banco Atlántico alcanzaron 1.126.954 millones de pesetas. En este concepto se incluyen tanto los recursos contabilizados en balance como los que se registran fuera de balance. Respecto al año anterior han crecido un 12,3%.

Los recursos en balance totalizaron 859.546 millones de pesetas. La tasa de crecimiento respecto a 1995 ha sido del 6,3%, frente al 2,45% lograda por el conjunto del Sector. Los depósitos, en sentido estricto, (cuentas corrientes, cuentas de ahorro y depósitos a plazo) suponen más del 63% de los recursos contabilizados en balance. Se han registrado crecimientos generalizados prácticamente en todas las modalidades, con excepción de los depósitos a plazo, consecuencia del trasvase producido en el Sector hacia los fondos de inversión.

La evolución de los recursos de clientes fuera de balance correspondientes a los fondos de inversión y planes de pensiones ha sido, asimismo, muy positiva en el ejercicio de 1996, alcanzando una tasa de crecimiento con relación al 31.12.95 del 59,6%.

RECURSOS DE CLIENTES DEL GRUPO CONSOLIDADO

	Millones de pesetas					
	1996		1995		Variación 96/95	
	Saldo	% s/total	Saldo	% s/total	Absoluta	%
EN BALANCE						
Por naturaleza:						
Depósitos a la vista y a plazo	544.752	63,38	539.876	66,80	4.876	0,90
Cuentas corrientes	148.487	17,28	136.472	16,89	12.015	8,80
Cuentas de ahorro	43.275	5,03	37.423	4,63	5.852	15,64
Depósitos a plazo	352.990	41,07	365.981	45,28	-12.991	-3,55
Cesión temporal de activos	290.690	33,82	249.961	30,93	40.729	16,29
Cuentas recaudación y otr. Cuentas	24.104	2,80	18.393	2,28	5.711	31,05
TOTAL	859.546	100,00	808.230	100,00	51.316	6,35
POR SECTORES						
Administraciones públicas	29.742	3,46	26.419	3,27	3.323	12,58
Sector residentes	659.095	76,68	627.501	77,64	31.594	5,03
Sector no residente	170.709	19,86	154.310	19,09	16.399	10,63
TOTAL	859.546	100,00	808.230	100,00	51.316	6,35
POR MONEDA						
Pesetas	732.817	85,25	690.942	85,45	41.875	6,06
Moneda extranjera	126.729	14,75	117.288	14,55	9.441	8,05
TOTAL	859.546	100,00	808.230	100,00	51.316	6,35
FUERA DE BALANCE						
Fondos de Inversión y Pensiones	218.693	81,78	137.009	70,33	81.684	59,62
Cesiones de activos a vencimiento	48.715	18,22	57.800	29,67	-9.085	-15,72
TOTAL	267.408	100,00	194.809	100,00	72.599	37,27
TOTAL RECURSOS GESTIONADOS	1.126.954		1.003.039		123.915	12,35

En Banco Atlántico, S.A. la estructura de los depósitos a la vista y a plazo, en pesetas, que aparece en el cuadro siguiente, se ha mantenido prácticamente dentro del mismo perfil de 1995.

DEPOSITOS VISTA EN PESETAS A FIN DE AÑO BANCO ATLANTICO
 Nivel de concentración (%)

TRAMOS (Millones de pesetas)	Nº DE CUENTAS		IMPORTE	
	1996	1995	1996	1995
Menos de 1	91,94	92,77	25,23	27,56
De 1 a 5	6,79	6,13	23,55	23,08
De 5 a 10	0,71	0,60	8,78	8,24
Más de 10	0,56	0,50	42,44	41,12
TOTAL	100,00	100,00	100,00	100,00

DEPOSITOS PLAZO EN PESETAS, A FIN DE AÑO BANCO ATLANTICO
 Nivel de concentración (%)

TRAMOS (Millones de pesetas)	Nº DE CUENTAS		IMPORTE	
	1996	1995	1996	1995
Menos de 1	21,76	22,44	2,59	2,62
De 1 a 5	52,44	52,32	31,18	30,94
De 5 a 10	16,83	16,04	26,54	25,02
Más de 10	8,97	9,20	39,69	41,42
TOTAL	100,00	100,00	100,00	100,00

La estructura de los depósitos de clientes en pesetas, de Banco Atlántico, S.A. por plazos de formalización, que recoge el siguiente cuadro, pone de manifiesto un ligero deslizamiento en 1996 hacia operaciones de corto plazo, en línea con la curva de tipos de interés de pendiente negativa que ha cotizado el mercado.

DEPOSITOS DE CLIENTES EN PESETAS, A FIN DE AÑO BANCO ATLANTICO
 Por plazo de formalización (%)

AÑOS	HASTA 3 MESES	DE 3 A 12 MESES	DE 1 A 3 AÑOS	MAS DE 3 AÑOS	TOTAL
1996	85,44	3,3	11,11	0,15	100,00
1995	79,91	5,82	13,99	0,28	100,00

Al igual que lo indicado anteriormente para los créditos y préstamos en pesetas, la estructura comparada de los depósitos de clientes en pesetas, por tipo de coste muestra claramente la caída de los tipos de interés producida en el mercado; según se puede apreciar en el siguiente cuadro :

ESTRUCTURA DE LOS DEPOSITOS DE CLIENTES EN PESETAS POR TIPOS DE COSTE (EN %)

Tipos	1996	1995
Hasta el 3%	23,87	12,59
Del 3% al 7%	66,90	18,23
Del 7% al 11%	9,17	69,11
Más del 11%	0,06	0,07
TOTAL	100,00	100,00

Recursos Propios y Coeficiente de Solvencia

El total de recursos propios computables del Grupo Banco Atlántico al 31.12.96, de acuerdo con los criterios fijados por la normativa del Banco de España, asciende a 59.458 millones de pesetas, un 7,3% superiores a los del ejercicio anterior.

El ratio de solvencia se eleva al 9,8%, superior al coeficiente del 8%, legalmente establecido, lo que supone un excedente de recursos propios de 11.065 millones de pesetas, es decir, más del 22%, lo que permite afrontar con holgura los objetivos de crecimiento futuro.

REQUERIMIENTOS DE RECURSOS PROPIOS MINIMOS

	Millones de pesetas			
	1996	1995	Variación	
			Absoluta	(%)
Recursos propios computables	59.458	55.414	4.044	7,30
Requerimientos recursos propios mín.	48.393	45.185	3.208	7,10
Superavit recursos propios mínimos	11.065	10.229	836	8,17
Coeficiente de solvencia (%)	9,83	9,81	0,02	0,18
Superavit sobre coeficiente mín. (8%)	22,86	22,64	0,23	1,00

RIESGOS DE MERCADO

Banco Atlántico dispone de instrumentos para el análisis de estos riesgos (de liquidez, de interés, etc.) que le permite controlar su exposición a los mismos y definir las políticas más adecuadas de acuerdo con las circunstancias de cada momento.

En el siguiente cuadro se presenta la matriz de sensibilidad al riesgo de tipo de interés del Balance en pesetas de Banco Atlántico.

Millones de pesetas							
	Total	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 años	De 2 a 3 años	Mas de 3 años
<u>Activos sensibles</u>	<u>849.517</u>	<u>549.687</u>	<u>118.039</u>	<u>108.294</u>	<u>33.164</u>	<u>16.948</u>	<u>23.385</u>
Intermediarios financieros	343.704	339.703	4.001	0	0	0	0
Inversion crediticia	382.988	190.587	74.814	87.906	13.769	6.462	9.450
Cartera de títulos	122.825	19.397	39.224	20.388	19.396	10.486	13.935
<u>Pasivos sensibles</u>	<u>635.728</u>	<u>559.740</u>	<u>31.543</u>	<u>26.006</u>	<u>15.476</u>	<u>2.964</u>	<u>10</u>
Intermediarios financieros	118.777	108.808	86	9.693	155	36	0
Debitos a clientes	516.951	450.932	31.457	16.312	15.321	2.919	10
<u>Desfases o gaps simples</u>		<u>(10.063)</u>	<u>86.496</u>	<u>82.289</u>	<u>17.688</u>	<u>13.994</u>	<u>23.375</u>
% S/total activo pesetas		(1,08)	9,28	8,83	1,90	1,50	2,51

CUENTA DE RESULTADOS

En un ejercicio marcado por la continuación del deterioro de los márgenes de intermediación asociado además, a una fuerte competencia en precios, el Grupo Banco Atlántico ha incrementado su beneficio en un 21,7% (frente al 5,5% en el Sector), hasta alcanzar los 4.933 millones de pesetas.

En el cuadro siguiente se muestra la evolución de la cuenta pública de pérdidas y ganancias (homogeneizada con los criterios establecidos para 1996) comentándose a continuación su comportamiento:

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA

Millones de pesetas				
	1996	1995	Variación 96/95	
	Importe	Importe	Absolu- ta	%
Intereses y rendimientos asimilados	89.306	91.092	-1.786	-1,96
Intereses y cargas asimilados	-61.105	-63.526	2.421	-3,81
MARGEN DE INTERMEDIACION	28.201	27.566	635	2,30
Comisiones percibidas	11.656	10.859	797	7,34
Comisiones pagadas	-1.732	-1.664	-68	4,09
Beneficios oper. Financieras (neto)	1.459	1.477	-18	-1,22
MARGEN DE ORDINARIO	39.584	38.238	1.346	3,52
Otros productos de explotación	364	414	-50	-12,08
Otras cargas de explotación	-1.023	-1.020	-3	0,29
Gastos generales de administración	-28.240	-27.474	-766	2,79
a) Personal	-19.274	-18.575	-699	3,76
de los que:				
Sueldos y salarios	-14.359	-13.811	-548	3,97
Cargas sociales	-4.007	-3.918	-89	2,27
de las que: pensiones	-513	-518	5	-0,97
b) Otros gastos administrativos	-8.966	-8.899	-67	0,75
Amortización y saneam. del activo	-1.914	-2.186	272	-12,44
MARGEN DE EXPLOTACION	8.771	7.972	799	10,02
Rdos. Sdades puestas equivalencia	25	-9	34	-377,78
Provisiones para insolvencias	-427	-4.875	4.448	-91,24
Amort. Fondo comercio consolidación	0	-5	5	-100,00
Saneamiento inmov. Financieras	-64	-10	-54	540,00
Beneficios extraordinarios (neto)	-495	2.531	-3.026	-119,56
RESULTADO ANTES IMPUESTOS	7.810	5.604	2.206	39,36
Impuestos sobre sociedades	-2.878	-1.557	-1.321	84,84
RESULTADO DEL EJERCICIO	4.932	4.047	885	21,87
Resultado atribuido a la minoría	-1	-5	4	-80,00
RESULTADO ATRIBUIDO GRUPO	4.933	4.052	881	21,74

Margen de Intermediación

El margen de intermediación del Grupo Consolidado al 31.12.96 ascendió a 28.201 millones de pesetas y supera en un 2,30% la cifra obtenida el año anterior, mientras que el Total Sector lo ha disminuido en un 0,6%.

En el cuadro siguiente se recoge el balance de saldos medios (diarios) de los dos últimos ejercicios de Banco Atlántico, así como los tipos medios de rentabilidad y coste por cada rúbrica principal del balance, en el que se puede observar, que en términos de activos totales medios, el margen de intermediación pasó del 2,55% en 1995 al 2,41% en 1996. Este estrechamiento del margen se ha visto más que compensado con un incremento del volumen de negocio intermediado.

ESTRUCTURA Y RENDIMIENTOS/COSTE DE EMPLEOS/RECURSOS DE BANCO ATLANTICO

	Millones de pesetas					
	1996	1996	1996	1995	1995	1995
	Saldos Me- dios	Tipos	Productos	Saldos Me- dios	Tipos	Productos
Activos Rentables	1.037.865	8,256	85.687	966.598	9,082	87.790
Entidades de Credito	246.543	6,564	16.182	250.336	7,248	18.144
Inversiones crediticias	419.475	9,498	39.841	403.435	10,238	41.303
Cartera de valores	371.847	7,972	29.643	312.827	9,057	28.334
Otros ingresos			21			9
Activos no Rentables	56.113	0,000	0	57.673	0,000	0
Activos materiales	27.151	0,000	0	26.648	0,000	0
Otros activos	28.962	0,000	0	31.025	0,000	0
TOTAL ACTIVO	1.093.977	7,833	85.687	1.024.271	8,571	87.790
Pasivos remunerados	989.386	5,994	59.307	916.550	6,729	61.676
B.E. y Entidades de Cdto.	183.990	6,020	11.077	179.884	6,745	12.133
Recursos de clientes	799.579	5,981	47.825	730.447	6,650	48.576
Emprestitos en circulación	5.817	6,567	382	6.219	6,995	435
Otros costes			23			532
Pasivos no remunerados	104.590	0,000	0	107.720	0,000	0
Fondos propios	57.898	0,000	0	53.916	0,000	0
Fondos especiales	26.472	0,000	0	33.487	0,000	0
Otros pasivos	20.220	0,000	0	20.317	0,000	0
TOTAL PASIVO	1.093.977	5,421	59.307	1.024.271	6,021	61.676

Margen Ordinario

El margen ordinario incluye, además del margen de intermediación, las comisiones cobradas y pagadas por servicios y los resultados por operaciones financieras.

El montante de este margen ascendió a 39.584 millones de pesetas, lo que supone un incremento del 3,52% con relación al de 1995.

El neto de comisiones correspondientes a los servicios alcanzó los 9.924 millones de pesetas, con un incremento del 7,92%, superior al que se ha producido en el Sector (5,75%). Entre sus componentes destaca el ingreso generado por tarjetas de crédito y débito (un 9,60% por encima del anterior ejercicio) y los obtenidos por los fondos de inversión gestionados (un 95% superiores a 1996).

Los beneficios por operaciones financieras, entre los que se incluyen los obtenidos por diferencias de cambio y por venta de cartera de valores de renta fija y variable, han sido inferiores a los del anterior ejercicio en un 1,22% y han supuesto 1.459 millones de pesetas.

Gastos de Explotación

El total de gastos de explotación, esto es, la suma de los correspondientes a personal, generales y amortizaciones del activo fijo, ha supuesto 30.154 millones de pesetas y aumentan un 1,67% con relación al año anterior, según se refleja en el cuadro que se detalla a continuación. Para el Sector, esta tasa de crecimiento se situó en el 2,8%.

	1996	1995	% Variac.
Gastos de Personal	19.274	18.575	3,76
Otros Gastos Administrativos	8.966	8.899	0,75
Amortizaciones y Saneamientos del Activo fijo	1.914	2.186	- 12,44
TOTAL GASTOS DE EXPLOTACIÓN	30.154	29.660	1,67

Los gastos de personal ascienden a 19.274 millones de pesetas, una cifra superior en un 3,76% a la de 1995.

La rúbrica de Otros Gastos Administrativos (que incluye básicamente los gastos generales más contribuciones e impuestos indirectos) ascendió a 8.966 millones de pesetas, lo que supone una contención de su tasa de crecimiento, a pesar del incremento de la actividad, hasta un nivel del 0,75%.

Provisiones y Saneamientos

Las provisiones para insolvencias (netas de recuperaciones) ascendieron a 427 millones de pesetas, un 91% inferior a la cifra del año anterior como consecuencia, por una parte, de la importante reducción de la morosidad (32%) y por otra, del incremento de las recuperaciones en un 7%, fruto de la eficaz gestión realizada.

Beneficio antes de Impuestos

El beneficio antes de impuestos del Grupo Banco Atlántico, que asciende a 7.810 millones de pesetas, aumenta un 39,36% respecto al del ejercicio anterior.

Este resultado se debe al incremento del margen de explotación y a la reducción de las provisiones para insolvencias, mientras que los resultados extraordinarios han sido muy inferiores a los del año anterior, en el que tuvo un impacto considerable (1.982 millones) la externalización del fondo de pensiones del Banco.

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.

PERSPECTIVAS PARA 1997

La mayoría de los indicadores económicos básicos apuntan hacia una mejoría generalizada de la economía española durante 1997, con un crecimiento del PIB cercano al 3%, nueva reducción del déficit público y ulterior contención de la inflación en niveles que pueden permitir la integración de España en la primera fase de la Unión Monetaria Europea.

En el Sector Bancario es previsible que continúe produciéndose el trasvase relativo de fondos desde los productos bancarios tradicionales hacia activos fuera de los balances bancarios (fondos de inversión y pensiones, etc.), debido al más favorable tratamiento fiscal de estos últimos con respecto a los primeros. Este fenómeno puede afectar sensiblemente a la capacidad de intermediación del sistema bancario. Todo ello unido a un entorno de fuerte competencia y un estrechamiento todavía mayor de los márgenes.

Para afrontar estos nuevos retos el Banco está llevando a cabo una reestructuración profunda de su organización comercial y productiva, creando unidades específicas de apoyo a la red, especializando oficinas, y haciendo más plana y flexible la estructura, con el objetivo de ofrecer cada día mejores productos y servicios, adaptados a los distintos segmentos de nuestra clientela, y mejorar nuestra eficiencia.

Asimismo, Banco Atlántico potenciará el desarrollo de los canales alternativos de distribución, al objeto de acercar la prestación de los servicios a nuestra clientela, favoreciendo al mismo tiempo la disminución de los costes variables marginales medios.

ANEXO 1

ESTADOS FINANCIEROS PUBLICOS DE BANCO ATLANTICO, S.A. A 31 DE DICIEMBRE DE 1996 Y 1995

BALANCE DE SITUACION

<u>ACTIVO</u>	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES.....	12.004	16.600
Caja.....	4.216	4.583
Banco de España.....	5.248	8.801
Otros bancos centrales.....	2.540	3.213
DEUDAS DEL ESTADO.....	124.162	81.331
ENTIDADES DE CRÉDITO.....	502.613	531.691
A la vista.....	11.798	20.722
Otros créditos.....	490.815	510.969
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES.....	425.160	379.842
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA.....	1.980	2.317
De emisión pública.....	16	38
Otros emisores.....	1.964	2.309
Pro-memoria: títulos propios.....	--	--
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE.....	2.545	2.311
PARTICIPACIONES.....	167	142
En entidades de crédito.....	--	--
Otras participaciones.....	167	142
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO.....	5.591	5.350
En entidades de crédito.....	1.491	1.412
Otras.....	4.100	3.938
ACTIVOS INMATERIALES.....	301	36
Gastos de constitución.....	--	--
Otros gastos amortizables.....	301	36
ACTIVOS MATERIALES.....	23.962	23.411
Terrenos y edificios de uso propio.....	9.060	8.754
Otros inmuebles.....	5.817	5.932
Mobiliario, instalaciones y otros.....	9.085	8.755
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO.....	--	--
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados.....	--	--
Resto.....	--	--
ACCIONES PROPIAS.....	--	--
Pro-memoria: nominal.....	--	--
OTROS ACTIVOS.....	3.410	4.880
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN.....	9.939	12.111
PÉRDIDAS DEL EJERCICIO.....	--	--
TOTAL.....	<u>1.111.834</u>	<u>1.060.115</u>

PASIVO

		Millones de Pesetas	
		1996	1995
ENTIDADES DE CRÉDITO			
A la vista		218.869	212.559
A plazo o con preaviso		14.185	14.260
DÉBITOS A CLIENTES		204.684	198.209
Depósitos de ahorro		809.231	761.435
A la vista		494.562	494.181
A plazo		187.093	169.125
Otros débitos		307.469	325.056
A la vista		314.669	267.254
A plazo		7.024	7.172
DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES		307.645	260.082
Bonos y obligaciones en circulación		-	-
Pagarés y otros valores		-	-
OTROS PASIVOS		-	-
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN		11.352	11.086
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS		9.551	10.822
Fondo de pensionistas		2.266	1.836
Provisión para impuestos		178	126
Otras provisiones		-	-
FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES		2.088	1.710
BENEFICIOS DEL EJERCICIO		500	500
PASIVOS SUBORDINADOS		4.200	3.666
CAPITAL SUSCRITO		-	6.064
PRIMAS DE EMISIÓN		20.893	20.893
RESERVAS		2.645	2.645
RESERVAS DE REVALORIZACIÓN		32.327	28.609
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		-	-
TOTAL		1.111.834	1.060.115

CUENTAS DE ORDEN

		1996	1995
PASIVOS CONTINGENTES			
Redescuentos, endosos y aceptaciones		126.073	117.401
Activos afectos a diversas obligaciones		11	32
Avaes y cauciones		38	38
Otros pasivos contingentes		94.120	83.737
		31.904	33.594
COMPROMISOS			
Cesiones temporales con opción de recompra		283.529	218.178
Disponibles por terceros		-	-
Otros compromisos		262.407	198.641
		21.122	19.537

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS PUBLICA

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Intereses y rendimientos asimilados.....	85.118	86.639
de los que: de la cartera de renta fija.....	7.833	10.057
Intereses y cargas asimiladas.....	59.307	61.676
Rendimiento de la cartera de renta variable.....	569	1.131
De acciones y otros títulos de renta variable.....	12	14
De participaciones.....	60	80
De participaciones en el grupo.....	497	1.057
Margen de Intermediación.....	26.350	26.114
Comisiones percibidas.....	10.613	10.003
Comisiones pagadas.....	1.712	1.616
Resultados de Operaciones Financieras.....	1.462	1.553
Margen Ordinario.....	26.743	26.924
Otros productos de explotación.....	351	403
Gastos generales de administración.....	26.920	26.222
Gastos de personal.....	18.451	17.821
de los que: Sueldos y salarios.....	13.727	13.217
Cargas sociales.....	3.901	3.816
de las que: pensiones.....	507	511
Otros gastos administrativos.....	8.469	8.401
Amort. y saneamiento de activos materiales e inmateriales.....	1.842	2.106
Otras cargas de explotación.....	1.022	1.017
Margen de Explotación.....	7.310	7.082
amortización y provisiones para insolvencias.....	161	4.795
Saneamiento de inmovilizaciones financieras.....	36	(9)
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales.....	--	--
Beneficios extraordinarios.....	1.124	4.821
Quebrantos extraordinarios.....	1.622	2.306
Resultado antes de impuestos.....	6.616	4.811
Impuesto de sociedades.....	2.415	1.145
Resultado del Ejercicio.....	4.200	3.666

ANEXO 2

ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS DE LAS ENTIDADES MAS REPRESENTATIVAS DEL GRUPO
ATLANTICO SERVICIOS FINANCIEROS, E.F.C., S.A. (Cifras en millones de pesetas)

Balance de Situación			Cuenta de Resultados		
	1996	1995		1996	1995
A ACTIVO					
Invers. Crediticias (neto)	4.925	2.776	Intereses y rend. Asimilados	223	186
Inmovilizado	0	0	Intereses y cargas asimiladas	(167)	(130)
Cuentas Diversas	5	2	MARGEN DE INTERMED.	56	56
TOTAL	4.930	2.778	Comisiones por serv. (neto)	15	18
			MARGEN ORDINARIO	71	74
PASIVO			Gastos Generales de Admón.	(51)	(43)
Entidades de Crédito	4.212	2.047	Amortización y Saneamientos	-	(2)
Acreedores	3	10	MARGEN DE EXPLOTACION	20	29
Cuentas Diversas	350	357	Amortizac. y prov. Insolvencias	(18)	(7)
Capital	300	300	RESULTADO A IMPUESTOS	2	22
Reservas	64	50	Impuesto de Sociedades	(1)	(8)
Beneficio neto del ejercicio	1	14	RESULTADO NETO	1	14
TOTAL	4.930	2.778			

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

Balance de Situación			Cuenta de Resultados		
	1996	1995		1996	1995
A ACTIVO					
I Inv. Crediticia (Neto)	2	-			
Caja y Bancos centrales	-	-	Intereses y rend. Asimilados	56	61
Ent. De Cred. y deuda Estado	959	660	Intereses y cargas asimiladas	-	-
Cartera de Valores	5	8	MARGEN DE INTERMED.	56	61
Inmovilizado	7	8	Comisiones por serv. (neto)	509	397
Cuentas Diversas	279	384	MARGEN ORDINARIO	565	458
TOTAL	1.252	1.060	Gastos Generales de Admón.	(74)	(65)
PASIVO			Amortización y Saneamientos	(2)	(2)
Acreedores	174	183	MARGEN DE EXPLOTACION	489	391
Cuentas Diversas	166	107	Beneficios extraordinar. (neto)	-	-
Capital	250	250	RESULTADO A IMPUESTOS	489	391
Reservas	344	266	Impuesto de Sociedades	(171)	(137)
Beneficio neto del ejercicio	318	254	RESULTADO NETO	318	254
TOTAL	1.252	1.060			

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

Balance de Situación			Cuenta de Resultados		
	1996	1996		1996	1996
A ACTIVO					
Caja y Bancos centrales	5 682	5 269	Intereses y rend. Asimilados	33 003	36 760
Ent. de créd. y deuda Estado	169 153	196 286	Intereses y cargas asimiladas	(21 146)	(23 715)
Invers. Crediticias (neto)	209 806	221 313	MARGEN DE INTERMED.	11 857	13 045
Cartera de Valores	17 816	1 796	Comisiones por serv. (neto)	1 575	1 830
Inmovilizado	3 678	3 572	Beneficios Op. Financ. (neto)	151	(564)
Cuentas diversas	4 392	4 243	MARGEN ORDINARIO	13 583	14 311
TOTAL	410 526	431 479	Otros prod. De explotación	110	182
PASIVO			Gastos General. De Admón.	(5.677)	(5.431)
Entidades de Crédito	89 123	113 770	Amortizac. y saneamientos	(251)	(367)
Depósitos de Clientes	268 304	266 352	Otras cargas de explotación	(6)	(20)
Pasivo subordinados	4 000	4 000	MARGEN EXPLOTACION	7.759	8.675
Cuentas diversas	8 788	8.993	Amortizac. y prov. Insolvencias	(1 473)	(574)
Capital	18 000	18 000	Benef. Extraordinarios (neto)	100	484
Reservas	17 299	13 211	RESULTADO A/IMPUESTOS	6 386	8 585
Beneficio neto del ejercicio	5 012	7 153	Impuesto de sociedades	(1.374)	(1 432)
TOTAL	410.526	431 479	RESULTADO NETO	5 012	7 153

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

Balance de Situación			Cuenta de Resultados		
	1996	1996		1996	1996
A ACTIVO					
Caja y Bancos centrales	147	182	Intereses y rend. Asimilados	2.173	2.344
Ent. De Cred. y deuda Estado	88	488	Intereses y cargas asimiladas	(1.580)	(1.649)
Invers. Crediticias (neto)	20.367	19.400	MARGEN DE INTERMED.	593	696
Inmovilizado	676	543	Comisiones por serv. (neto)	(142)	(161)
Cuentas Diversas	609	1.008	MARGEN ORDINARIO	451	534
TOTAL	21.887	21.621	Gastos Generales de Admón.	(167)	(162)
PASIVO			Amortización y Saneamientos	(1)	(4)
Entidades de crédito	11.969	9.299	MARGEN DE EXPLOTACION	283	368
Acreedores	7.145	8.960	Amortiz. y prov. Insolvencias	(60)	(50)
Cuentas diversas	1.329	1.911	Benef. Extraordinarios (neto)	9	(45)
Capital	575	575	RESULTADO A/IMPUESTOS	232	273
Reservas	678	656	Impuesto de sociedades	(41)	(53)
Beneficio neto del ejercicio	191	220	RESULTADO NETO	191	220
TOTAL	21.887	21.621			

**INFORME DE GESTION
DEL GRUPO FINANCIERO BANCO ATLÁNTICO
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 1996**

Formulado por el Consejo de Administración de Banco Atlántico, S.A. en su reunión de 25 de marzo de 1.997, firmadas por los señores consejeros cuya rúbrica figura más abajo.

Jeque Ahmed Abdullaif
Presidente.

Antonio Sánchez-Pedreño Martínez
Consejero Delegado.

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

Abdulmohsen Y. Al-Hunaif
Consejero.

Khalifa M. Al-Kindi
Consejero.

Issa Al Sowadi
Consejero.

José Luis Alonso Pérez
Consejero.

José María Chimeno Chillón
Consejero.

Yves de Gaulle
Consejero.

Alvaro Echevarría Pérez
Consejero.

Luis Estrada Prada
Consejero.

Fernando Herrero Arnaiz
Consejero.

Hassan A. Juma
Consejero.

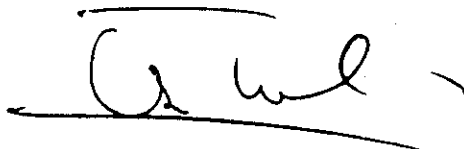
Masoud Salem Jarnaz
Consejero.

Luis Vaño Martínez
Consejero.

Diligencia que extiende la Secretaria 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 y D. Fernando Herrero Arnáiz no han firmado el Informe de Gestión del Grupo Financiero Consolidado de Banco Atlántico, S.A., correspondiente al ejercicio fiscal 1996, y formulado por el Consejo de Administración en su reunión del día 25 de marzo de 1997 en la ciudad de Madrid, por no haber estado presentes debido a compromisos ineludibles.

Madrid a 26 de marzo de 1997.

LA SECRETARIA



Teresa Holguín Hueso

**GRUPO FINANCIERO
BANCO ATLANTICO**

**Cuentas anuales consolidadas
Ejercicio 1996**

X

**GRUPO FINANCIERO
BANCO ATLANTICO**

**Balances de situación
Cuentas de Pérdidas y Ganancias**

f

GRUPO FINANCIERO BANCO ATLÁNTICO
Balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 1996 y 1995.

<u>ACTIVO</u>	Millones de pesetas	
	1996	1995
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES.....	12.904	17.425
Caja.....	4.405	4.737
Banco de España.....	5.396	8.985
Otros bancos centrales.....	3.103	3.703
DEUDAS DEL ESTADO.....	124.282	81.451
ENTIDADES DE CREDITO.....	488.855	524.456
A la vista.....	12.325	21.356
Otros créditos.....	476.530	503.100
CREDITOS SOBRE CLIENTES.....	477.743	428.476
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA.....	2.815	2.010
De emisión pública.....	16	38
Otros emisores.....	2.799	1.972
Pro memoria: títulos propios.....	-	-
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE.....	3.504	2.380
PARTICIPACIONES.....	551	507
En entidades de crédito.....	-	-
Otras participaciones.....	551	507
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO.....	227	221
En entidades de crédito.....	-	-
Otras.....	227	221
ACTIVOS INMATERIALES.....	311	52
Gastos de constitución y de primer establecimiento.....	-	-
Otros gastos amortizables.....	311	52
FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION.....	-	-
Por integración global.....	-	-
Por puesta en equivalencia.....	-	-
ACTIVOS MATERIAL.....	25.702	24.691
Terrenos y edificios de uso propio.....	9.257	8.940
Otros inmuebles.....	7.159	6.765
Mobiliario, instalaciones y otros.....	9.286	8.986
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO.....	-	-
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados.....	-	-
Resto.....	-	-
ACCIONES PROPIAS.....	-	-
Pro memoria: nominal.....	-	-
OTROS ACTIVOS.....	3.777	5.183
CUENTAS DE PERIODIFICACION.....	10.909	13.181
PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS.....	919	1.143
Por integración global.....	435	455
Por puesta en equivalencia.....	123	115
Por diferencias de conversión.....	361	573
PERDIDAS CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO.....	-	-
Del grupo.....	-	-
De minoritarios.....	-	-
TOTAL.....	<u>1.152.499</u>	<u>1.101.176</u>

GRUPO FINANCIERO BANCO ATLÁNTICO
Balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 1996 y 1995.

	<u>PASIVO</u>		Millones de pesetas	
	1996	1995	1996	1995
ENTIDADES DE CREDITO.....	200.754	198.820		
A la vista.....	16.403	11.229		
Otros débitos.....	184.351	187.591		
DEBITOS A CLIENTES.....	859.546	808.230		
Depositos de ahorro.....	544.752	539.876		
A la vista.....	191.762	173.895		
A plazo.....	352.990	365.981		
Otros débitos.....	314.794	268.354		
A la vista.....	7.379	7.474		
A plazo.....	307.415	260.880		
DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES.....	-	11		
Bonos y obligaciones en circulación.....	-	11		
Pagarés y otros valores.....	-	-		
OTROS PASIVOS.....	13.314	13.194		
CUENTAS DE PERIODIFICACION.....	10.607	12.012		
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS.....	2.658	2.190		
Fondo de pensionistas.....	217	164		
Provisión para impuestos.....	-	-		
Otras provisiones.....	2.441	2.026		
FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES.....	500	500		
DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACION.....	-	-		
BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO.....	4.932	4.047		
Del grupo.....	4.933	4.052		
De minoritarios.....	(1)	(5)		
PASIVOS SUBORDINADOS.....	-	6.064		
INTERESES MINORITARIOS.....	31	37		
CAPITAL SUSCRITO.....	20.893	20.893		
PRIMAS DE EMISION.....	2.645	2.645		
RESERVAS.....	33.519	30.034		
RESERVAS DE REVALORIZACION.....	-	-		
RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS.....	3.100	2.499		
Por integración global.....	2.883	2.270		
Por puesta en equivalencia.....	217	223		
Por diferencias de conversión.....	-	6		
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES.....	-	-		
TOTAL.....	1.152.499	1.101.176		

<u>CUENTAS DE ORDEN</u>			
PASIVOS CONTINGENTES.....	127.097	121.088	
Redescuentos, endosos y aceptaciones.....	359	547	
Fianzas y act. afectos a diversas obligaciones.....	38	39	
Avales y cauciones.....	93.399	85.338	
Otros pasivos contingentes.....	33.301	35.164	
COMPROMISOS.....	338.484	239.179	
Cesiones temporales con opción de recompra.....	-	-	
Disponibles por terceros.....	284.284	219.642	
Otros compromisos.....	54.200	19.537	

GRUPO FINANCIERO BANCO ATLÁNTICO
Cuentas de Pérdidas y Ganancias consolidadas.
Ejercicios anuales finalizados el 31 de diciembre de 1996 y 1995.

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Intereses y rendimientos asimilados	89 234	91 016
De los que: cartera de renta fija	7 796	10 009
Intereses y cargas asimiladas	(61 105)	(63 526)
Rendimiento de la cartera de renta variable	72	76
De acciones y otros títulos de renta variable	12	16
De participaciones	60	60
De participaciones en el grupo	-	-
Margen de intermediación	28.201	27.566
Comisiones percibidas	11 656	10 859
Comisiones pagadas	(1 732)	(1 064)
Resultados de operaciones financieras	1 459	1 477
Margen ordinario	39.584	38.238
Otros productos de explotación	364	414
Gastos generales de administración	(28 240)	(27 474)
De personal	(19 274)	(18 575)
De los que: Sueldos y salarios	(14 359)	(13 811)
Cargas sociales	(4 007)	(3 919)
De las que pensiones	(513)	(518)
Otros gastos administrativos	(8 966)	(8 899)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(1 914)	(2 156)
Otras cargas de explotación	(1 023)	(1 020)
Margen de explotación	8.771	7.972
Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia	25	9
Participación en beneficios en sociedades puestas en equivalencia	85	60
Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	-	9
Correcciones de valor por cobro de dividendos	(60)	(60)
Amortización del fondo de comercio de consolidación	-	15
Beneficios por operaciones grupo	-	-
Beneficios por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional	-	-
Beneficios por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	-	-
Beneficios por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el grupo	-	-
Reversión de diferencias negativas de consolidación	-	-
Quebrantos por operaciones grupo	-	-
Pérdidas por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional	-	-
Pérdidas por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	-	-
Pérdidas por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos emitidos por el grupo	-	-
Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(427)	(4.875)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	(64)	(10)
Dotación al Fondo para riesgos bancarios generales	-	-
Beneficios extraordinarios	1 281	4 968
Quebrantos extraordinarios	(1.776)	(2.437)
Resultado antes de impuestos	7.810	5.604
Impuesto sobre beneficios	(2.878)	(1.557)
Resultado consolidado del ejercicio	4.932	4.047
Resultado atribuido a la minoría	(1)	(5)
Beneficio atribuido al grupo	4.933	4.052

**GRUPO FINANCIERO
BANCO ATLANTICO**

Memoria

2

INDICE

	Pág
1 ACTIVIDAD	47
2 BASES DE PRESENTACION Y PRINCIPIOS DE CONSOLIDACION	48
Imagen fiel	48
Principios de consolidacion	49
Determinación del Patrimonio	49
Cambios normativos y comparación de la información	50
3 PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD APLICADOS	50
4 GRUPO FINANCIERO BANCO ATLANTICO	59
5 DISTRIBUCION DE LOS RESULTADOS	60
6 CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	60
7 DEUDAS DEL ESTADO	61
8 ENTIDADES DE CREDITO (ACTIVO)	63
9 CREDITOS SOBRE CLIENTES	64
10 OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	66
11 ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE	68
12 PARTICIPACIONES	69
13 PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	70
14 ACTIVOS MATERIALES	71
15 OTROS ACTIVOS	72
16 CUENTAS DE PERIODIFICACION (ACTIVO)	72
17 ENTIDADES DE CREDITO (PASIVO)	73
18 DEBITOS A CLIENTES	74
19 DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	75
20 OTROS PASIVOS	75
21 CUENTAS DE PERIODIFICACION (PASIVO)	76
22 PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS Y PARA RIESGOS BANCARIOS	
GENERALES	76
23 MOVIMIENTO DE FONDOS ESPECIALES Y GENERALES	76
24 PASIVOS SUBORDINADOS	78
25 INTERESES MINORITARIOS	78
26 CAPITAL SUSCRITO	79
27 RESERVAS Y RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	80
Reserva Legal	80
Reservas Voluntarias no distribuibles	81
28 RESERVAS Y PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	81
29 RECURSOS PROPIOS	82
30 ACTIVOS AFECTOS EN GARANTIA DE COMPROMISOS PROPIOS O DE TERCEROS	83
31 AVALES, GARANTIAS Y CAUCIONES PRESTADAS	83
32 OPERACIONES DE FUTURO	84
33 CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS	85
Distribución geográfica de la cifra de negocios	85
Información referida a los gastos de personal	85
Otros gastos administrativos	86
Otros productos de explotación	86
Otras cargas de explotación	86
Beneficios extraordinarios	86
Quebrantos extraordinarios	87
34 SITUACION FISCAL	87
35 CUADRO DE FINANCIACION	89
36 OTRA INFORMACION DEL GRUPO FINANCIERO BANCO ATLANTICO	90
37 INFORMACION REFERIDA A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION	94



GRUPO FINANCIERO BANCO ATLÁNTICO

MEMORIA CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996 Y 1995.

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 244 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 PRESENTACIÓN Y PRINCIPIOS DE CONSOLIDACIÓN

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 1996 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 1/1991, 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, de 20 de diciembre, 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	
	1996	1995
Capital.....	20.893	20.893
Prima de emisión.....	2.645	2.645
Reservas.....	33.519	30.034
Reservas en sociedades consolidadas.....	3.100	2.499
Pérdidas en sociedades consolidadas.....	(919)	(1.143)
Beneficio del ejercicio después del Impuesto sobre Sociedades.....	4.933	4.052
Dividendo activo a cuenta.....	-	(3)
	<u>64.171</u>	<u>58.977</u>

Cambios normativos y comparación de la información

La Circular 2/1996, de Banco de España de 30 de enero, supuso la entrada en vigor el 1 de enero de 1996 de determinadas modificaciones a la Circular 4/1991, en relación, básicamente, con el tratamiento de riesgo-país, la valoración de los bienes muebles adjudicados en pago de deudas, y los pagos a terceros por adquisición y elaboración de sistemas y programas informáticos permitiendo su incorporación como gastos amortizables. La aplicación de estas modificaciones ha supuesto en Banco Atlántico, S.A. un abono al epígrafe de *Reservas* de 52 millones de pesetas (ver apartado 27).

Así mismo la citada Circular 2/1996 modificó las normas de presentación de los estados financieros, de forma que los ajustes y eliminaciones de consolidación imputables al Banco como sociedad dominante se han reclasificado del capítulo de *Reservas en sociedades consolidadas* al de *Reservas* del balance de situación, y de la cuenta de pérdidas y ganancias, que pasa a presentarse en estructura vertical. Estas reclasificaciones han sido realizadas también en el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias de 1995, para permitir una mejor comparación, por lo que difieren, sólo en lo que respecta a su presentación, de los aprobados en la Junta General de Accionistas de fecha 28 de junio de 1996.

3. PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD APLICADOS

Las cuentas anuales de 1996 y 1995 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 de las sucursales y sociedades dependientes 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:

- 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 dependientes extranjeras, que se han convertido a los tipos de cambio medios de cada ejercicio.

A 31 de diciembre de 1996, 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 (1996: 361 millones de pesetas y 1995: 573 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.

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.

El importe global en el Grupo Financiero Banco Atlántico, S.A. de los elementos de activo expresados en moneda extranjera asciende a 275.500 millones de pesetas (1995: 292.481 millones de pesetas) y a 201.440 millones de pesetas los de pasivo (1995: 205.618 millones de pesetas).

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 quien sea el titular, la 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 sufran 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 *Fondo 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 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 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 1996 y 1995, 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 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.

En la cuenta de pérdidas y ganancias las dotaciones efectuadas se presentan netas de fondos disponibles y de activos en suspenso recuperados.

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 influenciada 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, reconociendo las diferencias entre el valor contable y el precio de mercado en *Resultados por operaciones financieras*. Sin embargo, los intereses devengados y los dividendos cobrados, se contabilizan 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 deducen, hasta ese saldo, las plusvalías existentes en esta cartera en títulos cotizados. Este importe se minora 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 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 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 razón de coste 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 del 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 *Resultados de operaciones financieras* de las cuentas de pérdidas y ganancias.

- 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 *Resultados de operaciones financieras* de las cuentas de pérdidas y ganancias.

- 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.

En el ejercicio 1996, de acuerdo con lo establecido por la Circular 2/1996, de 30 de enero, del Banco de España, los gastos de adquisición y elaboración de sistemas y programas informáticos cuya utilidad previsible se extiende a varios ejercicios y son de importe significativo, se adeudan como gastos amortizables, amortizándose linealmente durante el periodo previsto de utilización y nunca en más de tres años. En 1995 se adeudaban en la cuenta de pérdidas y ganancias del mismo ejercicio.

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

f) Activos materiales.

Se reflejan al coste de adquisición, actualizado al 31 de diciembre de 1983 de acuerdo con las disposiciones legales vigentes para las adquisiciones anteriores a la citada fecha, 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:

X

	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.

Las pérdidas potenciales que se generan como consecuencia de la valoración de las inversiones en inmuebles de uso propio en moneda extranjera (apartado b) de moneda extranjera) se cubren mediante la constitución de un fondo de provisiones para riesgo de cambio.

Los inmuebles adjudicados o adquiridos en pago de deudas se registran por el valor contable de los activos aplicados a su adquisición, que no supera 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 ésta 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 1995, en Banco Atlántico, S.A. se produjeron los siguientes hechos, según acuerdo del Consejo de Administración de 24/6/95:

Banco Atlántico, S.A. procedió 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 llevó 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 incluía el pago de la parte no devengada de los riesgos con el personal activo.

- Asimismo, se procedió 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 elevó a 1.813 millones de pesetas (1996: 157 millones de pesetas).
- Los riesgos de incapacidad permanente, viudedad y orfandad del personal activo se aseguraron 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.

Adicionalmente, se mantiene un fondo interno de 217 millones de pesetas (1995: 164 millones de pesetas), correspondiente a Banco Atlántico, S.A. y Atlántica de Servicios Bursátiles, S.A. para hacer frente a los compromisos por pensiones causadas no incluidos en las anteriores pólizas.

Con independencia del coste de las citadas pólizas, la cuenta de Pérdidas y Ganancias ha registrado unas dotaciones por pensiones de 76 millones de pesetas (1995: 899 millones de pesetas), 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 generales de administración - De personal* hasta cubrir la totalidad de los compromisos devengados.

En 1995, como resultado del aseguramiento de los compromisos y riesgos por pensiones a que Banco Atlántico, S.A. está obligado según el convenio colectivo, se produjo una menor necesidad de cobertura de los compromisos en 3.795 millones de pesetas que se registraron como abono en la cuenta de Pérdidas y Ganancias de dicho ejercicio en el capítulo de *Beneficios Extraordinarios* (ver apartado 33). Adicionalmente, el aseguramiento suscrito del sistema complementario de aportaciones definidas supuso el desembolso de una prima de 1.813 millones de pesetas registrada en *Quebrantos Extraordinarios* de la cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio de 1995 (ver apartado 33).

El importe de las primas de seguros pagadas por anticipado correspondientes a los riesgos no devengados con el personal activo se eleva a 2.134 millones de pesetas (1995: 2.118 millones de pesetas) y se encuentran registradas en el epígrafe de *Cuentas de Periodificación del Activo*.

Al 31 de diciembre de 1996 los importes devengados de los riesgos y compromisos por pensiones derivados del convenio colectivo con el personal activo y pasivo ascienden a 5.135 y 5.047 millones de pesetas, respectivamente (1995: 4.876 y 4.649 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:

	HIPÓTESIS TÉCNICAS	
	31/12/96	31/12/95
Tipo de interés técnico (anual)	6%	6%
Tablas de mortalidad.	PEM/F80	PEM/F80
Crecimiento salarial de convenio.	3%	3%
Crecimiento I.G.P.C. 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. en cobertura de los compromisos y riesgos por pensiones asciende a 9.966 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1996 (1995: 8.856 millones de pesetas).

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 1996 el impuesto anticipado registrado más significativo por importe de 1.125 millones de pesetas (1995: 1.096 millones de pesetas) es el correspondiente a los pagos a efectuar en los siguientes 10 años en concepto de pensiones, en Banco Atlántico, S.A.,.

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 bancarios 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 requieren 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 1996 y 1995 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 1996, 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 cartera
Atlántico Servicios Financieros, E.F.C., S.A.	Núñez de Balboa, 71. Madrid	Factoring
Auxiliar Barcelonesa de Servicios, S.A.	Avda. Diagonal, 407 bis. Barcelona	Cartera
Auxiliar de 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
Fonemarket, S.A.	Núñez de Balboa, 71. Madrid	Marketing telefónico
Gesatlántico, S.A. S.G.I.I.C.	S ^a M ^a 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
Iberoamérica Holding, Ltd.	Islas Virgenes Brit. Reino Unido	Cartera
Iberleasing International, S.A.	Panamá, Panamá	Financiera
Iberservices, S.A.	Panamá, Panamá	Serv. informáticos
Inmobiliaria Iberban, S.A.	Panamá, Panamá	Inmobiliaria
Inmobiliaria Paris, S.A.	Balmes, 168. Barcelona	Inmobiliaria
Interleasing, E.F.C., 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 y cartera
Seguratlántico, S.A.	S ^a M ^a Sol. Torres Acosta, 2. Madrid	Correduría seguros

b) Sociedades del grupo no consolidables y asociadas.

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

Banco Atlántico, S.A. es la Sociedad matriz del Grupo y representa aproximadamente el 96% del activo total del Grupo y el 85% del beneficio consolidado antes de impuestos al 31 de diciembre de 1996. Las cuentas anuales individuales del Banco se han preparado, básicamente, de acuerdo con los principios y criterios contables descritos en el apartado 3.

En el punto f) del apartado 36 se presentan los balances de situación resumidos a 31 de diciembre de 1996 y 1995 y las cuentas de pérdidas y ganancias resumidas de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 1996 y 1995 de Banco Atlántico, S.A., de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/1991 de Banco de España.

5. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

Se incluye a continuación la distribución del beneficio del ejercicio de 1996 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 1995, aprobada por la Junta General de Accionistas de fecha 28 de junio de 1996,

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Beneficio del ejercicio después de Impuestos de Sociedades.....	4.200	3.666
Remanente de ejercicios anteriores.....	-	-
Total distribuible.....	4.200	3.666
A reserva voluntaria.....	4.200	3.666

6. CAJA Y DEPÓSITOS 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. Respecto al cumplimiento de este último, la media de la última decena del ejercicio 1996 ha ascendido a 8.655 millones de pesetas (1995: 8.533 millones de pesetas).

7. DEUDAS DEL ESTADO

La composición de este epígrafe es la siguiente:

Por naturaleza:	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Certificados de Banco de España.....	16.266	19.508
Deudas del Estado:		
Letras del Tesoro.....	56.248	15.950
Otras Deudas Anotadas.....	51.766	45.983
Otros Títulos.....	2	10
	<u>124.282</u>	<u>81.451</u>
Por clases de cartera:		
De Negociación.....	96	2.150
De Inversión Ordinaria.....	110.338	62.439
De Inversión a Vencimiento.....	13.848	16.862
	<u>124.282</u>	<u>81.451</u>
Por valoración:		
Total valor de mercado.....	126.343	81.684
Total valor contable.....	124.282	81.451
Diferencia.....	2.061	233
Plusvalías tácitas.....	2.067	665
Minusvalías tácitas.....	(6)	(432)

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 1996, certificados por valor de 16.263 millones de pesetas (1995: 19.504 millones de pesetas) (ver apartado 17).

Los intereses devengados en el ejercicio 1996 de certificados del Banco de España ascienden a 1.074 millones de pesetas (1995: 1.261 millones de pesetas) y de deuda del Estado a 6.545 millones de pesetas (1995: 8.346 millones de pesetas).

El tipo de interés medio anual de las letras del Tesoro durante el ejercicio 1996 ha sido del 7,8% (1995: 8,8%).

Las rúbricas *Otras deudas anotadas* y *Otros títulos* recogen obligaciones, bonos y deuda del Estado, habiendo sido el tipo de interés medio anual durante 1996 del 8,1% (1995: 9,3%).

El Grupo Financiero Banco Atlántico tenía cedidos a entidades de crédito y clientes al 31 de diciembre de 1996 y 1995 deuda del Estado por un importe nominal de 107.233 y 62.318 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 348 y 377 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1996 y 1995, respectivamente (ver apartado 30).

El movimiento de este epígrafe en los ejercicios 1995 y 1996 ha sido el siguiente:

Ejercicio 1995

	Millones de Pesetas			1995
	1994	Entradas	Salidas	
Certificados de 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.....	25.450	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>

Ejercicio 1996

	Millones de Pesetas			1996
	1995	Entradas	Salidas	
Certificados de Banco de España.....	19.508	-	(3.242)	16.266
Deudas del Estado:				
Letras del Tesoro.....	15.950	254.826	(214.528)	56.248
Otras deudas anotadas.....	45.983	228.788	(223.005)	51.766
Otros Títulos.....	10	-	(8)	2
	<u>81.451</u>	<u>483.614</u>	<u>(440.783)</u>	<u>124.282</u>

A continuación se indica el desglose por plazos residuales del saldo a 31 de diciembre de 1995 y 1996, en millones de pesetas.

	Saldo a 31 de diciembre de 1995				TOTAL
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
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>

	Saldo a 31 de diciembre de 1996				TOTAL
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Certificados de Banco de España.....	1.746	1.801	12.719	-	16.266
Deudas del Estado:					
Letras del Tesoro	2.660	53.588	-	-	56.248
Otras deudas anotadas.....	13.996	6.473	23.918	7.379	51.766
Otros Títulos.....	-	2	-	-	2
	<u>18.402</u>	<u>61.864</u>	<u>36.637</u>	<u>7.379</u>	<u>124.282</u>

8. ENTIDADES DE CRÉDITO (ACTIVO)

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

Por Naturaleza:	Millones de pesetas	
	1996	1995
- A la Vista		
Cuentas Mutuas.....	955	950
Cheques a cargo de otras entidades de crédito.....	743	1.705
Cámara de compensación.....	6.264	5.889
Otras cuentas.....	4.367	12.831
	<u>12.329</u>	<u>21.375</u>
Fondo riesgo país.....	(4)	(19)
	<u>12.325</u>	<u>21.356</u>
- Otros créditos		
Depósitos en entidades de crédito y financieras...	217.694	245.399
Adquisición temporal de activos.....	261.051	259.845
	<u>478.745</u>	<u>505.244</u>
Fondo de insolvencias.....	(2.149)	(2.061)
Fondo de riesgo país.....	(66)	(83)
	<u>476.530</u>	<u>503.100</u>
	<u>488.855</u>	<u>524.456</u>
Por moneda:		
En pesetas.....	365.048	346.153
En moneda extranjera.....	123.807	178.303
	<u>488.855</u>	<u>524.456</u>

A continuación se indica el desglose por plazos residuales de la rúbrica *Otros créditos* a 31 de diciembre de 1995 y 1996, en millones de pesetas.

	Saldo a 31 de diciembre de 1995				TOTAL
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
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>

	Saldo a 31 de diciembre de 1996				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	TOTAL
Depósitos en entidades de crédito y financieras	181.928	31.103	4.648	15	217.694
Adquisición temporal de activos	261.051	-	-	-	261.051
	<u>442.979</u>	<u>31.103</u>	<u>4.648</u>	<u>15</u>	<u>478.745</u>

De acuerdo con lo indicado en el apartado «3. Principios de contabilidad aplicados» el saldo de este epígrafe se presenta en balance neto de los correspondientes fondos de insolvencias y riesgo-país, que ascienden en 1996 a 2.149 y 70 millones de pesetas, respectivamente (1995: 2.061 y 102 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:

Por sectores:	Millones de pesetas	
	1996	1995
Administraciones Públicas.....	23.939	14.471
Otros sectores residentes.....	404.857	389.447
No residentes.....	62.852	44.092
	<u>491.648</u>	<u>448.010</u>
Fondo de riesgo-país.....	(128)	(132)
Fondo de insolvencias.....	(13.777)	(19.402)
	<u>477.743</u>	<u>428.476</u>

Por modalidad y situación del crédito:

Crédito comercial.....	94.098	89.361
Créditos con garantía real.....	139.489	120.768
Otros créditos y deudores.....	242.425	214.954
Deudores dudosos.....	15.636	22.927
	<u>491.648</u>	<u>448.010</u>

Por moneda:

En pesetas.....	418.873	392.694
En moneda extranjera.....	72.775	55.316
	<u>491.648</u>	<u>448.010</u>

Otros créditos y deudores incluye los bienes cedidos a terceros en régimen de arrendamiento financiero por un importe de 16.490 millones de pesetas en 1996 y 15.321 millones de pesetas en 1995.

El desglose de este epígrafe por plazos residuales a 31 de diciembre de 1995 y 1996, en millones de pesetas, es el siguiente:

	Saldo a 31 de diciembre de 1995				TOTAL
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Administraciones públicas..	4.487	4.235	3.206	2.543	14.471
Crédito a residentes.....	171.492	80.960	52.147	84.848	389.447
Crédito a no residentes.....	17.443	10.057	14.072	2.520	44.092
	<u>193.422</u>	<u>95.252</u>	<u>69.425</u>	<u>89.911</u>	<u>448.010</u>

	Saldo a 31 de diciembre de 1996				TOTAL
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Administraciones públicas..	7.052	9.713	5.529	1.645	23.939
Crédito a residentes.....	151.033	89.571	70.367	93.886	404.857
Crédito a no residentes.....	35.103	10.970	14.527	2.252	62.852
	<u>193.188</u>	<u>110.254</u>	<u>90.423</u>	<u>97.783</u>	<u>491.648</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».

X

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	
	1996	1995
Por emisores:		
De emisión pública.....	16	38
De entidades de crédito.....	1.242	1.355
De otros sectores residentes.....	173	343
De no residentes.....	1.489	345
Fondo de insolvencias renta fija.....	2.920	2.081
Fondo fluctuación de valores.....	(37)	(7)
	(68)	(64)
	<u>2.815</u>	<u>2.010</u>
Por cotización:		
Cotizados.....	1.195	1.578
No cotizados.....	1.620	432
	<u>2.815</u>	<u>2.010</u>
Por clase de cartera:		
De inversión ordinaria.....	1.977	939
De inversión a vencimiento.....	838	1.071
	<u>2.815</u>	<u>2.010</u>
Por valoración:		
Total valor de mercado.....	2.868	2.022
Total valor contable.....	2.920	2.081
Diferencia.....	(52)	(59)
Plusvalías tácitas.....	28	36
Minusvalías tácitas.....	(80)	(95)
Por moneda:		
En pesetas.....	978	1.385
En moneda extranjera.....	1.837	625
	<u>2.815</u>	<u>2.010</u>

Los intereses devengados en el ejercicio 1996 por obligaciones y otros valores de renta fija ascienden a 176 millones de pesetas (1995: 402 millones de pesetas).

El tipo de interés anual de los valores de renta fija en cartera del Grupo al 31 de diciembre de 1996, estaba comprendido entre el 5% y 11% (1995: 6 y 15%, respectivamente).

No existe ningún importe de renta fija afecta a distintos compromisos (obligaciones propias o de terceros).

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 1995 y 1996 fueron los siguientes.

Ejercicio 1995

	Millones de pesetas				
	1994	Entradas	Salidas	Otros	1995
De emisión pública	44	.	(6)	.	38
De entidades de crédito	6 958	148	(5 729)	(22)	1 355
De otros sectores residentes	375	3 718	(3 750)	.	343
De no residentes	1 988	2	(1 677)	32	345
	<u>9 365</u>	<u>3 868</u>	<u>(11 162)</u>	<u>10</u>	<u>2 081</u>

Ejercicio 1996

	Millones de pesetas				
	1995	Entradas	Salidas	Otros	1996
De emisión pública	38	.	(22)	.	16
De entidades de crédito	1 355	3 175	(3 298)	10	1 242
De otros sectores residentes	343	3 558	(3 728)	.	173
De no residentes	345	1 116	.	28	1 489
	<u>2 081</u>	<u>7 849</u>	<u>(7 048)</u>	<u>38</u>	<u>2 920</u>

Los vencimientos que se produzcan en 1997 de títulos de renta fija, ascienden a 341 millones de pesetas.

11. ACCIONES Y OTROS TÍTULOS 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 y participaciones en fondos de inversión.

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

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Por emisores.		
De entidades de crédito.....	1.101	1.101
De otros sectores residentes.....	1.435	1.450
De no residentes.....	1.474	197
	4.010	2.748
Fondo fluctuación de valores con cargo resultados.....	(506)	(368)
	<u>3.504</u>	<u>2.380</u>
Por cotización		
Cotizados.....	76	98
No cotizados.....	3.428	2.282
	<u>3.504</u>	<u>2.380</u>
Por tipo de inversión		
Inmovilizaciones financieras.....	995	1.153
Resto.....	2.509	1.227
	<u>3.504</u>	<u>2.380</u>
Por valoración		
Total valor de mercado.....	4.104	2.774
Total valor contable.....	4.010	2.748
Diferencia.....	94	26
Plusvalías tácitas.....	321	221
Minusvalías tácitas.....	(227)	(195)
Por moneda		
En pesetas.....	2.030	2.190
En moneda extranjera.....	1.474	190
	<u>3.504</u>	<u>2.380</u>

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

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 1996 y 1995 ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Saldo al Inicio del Ejercicio	2.748	4.027
Altas	1.869	84
Bajas	(614)	(1.317)
Otros	7	(16)
Saldo al Final del Ejercicio	<u>4.010</u>	<u>2.748</u>

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 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 participación, directo e indirecto y otros datos relevantes.

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

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Por cotización:		
Cotizados		
No cotizados	551	507
	<u>551</u>	<u>507</u>
Por moneda:		
En pesetas	551	507
En moneda extranjera		
	<u>551</u>	<u>507</u>

El movimiento producido en este epígrafe en los ejercicios de 1996 y 1995 fue el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio	507	516
Altas	25	9
Bajas		
Otros	19	(18)
Saldo al final del ejercicio	<u>551</u>	<u>507</u>

X

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	
	1996	1995
Por cotización:		
Cotizados.....		
No cotizados.....	227	221
	<u>227</u>	<u>221</u>
Por moneda:		
En pesetas.....	227	221
En moneda extranjera.....		
	<u>227</u>	<u>221</u>
Por sociedades:		
Cía. Aux. Transp. y Aparcamientos, S.A.....	227	221

El movimiento producido en este epígrafe en los ejercicios de 1996 y 1995 fue el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio.....	221	332
Altas.....	.	.
Bajas.....	.	.
Otros.....	6	(111)
Saldo al final del ejercicio.....	<u>227</u>	<u>221</u>

Otros movimientos recoge en 1995 114 millones de pesetas negativos correspondientes a la baja del valor de la participación de Banco Atlántico, S.A. en la sociedad Auxiliar Servicios y Colaboraciones, S.A., que en dicho ejercicio pasó a consolidarse por integración global, y 3 millones del aumento de la valoración patrimonial de Catasa (Compañía Auxiliar de Transportes y Aparcamientos, S.A.)

X

14. ACTIVOS MATERIALES

El movimiento en los ejercicios 1996 y 1995 de este epígrafe en el balance de situación consolidado es el siguiente:

	Millones de Pesetas			
	Terrenos y Edificios de uso propio	Otros Inmuebles	Mobiliario Instalaciones y Otros	TOTAL
<u>Valor de Coste</u>				
Saldo al 31.12.94.....	10.838	9.991	23.205	41.728
Entradas.....	203	2.457	1.886	4.546
Salidas.....	(165)	(1.952)	(911)	(3.028)
Otros.....	(29)	(67)	(59)	(155)
Saldo al 31.12.95.....	10.847	10.429	24.121	45.397
Entradas.....	430	3.572	2.309	6.311
Salidas.....	-	(2.353)	(1.841)	(4.194)
Otros.....	55	74	91	220
Saldo al 31.12.96.....	11.332	11.722	24.680	47.734
<u>Amortización Acumulada</u>				
Saldo al 31.12.94.....	1.660	627	13.707	15.994
Entradas.....	140	31	1.996	2.167
Salidas.....	(2)	-	(547)	(549)
Otros.....	(6)	(29)	(28)	(63)
Saldo al 31.12.95.....	1.792	629	15.128	17.549
Entradas.....	142	30	1.725	1.897
Salidas.....	(3)	(258)	(1.518)	(1.779)
Otros.....	6	30	53	89
Saldo al 31.12.96.....	1.937	431	15.388	17.756
<u>Inmovilizado neto</u>				
Saldo al 31.12.95.....	9.055	9.800	8.993	27.848
Fondo para activos adjudicados.....	-	(3.035)	(7)	(3.042)
Fondo para rgo. de cambio.....	(115)	-	-	(115)
Saldo al 31.12.96.....	8.940	6.765	8.986	24.691
Fondo para activos adjudicados.....	-	(4.132)	(6)	(4.138)
Fondo para rgo. de cambio.....	(138)	-	-	(138)
	9.257	7.159	9.286	25.702

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 1996, 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 1996 en el Grupo Financiero Banco Atlántico, asciende a 6.866 millones de pesetas (1995: 6.888 millones).

Al 31 de diciembre de 1996, el inmovilizado neto que el Grupo Financiero Banco Atlántico poseía fuera del territorio nacional importa 1.400 millones de pesetas (1995: 1.364 millones).

Los elementos de inmovilizado no afectos directamente a la explotación, en el Grupo Financiero Banco Atlántico, tenían un valor neto de amortizaciones a 31 de diciembre de 1996 de 10.522 millones de pesetas (1995: 9.539 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 1996, representaban el 38,12% de los recursos propios computables (1995: 37,5%)

15. OTROS ACTIVOS

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

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Hacienda Pública:		
Impuestos anticipados.....	1.367	1.484
Otros.....	871	950
Dividendo activo a cuenta.....	-	3
Operaciones en camino.....	357	840
Otros conceptos.....	1.182	1.906
	<u>3.777</u>	<u>5.183</u>

16. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (ACTIVO)

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

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Intereses anticipados de recursos tomados a descuento.....	633	1.133
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento.....	7.706	9.684
Gastos pagados no devengados.....	2.756	2.644
Otras periodificaciones.....	40	33
Devengo de costes no vencidos de recursos tomados a descuento..	(226)	(313)
	<u>10.909</u>	<u>13.181</u>

X

17. ENTIDADES DE CRÉDITO (PASIVO)

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

Por Naturaleza.		Millones de pesetas	
- A la Vista		1996	1995
Cuentas Mutuas.....		177	574
Cámara de compensación.....		-	192
Otras cuentas.....		16.226	10.463
		16.403	11.229
- Otros Débitos			
Banco de España.....		16.263	19.504
Cuentas a Plazo.....		88.801	97.253
Cesión Temporal de Activos.....		79.287	70.834
		184.351	187.591
		200.754	198.820
Por moneda:			
En pesetas.....		132.290	121.926
En moneda extranjera.....		68.464	76.894
		200.754	198.820

El importe de 16.263 millones de pesetas en *Otros débitos.- Banco de España* corresponde a la cesión temporal de certificados emitidos por Banco de España (1995: 19.504 millones de pesetas) (ver apartado 7).

El desglose por plazo residual del saldo que figura en la rúbrica de Otros débitos en el ejercicio 1995 y 1996, en millones de pesetas, es el siguiente:

	Saldo a 31 de diciembre de 1995				TOTAL
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
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
	160.165	20.759	4.423	2.244	187.591

	Saldo a 31 de diciembre de 1996				TOTAL
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Banco de España.....	16.263	-	-	-	16.263
Cuentas a plazo.....	70.282	8.750	8.255	1.514	88.801
Cesión temporal de activos....	69.770	9.517	-	-	79.287
	156.315	18.267	8.255	1.514	184.351

18. DÉBITOS 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. Las *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	
	1996	1995
Por naturaleza:		
Cuentas corrientes.....	148.487	136.472
Cuentas de ahorro.....	43.275	37.423
Depósitos a plazo.....	352.990	365.981
Cesión temporal de activos.....	290.690	249.961
Cuentas de recaudación.....	16.557	10.418
Otros.....	7.547	7.975
	<u>859.546</u>	<u>808.230</u>
Por sectores:		
Administraciones Públicas.....	29.742	26.419
Otros sectores residentes.....	659.095	627.501
No residentes.....	170.709	154.310
	<u>859.546</u>	<u>808.230</u>
Por moneda:		
En peseta.....	732.817	690.942
En moneda extranjera.....	126.729	117.288
	<u>859.546</u>	<u>808.230</u>

El desglose por plazos residuales de los saldos que figuran registrados en los epígrafes *Depósitos a plazo* y *Cesión temporal de activos*, en el ejercicio 1995 y 1996, en millones de pesetas, es el siguiente:

	Saldo a 31 de diciembre de 1995			
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años
Depósitos a plazo.....	281.942	54.185	29.854	-
Cesión temporal de activos.....	242.501	7.460	-	-
	<u>524.443</u>	<u>61.645</u>	<u>29.854</u>	<u>-</u>
				<u>615.942</u>

	Saldo a 31 de diciembre de 1996				TOTAL
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Depósitos a plazo	295.638	36.884	20.468	.	352.990
Cesión temporal de activos	267.000	23.690	.	.	290.690
	<u>562.638</u>	<u>60.574</u>	<u>20.468</u>	<u>.</u>	<u>643.680</u>

Las cesiones temporales de activos, tanto de la propia cartera como de los activos adquiridos temporalmente a entidades de crédito, corresponden a letras del Tesoro por un efectivo de 66.717 millones de pesetas (1995: 19.238 millones de pesetas) y deuda pública por 223.973 millones de pesetas (1995: 230.723 millones de pesetas).

19. DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES

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	
	1996	1995
Bonos corporativos serie C, con vencimiento el 22 de diciembre de 1996, tipo de interés anual del 6,75%, pagaderos trimestralmente	11
	<u>.</u>	<u>11</u>

20. OTROS PASIVOS

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

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Impuestos sobre beneficios diferidos	345	547
Operaciones en camino	779	1.175
Obligaciones a pagar	1.652	1.886
Otros conceptos	10.538	9.586
	<u>13.314</u>	<u>13.194</u>

21. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (PASIVO)

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

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Productos anticipados de operaciones tomadas a descuento.....	4.311	3.757
Devengo de costes no vencidos de recursos tomados a descuento.....	6.272	8.518
Gastos devengados no vencidos.....	1.524	1.430
Otras periodificaciones.....	145	167
Devengo de productos no vencidos de inversiones tomadas a descuento.....	(1.645)	(1.860)
	<u>10.607</u>	<u>12.012</u>

22. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS Y FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES

Estos epígrafes recogen los saldos acumulados de los fondos constituidos para los fines que se expresan, cuyo desglose, para los ejercicios de 1995 y 1996, es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Provisiones para riesgos y cargas:		
Fondo de pensiones.....	217	164
Fdo. de insolvencias y riesgo país por pasivos contingentes.....	1.102	1.032
Otros fondos específicos.....	1.339	994
	<u>2.658</u>	<u>2.190</u>
Fondos para riesgos bancarios generales.....	<u>500</u>	<u>500</u>

A 31 de diciembre de 1996 y 1995, existen determinadas reclamaciones contra Banco Atlántico, S.A. derivadas de procedimientos judiciales en curso. En opinión de los administradores del Banco, no parece probable que el importe en que puedan materializarse estas reclamaciones, difieran en forma significativa de las cuantías provisionadas.

23. MOVIMIENTO DE FONDOS ESPECIALES Y GENERALES

El movimiento de todos los fondos especiales y generales para el Grupo consolidado en los ejercicios 1995 y 1996 se desglosa a continuación:

X

	Millones de pesetas						
	Para insol- vencias	Para riesgo- país	Para fluctua- ción de valores	Para pensio- nes	Otros fondos especí- ficos	Para riesgos cambio inmovi- lizado	Para riesgos banc. gene- rales
Saldo al 31 12 94	23 367	222	593	9 741	3 333	73	500
Dotaciones netas	5 835	66	32	(2 896)	227	42	.
Utilizaciones	(5 823)	.	(172)	(6 681)	(170)	.	.
Otras variaciones y traspasos	(917)	(14)	(21)	.	646	.	.
Saldo al 31 12 95	22 462	274	432	164	4 036	115	500
Dotaciones netas	1 391	(27)	86	64	1 033	23	.
Utilizaciones	(6 270)	.	.	(11)	(320)	.	.
Otras variaciones y traspasos	(520)	(47)	51	.	728	.	.
Saldo al 31 12 96	17 063	200	569	217	5 477	138	500

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 ejercicio 1995, 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 1996 y 1995:

Ejercicio 1995

	Millones de pesetas						TOTAL
	Para insol- vencias	Para riesgo- país	Para fluctua- ción de valores	Para pensio- nes	Otros fondos especí- ficos	Para riesgos cambio inmovi- lizado	
Entidades de crédito	2.061	102	.	.	.	.	2.163
Créditos sobre clientes	19.402	132	.	.	.	.	19.534
Renta Fija Pública y Privada	7	.	64	.	.	.	71
Acciones y otros títulos de R.V.	.	.	368	.	.	.	368
Activos Materiales	.	.	.	.	3.042	115	3.157
Provisión para riesgos y cargas	992	40	.	164	994	.	2.190
	22.462	274	432	164	4.036	115	27.483

Ejercicio 1996

	Millones de pesetas						TOTAL
	Para insol- vencias	Para riesgo- país	Para fluctua- cion de valores	Para pensio- nes	Otros fondos especi- ficos	Para riesgos cambio inmovi- lizado	
Entidades de crédito	2 149	70	-	-	-	-	2 219
Créditos sobre clientes	13 777	128	-	-	-	-	13 905
Renta Fija Pública y Privada	37	-	63	-	-	-	100
Acciones y otros títulos de R.V.	-	-	506	-	-	-	506
Activos Materiales	-	-	-	-	4 138	138	4 276
Provisión para riesgos y cargas	1 100	2	-	217	1 339	-	2 658
	17 063	200	569	217	5 477	138	23 664

24. PASIVOS SUBORDINADOS

El detalle de este capítulo es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Préstamos subordinados en pesetas con un tipo de interés del 13% anual y vencimiento en diciembre de 1996	-	530
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 diciembre 1996	-	5 734
	-	6 064

Los costes financieros devengados por los pasivos subordinados en Banco Atlántico, S.A. en el ejercicio de 1996 ascienden a 382 millones de pesetas. (1995: 435 millones de pesetas).

Los préstamos descritos anteriormente se cancelaron el 7 de diciembre de 1996.

No existía ninguna estipulación que permitiera la conversión de esta deuda en acciones ni su reembolso anticipado.

25. INTERESES MINORITARIOS

El movimiento en los ejercicios 1996 y 1995 de este epígrafe del balance de situación consolidado es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio	37	171
Aumentos	-	-
Disminuciones	(6)	(134)
	31	37

El detalle por sociedades de este epígrafe es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Inversora Atlanca, Corporation	28	34
Seguratlántico, S.A.	3	3
	<u>31</u>	<u>37</u>

26. CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre de 1996, 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:

	<u>Porcentaje de participación.</u>
Arab Banking Corporation B.S.C.	49,0
Arab Banking Corp. International Holding B.V.	17,6
ABCINT Nominees Limited	0,8
Servicio de Administración de Inversiones, S.A.	1,1
Banco Exterior de España, S.A.	24,4
AGF Insurance Ltd	2,8
AGF Unión-Fénix Seguros y Reaseguros, S.A.	1,8
Fénix Directo Cía de Seguros y Reaseguros, S.A.	1,0
Restantes accionistas (con participaciones inferiores al 0,25%)	1,5
	<u>100,0</u>

La Junta General de Accionistas de Banco Atlántico, S.A. de 23 de junio de 1994 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:

	Cotización en Bolsa	
	1996	1995
Máximo anual (pesetas)	3.460	3.100
Mínimo anual (pesetas)	2.920	2.925
Media anual (pesetas)	3.081	3.016
Media último trimestre (pesetas)	3.158	3.021
Último día del ejercicio (pesetas)	3.450	3.000
Frecuencia de cotización (días)	253(100%)	250(100%)

Durante los ejercicios 1996 y 1995 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 1996 y 1995, es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Prima de emisión.....	2.645	2.645
Reservas		
Legal.....	4.179	4.179
Voluntarias distribuibles.....	25.109	21.624
Voluntarias no distribuibles.....	4.231	4.231
	33.519	30.034
Reservas en sociedades consolidadas.....	3.100	2.499
Pérdidas en sociedades consolidadas.....	(919)	(1.143)
	<u>38.345</u>	<u>34.035</u>

Las reservas voluntarias distribuibles del balance consolidado difieren de las existentes en el balance de situación de Banco Atlántico, S.A., al incluirse en las primeras las contrapartidas de ciertos ajustes y eliminaciones por operaciones intergrupo imputables a la sociedad matriz (Banco Atlántico, S.A.), de acuerdo con la modificación establecida por la Circular 2/1996 de Banco de España. A 31 de diciembre de 1995, el importe de estos ajustes era de 1.425 millones de pesetas.

El movimiento de las reservas y de resultados de ejercicios anteriores durante los años 1996 y 1995 es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio.....	34.035	30.457
Distribución del beneficio neto del ejercicio anterior.....	4.052	3.770
Ajuste Circular 2/96 de Banco de España.....	52	.
Otros Ajustes.....	206	(192)
Saldo al cierre del ejercicio.....	<u>38.345</u>	<u>34.035</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.

28. RESERVAS Y PÉRDIDAS 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 1996 y 1995 es el siguiente:

Reservas de Sociedades consolidadas

	Millones de pesetas	
	1996	1995
<u>Por integración global:</u>		
Atlántica de Servicios Bursátiles, S.A. SGC.....	7	19
Atlántico Servicios Financieros, EFC, S.A.....	119	105
Auxiliar Barcelonesa Servicios, S.A.....	43	38
Gesatlántico, S.A. SGIIC.....	269	190
Grupo Iberoamérica Holding, Ltd.....	1.694	1.209
Inmobiliaria París, S.A.....	7	6
Interleasing EFC, S.A.....	354	332
Promotora Navarra Norte de España, S.A.....	345	333
Seguratlántico, S.A.....	45	38
	<u>2.883</u>	<u>2.270</u>
<u>Por puesta en equivalencia:</u>		
AGF Atlántico EG. Fondo de Pensiones, S.A.....	10	-
Cía Auxiliar Transportes y Aparcamientos, S.A.:..	52	49
S. A. Aparcamientos Madrid.....	155	174
	<u>217</u>	<u>223</u>
<u>Diferencias de cambio acreedoras por consolidación:</u>		
Banco Atlántico (Gibraltar), Ltd.....	-	6
	<u>3.100</u>	<u>2.499</u>

Pérdidas en sociedades consolidadas

	Millones de pesetas	
	1996	1995
<u>Por integración global:</u>		
Auxiliar Servicios y Colaboraciones, S.A.....	139	157
Banco Atlántico (Gibraltar), Ltd.....	87	96
Fonomarket, S.A.....	8	9
Inversora Atlanca, Corporation.....	201	193
	<u>435</u>	<u>455</u>
 <u>Por puesta en equivalencia:</u>		
AGF Atlántico EG. Fondo de Pensiones, S.A.....	-	5
Estacionamientos Alcarreños, S.A.....	50	45
General de Estacionamientos, S. A.....	73	65
	<u>123</u>	<u>115</u>
 <u>Diferencias de cambio acreedoras por consolidación:</u>		
Grupo Iberoamérica Holding, Ltd.....	337	537
Inversora Atlanca, Corporation.....	9	36
Banco Atlántico (Gibraltar), Ltd.....	15	-
	<u>361</u>	<u>573</u>
	<u>919</u>	<u>1.143</u>

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 a elaborar y remitir la 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 1996, el coeficiente de solvencia mantenido según la normativa vigente, es del 9,74% (1995: 9,63%); dicho porcentaje representa un exceso de recursos propios computables de 10.552 millones de pesetas (1995: 9.207 millones de pesetas). Para el Grupo Financiero Banco Atlántico, el coeficiente de solvencia se eleva al 9,83% (1995: 9,81%), con un exceso de recursos propios de 11.065 millones de pesetas (1995: 10.229 millones de pesetas).

De calcularse el coeficiente de solvencia de Banco Atlántico, S.A. individualmente considerado sería del 10,03% (1995: 9,98%), lo que representa un exceso sobre los mínimos exigibles de 11.338 millones de pesetas (1995: 10.428 millones de pesetas).

De computarse los resultados del ejercicio, el coeficiente de solvencia a 31 de diciembre de 1996 ascendería a 10,55%, 10,64% y 10,78%, respecto a los tres niveles de coeficiente señalado en los párrafos anteriores, frente a los 10,37%, 10,53% y 10,67% a finales de 1995, respectivamente.

30. ACTIVOS AFECTOS EN GARANTÍA DE COMPROMISOS PROPIOS O DE TERCEROS

Banco Atlántico, S.A. tenía pignorados en garantía de operaciones efectuadas al 31 de diciembre de 1996 y 1995, los siguientes activos:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Compromisos Propios		
Deuda del Estado.....	309	338
	<u>309</u>	<u>338</u>
Compromisos de terceros		
Deuda del Estado.....	39	39

31. AVALES, GARANTÍAS Y CAUCIONES PRESTADAS

El cuadro siguiente detalla, por clases de operaciones garantizadas, el epígrafe Avals, garantías y cauciones prestadas de cuentas de orden que aparece en los balances de situación del Grupo consolidado:

X

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Operaciones Garantizadas		
Créditos dinerarios y de firma.....	6.164	10.244
Operaciones de comercio exterior.....	702	4.363
Aplazamiento de pago en compra-venta de bienes....	7.572	3.156
Construcción de viviendas.....	570	206
Contratación de obras, servicios, o suministros y concurrencia a subastas.....	34.518	23.409
Obligaciones ante organismos públicos.....	37.380	37.816
Otras obligaciones.....	6.493	6.144
	<u>93.399</u>	<u>85.338</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	
	1996	1995
Compraventa de divisas a plazo		
Compras.....	18.043	10.390
Ventas.....	16.841	43.099
	<u>34.884</u>	<u>53.489</u>
Compraventa de activos financieros a plazo		
Compras.....	62.265	50.422
Ventas.....	9.670	7.306
	<u>71.935</u>	<u>57.728</u>
Permutas financieras (SWAP's).....	7.790	20.290
Otros compromisos.....	33.078	-
	<u>147.687</u>	<u>131.507</u>

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. Estos instrumentos son utilizados para la cobertura de riesgos de tipo de interés o de cambio.

Como otros compromisos se registran las garantías emitidas por Banco Atlántico, S.A. a favor de los partícipes de los fondos de inversión garantizados para hacer frente a la rentabilidad asegurada.

33. CUENTAS DE PÉRDIDAS 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 1996 y 1995 es la siguiente:

	AMERICA		ESPAÑA		RESTO EUROPA		TOTAL	
	1996	1995	1996	1995	1996	1995	1996	1995
Intereses y Rendimientos Asimilados.....	7.720	8.300	81.443	82.484	71	232	89.234	91.016
Rendimientos de la Cartera de R. Variable.....	-	-	72	16	-	-	72	16
Comisiones Percibidas.....	865	861	10.772	9.987	19	11	11.636	10.859
Resultados por Operaciones Financieras.....	13	(70)	1.440	1.339	6	8	1.459	1.477
Otros Productos de Explotación.....	144	52	220	362	-	-	364	414
TOTAL.....	8.742	9.143	93.917	94.388	96	251	102.785	103.782

Información referida a los gastos de personal.

La estructura comparada de los gastos de personal del grupo consolidado es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Sueldos y Salarios.....	14.359	13.811
Seguros Sociales.....	3.494	3.399
Dotación a los fondos de pensiones internos.....	64	392
Aportación a fondos de pensiones externos.....	449	126
Otros.....	908	847
	19.274	18.575

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

	Nº. de personas	
	1996	1995
Directivos y Jefes.....	1.467	1.443
Administrativos.....	1.559	1.619
Resto.....	31	66
	3.057	3.128

Otros gastos administrativos.

	Millones de pesetas	
	1996	1995
De inmuebles, instalaciones y material.....	2.306	2.181
Informática.....	919	1.224
Comunicaciones.....	1.366	1.210
Publicidad y Propaganda.....	702	643
Contribuciones e impuestos.....	1.209	1.190
Otros Gastos.....	2.464	2.451
	<u>8.966</u>	<u>8.899</u>

Otros productos de explotación.

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Beneficios explotación de fincas en renta.....	166	223
Otros productos diversos.....	198	191
	<u>364</u>	<u>414</u>

Otras cargas de explotación.

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Contribución al fondo de garantía de depósitos....	925	891
Otros conceptos.....	98	129
	<u>1.023</u>	<u>1.020</u>

Beneficios extraordinarios.

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Beneficios por amortización y venta de inmovilizaciones financieras.....	209	14
Beneficios por enajenación de inmovilizado.....	300	225
Productos de ejercicios anteriores.....	368	658
Recuperación fondo de pensiones interno.....	12	3.795
Otros productos.....	392	276
	<u>1.281</u>	<u>4.968</u>

Quebrantos extraordinarios.

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Pérdidas por amortización y venta de inmovilizaciones financieras.....		1
Pérdidas por enajenación inmovilizado.....	10	24
Dotaciones fondo de activos adjudicados.....	580	140
Dotaciones otros fondos especiales.....	449	87
Aport. extraordinarias fondos pensiones externos	114	1.813
Quebrantos de ejercicios anteriores.....	514	291
Otros Conceptos.....	109	81
	<u>1.776</u>	<u>2.437</u>

34. SITUACIÓN 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. y, en general, el resto de entidades consolidadas 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 del Grupo Financiero.

Se presentan en el cuadro siguiente los cálculos necesarios para determinar, partiendo del resultado contable de los ejercicios 1996 y 1995, la provisión para el pago del Impuesto sobre Sociedades del grupo consolidado.

Millones de Pesetas		
	1996	1995
<u>Beneficios antes de impuestos</u>	7.810	5.604
<u>Diferencias permanentes</u>	1.084	(374)
Aumento.....	1.222	831
Disminución.....	(138)	(1.205)
<u>Diferencias temporales</u>	57	114
- Con origen en el ejercicio		
Aumento.....	480	913
Disminución.....	(146)	(483)
- Con origen en ejercicios anteriores		
Aumento.....	281	159
Disminución.....	(558)	(475)
<u>Base imponible - resultado fiscal</u>	8.951	5.344
<u>Cuota</u>	3.133	1.870
<u>Deducciones</u>	(254)	(284)
Intersocietaria.....	(123)	(170)
Inversiones.....	(60)	(65)
Otras.....	(71)	(49)
<u>Cuota líquida</u>	2.879	1.586
Impuesto devengado por diferencias temporales		
Impuesto anticipado.....	180	17
Impuesto diferido.....	(202)	(58)
Impuestos extranjeros.....	69	45
Otros ajustes.....	(48)	(33)
GASTO POR IMPUESTO DE SOCIEDADES	2.878	1.557

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 1996 y 1995.

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

Millones de Pesetas		
	1996	1995
Impuesto de sociedades por:		
Resultados ordinarios.....	2.969	1.297
Resultados extraordinarios.....	(91)	260
Total Impuesto sobre sociedades	2.878	1.557

35. CUADRO DE FINANCIACIÓN

	Millones de pesetas	
	1996	1995
APLICACIONES		
Disminuciones en recursos e incrementos en inversión		
Débitos representados por valores.....	11	384
Intereses minoritarios.....	2	7
Pasivos subordinados.....	6.064	488
Deuda del Estado.....	42.826	-
Créditos sobre clientes.....	49.917	3.792
Cartera de valores.....	2.151	-
Inversión menos financiación en entidades de crédito.....	-	187.445
Adquisición de inversiones permanentes		
Compra de elementos de inmovilizado material (1).....	6.531	4.546
Otros conceptos activos menos pasivos.....	-	12.385
TOTAL APLICACIONES.....	107.502	209.047
ORIGENES		
Recursos generados de las operaciones		
Resultado neto del ejercicio.....	4.933	4.052
Dotación fondos para insolvencias (neta).....	1.364	5.901
Dotación neta a otros fondos.....	791	(3.088)
Amortizaciones.....	1.914	2.186
Saneamiento neto de la cartera de valores.....	86	32
Resultado en al venta de inmovilizado material.....	(290)	(201)
Diferencias de cambio.....	566	(460)
	9.364	8.422
Incrementos en recursos y disminuciones en inversión		
Débitos a clientes.....	51.316	86.252
Deuda del Estado.....	-	103.089
Cartera de valores.....	-	8.512
Inversión menos financiación en entidades de crédito.....	42.000	-
Venta de inversiones permanentes		
Venta de elementos de inmovilizado material (1).....	2.705	2.772
Otros conceptos activos menos pasivos.....	2.117	-
TOTAL ORIGENES.....	107.502	209.047

(1) Se incluyen las variaciones correspondientes a los inmuebles adjudicados en pago de deudas.

36. OTRA INFORMACIÓN DEL GRUPO FINANCIERO BANCO ATLÁNTICO

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

SOCIEDADES	Participación			Coste Mill. pts.
	Directa	Indirecta	Total	
Atlántica de Servicios Bursátiles, S.A. S.G.C.	99	1	100	100
Atlántico Servicios Financieros, E.F.C., S.A.	99	1	100	245
Auxiliar Barcelonesa de 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	442
Banco de Iberoamérica, S.A.	-	100	100	2.560
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.	-	100	100	-
Iberoamérica Holding, Ltd.	100	-	100	656
Iberleasing International, S.A.	-	100	100	3.283
Iberservices, S.A.	-	100	100	66
Inmobiliaria Iberban, S.A.	-	100	100	13
Inmobiliaria París, S.A.	-	100	100	7
Interleasing, E.F.C., S.A.	99	1	100	8
Inversora Atlántica, Corporation.	99	1	100	900
Promotora Navarra Norte de España, S.A.	51	-	51	244
Seguratlántico, S.A.	100	-	100	3
	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 consolidado

SOCIEDADES	Participación			Coste Mill. pts.
	Directa	Indirecta	Total	
A.G.F. Atlántico, E.Gest. F. Pensiones, S.A.	50	-	50	149
Cia. 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

X

b) Información sobre patrimonio de las sociedades, resultados y dividendos pagados en 1996 y 1995.

Sociedades del grupo consolidado

SOCIEDADES	Millones de Pesetas					
	1996		RESULTADOS		DIVIDENDO	
	Capital	Reservas	1996	1995	1996	1995
Atlántica de Servicios Bursátiles, S.A. S.G.C.	80	28	(9)	(2)	.	.
Atlántico Servicios Financieros, E.F.C., S.A.	300	64	1	11	.	.
Auxiliar Barcelonesa de Servicios, S.A.	25	32	2	4	.	.
Auxiliar de Servicios y Colaboraciones, S.A.	100	31	9	17	.	.
Banco Atlántico, S.A.	20 893	34 973	4 200	3 666	.	.
Banco Atlántico (Gibraltar), Ltd.	442	(111)	29	8	.	.
Banco de Iberoamérica, S.A.	2 363	1 212	543	734	.	.
Fonomarket, S.A.	10	21	1	1	.	.
Gesatlántico, S.A. S.G.I.I.C.	250	344	318	254	.	.
I B A. Management, Ltd.	1	.	.	.	.	305
I B A. Nominee, Ltd.	1	.	.	.	.	.
I B A. Services Ltd.	1	.	.	.	.	.
Iberatlántico Bank & Trust, Ltd.	636	539	72	89	.	.
Iberoamérica Holding, Ltd.	2 363	16	480	339	375	623
Iberleasing International, S.A.	66	71	22	19	.	.
Iberservices, S.A.	13	.	15	20	.	.
Inmobiliaria Iberban, S.A.	98	40	31	24	.	.
Inmobiliaria París, S.A.	15	.	1	1	.	.
Interleasing, E.F.C., S.A.	575	678	191	220	123	75
Inversora Atlanca, Corporation.	479	(423)	(15)	(17)	.	.
Promotora Navarra Norte de España, S.A.	210	30	(55)	4	.	.
Seguratlántico, S.A.	20	47	134	67	.	57

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

Sociedades del grupo no consolidado

SOCIEDADES	Millones de Pesetas					
	1996		RESULTADOS		DIVIDENDO	
	Capital	Reservas	1996	1995	1996	1995
A.G.F. Atlántico, E.Gest. F. Pensiones, S.A.	300	19	44	38	.	.
Cia. Aux. Tptes. Aparcamientos S.A.	33	188	6	4	.	.
Estacionamientos Alcarreños, S.A.	297	(106)	13	(11)	.	.
General de Estacionamientos, S.A.	238	(76)	.	(10)	.	.
S.A. Aparcamientos Madrid	129	261	129	103	60	60

c) Saldos de Banco Atlántico, S.A. con sociedades filiales.

Los saldos al 31 de diciembre de 1996 y 1995, son los siguientes:

	Millones de Pesetas			
	Consolidadas 1996	1995	No consolidadas 1996	1995
ACTIVO				
Entidades de crédito.....	15.680	12.331		
Créditos sobre clientes				
Subordinadas.....	722	729		
Ordinarias.....	259	183		
Obligaciones y otros valores de renta fija.....	541	527	20	31
PASIVO				
Entidades de crédito.....	29.580	24.636		
Débitos de clientes.....	1.491	1.204	737	369
CUENTAS DE ORDEN				
Pasivos Contingentes.....	31	227	11	6
PERDIDAS Y GANANCIAS				
Gastos:				
Intereses y cargas asimiladas.....	1.721	1.680	24	18
Comisiones pagadas.....	11	24		
Otros gastos.....	120	87	1	9
Ingresos:				
Intereses y rendimientos asimilados.....	1.413	1.577	2	6
Rendimientos de la cartera de renta variable.....	497	1.057	60	180
Comisiones percibidas.....	1.583	1.389		
Otros productos.....	16	24		31

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

Las ampliaciones y reducciones de capital social realizadas en los ejercicios 1996 y 1995 han sido:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
<u>Ampliaciones:</u>		
A.G.F. Atlántico, E. Gest. F. Pensiones, S.A.	50	.
<u>Reducciones:</u>		
General de Estacionamientos, S.A.	.	(102)

e) Otras sociedades.

De acuerdo con la Ley 13/1.992, 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			
			1996		RESULTADOS	
			Capital	Reservas	1996	1995
Atlantic Management, S.A.	Barcelona	Inmobiliaria	10	381	(80)	150
Servicio de Administración de Inversiones, S.A.	Madrid	Soc. de Cartera	1.000	(330)	(1)	(34)

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

f) Balances de situación y cuentas de pérdidas y ganancias resumidos de Banco Atlántico, S.A.

Balances de situación al 31 de diciembre de 1996 y 1995.

	Millones de pesetas	
	1996	1995
ACTIVO		
Caja y depósitos en bancos centrales.....	12.004	16.600
Deudas del Estado.....	124.162	81.331
Entidades de crédito.....	502.613	531.691
Crédito sobre clientes.....	425.160	379.842
Obligaciones y otros valores de renta fija.....	1.980	2.347
Acciones y otros títulos de renta variable.....	2.545	2.344
Participaciones.....	167	142
Participaciones en empresas del grupo.....	5.591	5.350
Activos inmateriales.....	301	36
Activos materiales.....	23.962	23.441
Otros activos.....	3.410	4.880
Cuentas de periodificación.....	9.939	12.111
TOTAL ACTIVO.....	1.111.834	1.060.115
PASIVO		
Entidades de crédito.....	218.869	212.559
Débitos a clientes.....	809.231	761.435
Otros pasivos.....	11.352	11.086
Cuentas de periodificación.....	9.551	10.822
Provisiones para riesgos y cargas.....	2.266	1.836
Fondo para riesgos bancarios generales.....	500	500
Beneficios del ejercicio.....	4.200	3.666
Pasivos subordinados.....	-	6.064
Capital suscrito.....	20.893	20.893
Primas de emisión.....	2.645	2.645
Reservas.....	32.327	28.609
TOTAL PASIVO.....	1.111.834	1.060.115
Cuentas de orden.....	409.602	335.579

Cuentas de Pérdidas y Ganancias, ejercicios anuales finalizados al 31 de diciembre de 1996 y 1995

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Intereses y rendimientos asimilados.....	85.118	86.659
Intereses y cargas asimiladas.....	(59.307)	(61.676)
Rendimiento de la cartera de renta variable.....	569	1.131
Margen de intermediación.....	26.380	26.114
Comisiones percibidas.....	10.613	10.003
Comisiones pagadas.....	(1.712)	(1.646)
Resultados de operaciones financieras.....	1.462	1.553
Margen ordinario.....	36.743	36.024
Otros productos de explotación.....	351	403
Gastos generales de administración.....	(26.920)	(26.222)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmatrimiales.....	(1.842)	(2.106)
Otras cargas de explotación.....	(1.022)	(1.017)
Margen de Explotación.....	7.310	7.082
Amortización y provisiones para insolvencias.....	(161)	(4.795)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras.....	(36)	9
Beneficios extraordinarios.....	1.124	4.821
Quebrantos extraordinarios.....	(1.622)	(2.306)
Resultado antes de impuestos.....	6.615	4.811
Impuesto sobre sociedades.....	(2.415)	(1.145)
Resultado del ejercicio.....	4.200	3.666

37. INFORMACIÓN 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 1996 y 1995, han sido las siguientes:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Sueldos.....	74	70
Dietas.....	39	49
	<u>113</u>	<u>119</u>

A 31 de diciembre de 1996 y de 1995 no existen operaciones de crédito o préstamo concedidas a consejeros.

La valoración al 31 de diciembre de 1996 de los compromisos por pensiones causadas y riesgos devengados por pensiones no causadas y primas de seguros pagadas en 1996, de los actuales consejeros y de los consejeros jubilados, ascienden a 55 millones de pesetas (1995: 157 millones de pesetas).

**CUENTAS ANUALES
DEL GRUPO FINANCIERO BANCO ATLÁNTICO
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 1996**

Formuladas por el Consejo de Administración de Banco Atlántico, S.A. en su reunión de 25 de marzo de 1.997, firmadas por los señores consejeros cuya rúbrica figura más abajo.

Joque Ahmed Abdullatif
Presidente.

Antonio Sánchez-Pedreño Martínez
Consejero Delegado.

~~Arab Banking Corp~~
Consejero representado
Hatem N. Abou Said.
Abdulmohsen Y. Al-Hunaid
Consejero.
Khalifa M. Al-Kundi
Consejero.
Issa Al Sowadi
Consejero.
José Luis Alonso Pérez
Consejero.
José María Chimeno Chillón
Consejero.
Yves de Gaulle
Consejero.
Alvaro Echevarría Pérez
Consejero.
Luis Estrada Prada
Consejero.
Fernando Herrero Arnaiz
Consejero.
Hassan A. Juma
Consejero.
Masoud Salem Jarnaz
Consejero.
Luis Vañó Martínez
Consejero.

Diligencia que extiende la Secretaria 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 y D. Fernando Herrero Arnáiz no han firmado las Cuentas Anuales del Grupo Financiero Consolidado de Banco Atlántico, S.A., correspondientes al ejercicio fiscal 1996, formuladas por el Consejo de Administración en la reunión celebrada el día 25 de marzo de 1997 en la ciudad de Madrid, por no haber estado presentes debido a compromisos ineludibles.

Madrid a 26 de marzo de 1997.

LA SECRETARIA



Teresa Holguín Hueso