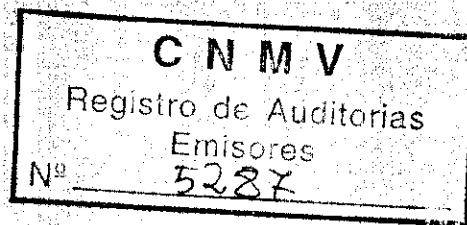


ARTHUR  
ANDERSEN

BANCO DE ALICANTE, S.A.



CUENTAS ANUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997 Y 1996 E INFORME  
DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 1997 JUNTO CON EL INFORME DE  
AUDITORÍA INDEPENDIENTE

Avda. Maisonnave, 28 bis  
03003 Alicante

## INFORME DE AUDITORÍA DE LAS CUENTAS ANUALES

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

Hemos auditado las cuentas anuales de BANCO DE ALICANTE, S.A., que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1997 y 1996, las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya preparación y contenido son responsabilidad de los Administradores del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

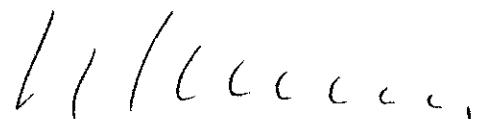
Según se indica en la Nota 2-i, en 1997 Banco de Alicante ofreció a determinados empleados la posibilidad, no contemplada en su Convenio Colectivo, de acogerse a su prejubilación. Los empleados que han formalizado efectivamente su situación de prejubilación en el ejercicio 1997 han ascendido a 34, lo que ha supuesto la constitución de fondos por importe de 1.285 millones de pesetas, aproximadamente, para cubrir los compromisos contraídos con dichos empleados. A estos efectos, y de acuerdo con lo dispuesto en el punto 4 de la Norma Decimotercera de la Circular 4/1991 de Banco de España, el 19 de diciembre de 1997 esta Institución concedió a Banco de Alicante, S.A. autorización expresa para imputar las mencionadas dotaciones, netas de su correspondiente efecto fiscal (926 millones de pesetas), con cargo a las reservas de libre disposición (véase Nota 17).

En nuestra opinión, las cuentas anuales de los ejercicios 1997 y 1996 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Banco de Alicante, S.A. al 31 de diciembre de 1997 y 1996 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 1997, 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 1997. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Banco.

ARTHUR ANDERSEN



Luis Caruana

30 de enero de 1998

**BANCO DE ALICANTE, S.A.**  
**BALANCES DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997 Y 1996**  
**(NOTAS 1, 2, y 3) (Millones de Pesetas)**

ACTIVO	1997	1996
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES:		
Caja	1.529	1.277
Banco de España	2.254	2.304
	<hr/>	<hr/>
	3.783	3.581
DEUDAS DEL ESTADO (Nota 4)	19.753	6.336
ENTIDADES DE CREDITO (Nota 5)		
A la vista	1.349	5.532
Otros créditos	30.619	26.621
	<hr/>	<hr/>
	31.968	32.153
CREDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 6)	104.483	96.775
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 7)	235	225
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 8)	24	33
PARTICIPACIONES	--	1
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 9)		
En entidades de crédito	--	--
Otras	311	1.593
	<hr/>	<hr/>
	311	1.593
ACTIVOS MATERIALES (Nota 10)		
Terrenos y edificios de uso propio	1.947	1.970
Otros inmuebles	12	--
Mobiliario, instalaciones y otros	1.659	1.383
	<hr/>	<hr/>
	3.618	3.353
OTROS ACTIVOS (Nota 11)	1.682	1.677
CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 12)	847	871
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><hr/></b>	<b><hr/></b>
CUENTAS DE ORDEN (Nota 19)	28.065	27.352

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

**BANCO DE ALICANTE, S.A.**  
**BALANCES DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997 Y 1996**  
**(NOTAS 1, 2, y 3) (Millones de Pesetas)**

PASIVO	1997	1996
ENTIDADES DE CREDITO (Nota 13):		
A la vista	735	4.689
A plazo o con preaviso	24.800	6.306
	<hr/>	<hr/>
	25.535	10.995
DEBITOS A CLIENTES (Nota 14):		
Depósitos de ahorro-	50.538	46.215
A la vista	62.328	62.586
A plazo	<hr/>	<hr/>
	112.866	108.801
Otros débitos-	2.693	2.031
A la vista	13.314	11.879
A plazo	<hr/>	<hr/>
	16.007	13.910
	<hr/>	<hr/>
	128.873	122.711
OTROS PASIVOS	677	799
CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 12)	1.806	1.848
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 15):	--	--
Fondo de pensionistas	219	110
Otras provisiones	<hr/>	<hr/>
	219	110
BENEFICIO DEL EJERCICIO (Nota 3)	1.273	1.197
CAPITAL SUSCRITO (Nota 16)	3.415	3.415
RESERVAS (Nota 17)	4.906	5.523
	<hr/>	<hr/>
TOTAL PASIVO	166.704	146.598

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

**BANCO DE ALICANTE, S.A.**  
**CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS**  
**ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1997 Y 1996**  
(Notas 1,2 y 3)(Millones de Pesetas)

	1997	1996
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 21)	11.673	13.592
De los que: De la cartera de renta fija	694	537
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 21)	(5.573)	(7.188)
MARGEN DE INTERMEDIACION	6.100	6.404
COMISIONES PERCIBIDAS (Nota 21)	2.340	2.308
COMISIONES PAGADAS	(390)	(419)
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS	305	277
MARGEN ORDINARIO	8.355	8.570
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION	98	106
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION		
De personal (Nota 21)	(4.054)	(4.069)
De los que:		
Sueños y salarios	(3.078)	(3.018)
Cargas Sociales	(834)	(898)
De las que: pensiones	--	(97)
Otros gastos administrativos	(1.325)	(1.239)
AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS	(5.379)	(5.308)
MATERIALES E INMATERIALES (Notas 1 y 10)	(156)	(237)
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION	(112)	(212)
MARGEN DE EXPLOTACION	2.806	2.919
AMORTIZACION Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (Notas 1 y 6)	(1.357)	(1.260)
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (neto)	5	---
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Nota 21)	587	443
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS (Nota 21)	(255)	(389)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1.786	1.713
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS (Nota 18)	(513)	(516)
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.273	1.197

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

**BANCO DE ALICANTE, S.A.****MEMORIA CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES  
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996****(1) RESEÑA DEL BANCO Y BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES****Reseña del Banco-**

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

**Bases de presentación-**

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

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio de 1996 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 27 de febrero de 1997.

Las cuentas anuales del Banco correspondientes al ejercicio 1997, que han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad, se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas. No obstante, el Consejo de Administración del Banco opina que dichas cuentas anuales serán ratificadas sin ninguna modificación.

**Comparación de la información-**

Al 31 de diciembre de 1997 el Banco ha aplicado las modificaciones a la Circular 4/1991 establecidas por la Circular 5/1997, de 24 de julio, de Banco de España, en su norma vigésimo séptima y referidas al registro contable de los valores de renta fija asignados a la cartera de inversión ordinaria. La norma determina que estos valores se contabilizarán inicialmente por su precio de adquisición periodificando mensualmente, con posterioridad, la diferencia, positiva o negativa, entre el precio de adquisición y el valor de reembolso obteniendo un valor resultante denominado precio de adquisición corregido.

Con objeto de hacer comparable el balance de situación correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 1996, con el correspondiente del ejercicio 1997, se ha reclasificado el primero de acuerdo con las modificaciones introducidas por la norma del Banco de España. Por tanto, el balance de situación correspondiente a 1996 difiere en su presentación del aprobado por la Junta General de Accionistas del Banco de fecha 27 de febrero de 1997.

#### **Principios Contables-**

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

#### **Determinación del patrimonio-**

Las cuentas anuales adjuntas se presentan de acuerdo con los modelos establecidos por Banco de España para las entidades de crédito y ahorro. Con objeto de evaluar el patrimonio neto del Banco al 31 de diciembre de 1997 y 1996, después de la distribución de resultados, hay que considerar los siguientes epígrafes de los balances de situación adjuntos:

	<b>Millones de Pesetas</b>	
	<b>1997</b>	<b>1996</b>
Capital suscrito (Nota 16)	3.415	3.415
Reservas (Nota 17)	4.906	5.523
	8.321	8.938
Más-Beneficio neto del ejercicio (Nota 3)	1.273	1.197
Patrimonio neto contable	9.594	10.135
Menos-Dividendo (Nota 3)	(888)	(883)
Patrimonio neto, después de la aplicación de los resultados del ejercicio	8.706	9.247

## (2) NORMAS DE VALORACION APLICADAS

En la preparación de las cuentas anuales adjuntas de los ejercicios 1997 y 1996 se han aplicado los siguientes principios de contabilidad y normas de valoración:

### a) Ingresos y gastos-

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

### b) Transacciones en moneda extranjera-

Los activos y pasivos en moneda extranjera, así como las compraventas de divisas a plazo contra pesetas, se han convertido a pesetas utilizando los tipos de cambio medios (fixing) oficiales publicados por Banco de España para el mercado de divisas de contado español al 31 de diciembre de 1997 y 1996. Estos tipos de cambio han sido aplicados por el Banco para todas sus operaciones, según se establece en la Circular 22/1992, de 18 de diciembre, de Banco de España. Las diferencias de cambio producidas como consecuencia de la conversión a pesetas se han registrado en los epígrafes "Beneficios/Pérdidas por operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

El contravalor en pesetas de los elementos del activo y del pasivo del balance de situación al 31 de diciembre de 1997 adjunto, denominados en moneda extranjera, ascienden a 10.976 y 10.837 millones de pesetas, respectivamente (9.689 y 9.505 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1996).

### c) Líneas de crédito no dispuestas-

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

### d) Fondos de provisión de insolvencias-

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

La provisión para insolvencias destinada a cubrir los riesgos nacionales y extranjeros, excepto riesgo país, se ha determinado de manera individual, de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/1991 y las modificaciones introducidas por la Circular 11/1993. Esta provisión se presenta minorando el saldo del capítulo "Créditos sobre clientes" de los balances de situación adjuntos. La provisión efectuada para hacer frente a las pérdidas que, en su caso, se puedan derivar de avales y riesgos de firma otorgados por el Banco, se encuentra registrada en el capítulo "Provisiones para riesgos y cargas-otras provisiones" de los balances de situación adjuntos (Nota 15). Además, siguiendo la normativa de Banco de España, existe una provisión adicional del 1% de las inversiones crediticias, títulos de renta fija, pasivos contingentes de otros sectores residentes y no residentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria (siendo el porcentaje del 0,5% para los créditos con garantía hipotecaria establecidos en la citada normativa). Esta provisión tiene carácter genérico y está destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente, pero que pudieran producirse en el futuro. El saldo de esta provisión genérica asciende, al 31 de diciembre de 1997 y 1996, a 1.023 y 950 millones de pesetas, respectivamente.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 1997 y 1996, el Banco mantenía el criterio de considerar todos sus títulos de renta fija como cartera de inversión ordinaria. De acuerdo con lo establecido por la Circular 6/1994, de 26 de septiembre, de Banco de España, estos títulos se presentan valorados, una vez considerado su fondo de fluctuación de valores, a su precio de adquisición corregido, o a su valor de mercado, el menor. Dicho valor de mercado se ha determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

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

Al cierre de los ejercicios 1997 y 1996, el Banco no precisaba fondo de fluctuación de valores alguno.

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

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

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

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

Las minusvalías puestas de manifiesto como consecuencia de dichas comparaciones se encuentran cubiertas íntegramente mediante las correspondientes dotaciones al "Fondo de fluctuación de valores", que figura minorando los capítulos "Acciones y Otros Títulos de Renta Variable" (Nota 8) y "Participaciones en Empresas del Grupo" (Nota 9) de los balances de situación adjuntos. Con cargo a las cuentas de pérdidas y ganancias del ejercicio 1997 y 1996, se han dotado 9 y 17 millones de pesetas, respectivamente, importes que figuran registrados en el capítulo "Resultado de Operaciones Financieras".

#### g) Activos materiales-

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

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

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

La dotación por amortización de inmovilizado material de uso propio cargada a las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 1997 y 1996 ascendió a 156 y 237 millones de pesetas, respectivamente (Nota 10).

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

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

**h) Acciones propias-**

La Junta General de Accionistas celebrada el 27 de febrero de 1997, autorizó la adquisición de acciones propias de acuerdo con la legislación al objeto vigente.

Al 31 de diciembre de 1997 y 1996 el Banco no tenía acciones propias.

**i) Compromisos por pensiones-**

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

De acuerdo con el estudio actuarial realizado por actuarios independientes, los riesgos devengados por el personal en activo, así como por los compromisos causados en favor de los pensionistas del Banco, ascendían al cierre de los ejercicios de 1997 y 1996 a los siguientes importes:

	Millones de Pesetas	
	1997	1996
Riesgos devengados por personal en activo	2.906	2.351
Compromisos causados	2.536	2.062
	5.442	4.413

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

CONCEPTO	HIPÓTESIS
Tablas de mortalidad	GRM/F-80
Interés técnico	6%
Tasa de crecimiento del I.P.C.	3% anual
Tasa de crecimiento salarial	4% anual
Tasa de crecimiento de la pensión máxima de la Seguridad Social(*)	3% anual
Tasa de crecimiento de la base máxima de la Seguridad Social	3% anual
(*) 3,6% en 1996	

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

Póliza de Seguro Colectivo Diferido (Póliza nº 32100):

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

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

- Pensiones causadas y reversión de viudedad

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

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

Póliza de Seguro Colectivo de Rentas (Póliza nº 37773):

- Compromisos originados por las prejubilaciones del personal durante el ejercicio 1996.

En la Póliza de Seguro Colectivo Diferido (Póliza nº 32100), la Compañía aseguradora Hércules Hispano S.A. de Seguros y Reaseguros, efectuado variaciones en la hipótesis de cálculo de la póliza al 31 de diciembre de 1997, que se desglosan a continuación:

- Incremento anual de salarios pasa del 5% al 3%.
- Incremento anual de bases de cotización de la Seguridad Social pasa del 4% al 2,5%.
- Índice anual de precios al consumo pasa del 4% al 2,5%.
- Valoración de las pensiones de jubilación complementario, pasa de las tablas de mortalidad GRM/F-80, con un interés del 6% a aplicar tablas de mortalidad ERM/F-90, con un interés técnico del 4,5%.

El importe de las primas satisfechas por la contratación de estas pólizas de seguro, en el ejercicio 1997 ha representado con motivo de las variaciones en las hipótesis, un abono de la Compañía Hércules Hispano de Seguros y Reaseguros de 70 millones de pesetas, que ha sido contabilizado en Recuperaciones del Fondo de pensiones (Nota 21).

Los compromisos originados por las prejubilaciones del personal durante 1997, han requerido la dotación de un fondo específico por importe de 1.285 millones de pesetas. A estos efectos, en virtud del Acuerdo de la Junta General de Accionistas celebrada el 21 de marzo de 1992, por el que se autorizó al Consejo de Administración para disponer de las reservas voluntarias en una o varias veces y conforme a la autorización del Banco de España, según el punto 4º de la Norma Decimotercera de la Circular nº 4/1991, se ha procedido a imputar la mencionada dotación con cargo a reservas de libre disposición, junto con el abono en la misma cuenta del correspondiente efecto impositivo que ha ascendido a un importe de 358 millones de pesetas, originando un cargo neto a la cuenta de reservas de 927 millones de pesetas (Nota 17).

Los compromisos para pagos durante el período de prejubilación se han cubierto mediante la suscripción con Hércules Hispano, S.A. de Seguros y Reaseguros de la póliza nº 40.598. El importe de la prima satisfecha por la contratación de esta póliza en el ejercicio 1997 ascendió a 704 millones de pesetas, mientras que el ajuste de este colectivo de empleados en la póliza nº 32.100 ha supuesto una prima adicional de 496 millones de pesetas. Ambas primas se han satisfecho con cargo al fondo de prejubilación constituido por el Banco. Las hipótesis actuariales básicas aplicadas a la póliza nº 40.598 han sido las siguientes:

- Tabla de mortalidad ERM/F-90
- Interés técnico del 4%

La provisión matemática de estas pólizas de seguro al 31 de diciembre de 1997 y 1996, cubre la totalidad de los compromisos por pensiones devengadas. El Banco cumple, por tanto, lo establecido en la Circular 4/1991 de Banco de España al 31 de diciembre de 1997 y 1996.

#### j) Cuentas a pagar-

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

#### k) Indemnizaciones por despido-

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

### I) Impuestos sobre Sociedades-

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

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

De acuerdo con la Circular 7/1991, de Banco de España, el Banco contabiliza como diferencia temporal el impuesto correspondiente a los pagos a realizar en los próximos 10 años con cargo al fondo de pensiones. La cifra de impuestos anticipados se actualiza anualmente de acuerdo con los estudios actuariales obtenidos. El importe contabilizado por este concepto al 31 de diciembre de 1997 y 1996 asciende a 639 y 566 millones de pesetas, respectivamente, y se presenta en el epígrafe "Otros activos" de los balances de situación adjuntos. El efecto fiscal de la nueva estimación llevada a cabo por actuarios independientes al 31 de diciembre de 1997 sobre la calculada en el ejercicio 1996 supone un importe neto de 73 millones de pesetas, como resultado del abono a la cuenta de Reservas Voluntarias del ejercicio 1997 de 81 millones de pesetas correspondientes al colectivo de empleados prejubilados en 1997 y del adeudo de 8 millones de pesetas a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1997, aumentando el Impuesto sobre Sociedades (Nota 18).

### m) Fondo de Garantía de Depósitos

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

## (3) DISTRIBUCION DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del beneficio neto del ejercicio 1997 que el Consejo de Administración del Banco propondrá a la Junta General de Accionistas, y la ya aprobada correspondiente al ejercicio de 1996, son las siguientes:

	Millones de Pesetas	
	1997	1996
Beneficio neto del ejercicio	1.273	1.197
Distribución:		
Dividendos	888	888
Reservas voluntarias	385	309
	1.273	1.197

El 16 de diciembre de 1997, el Consejo de Administración del Banco acordó abonar a los accionistas un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 1997, de 60 pesetas brutas por acción con derechos económicos. El importe total del dividendo activo a cuenta ha ascendido a 410 millones de pesetas, y figura registrado en el capítulo "Otros activos" de los balances de situación adjuntos (Nota 11). El dividendo a cuenta acordado es pagadero a los accionistas desde el día 29 de diciembre de 1997 y al cierre de este ejercicio ha sido satisfecho en su práctica totalidad.

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

	Millones de Pesetas
Beneficio antes de impuestos al 30 de septiembre de 1997	1.173
- Pérdidas a compensar de ejercicios anteriores	--
Beneficio disponible	1.173
- Reserva Legal	--
- Estimación Impuesto a pagar	345
Cantidad máxima de posible distribución	828
Cantidad propuesta como dividendo a cuenta (Nota 11)	410
Tesorería disponible al 15 de diciembre de 1997	3.008

#### (4) DEUDAS DEL ESTADO

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

	Millones de Pesetas				
	Entre		Entre		
	Hasta	3 meses	1 año	Más	Total
	3 meses	y 1 año	y 5 años	de 5 años	
<b>Saldo al 31.12.97:</b>					
Certificados de Banco de España	522	553	2.450	--	3.525
Cartera de Renta Fija:					
-De inversión ordinaria	972	15.256	--	--	16.228
	1.494	15.809	2.450	--	19.753
<b>Saldo al 31.12.96:</b>					
Certificados de Banco de España	484	499	3.525	--	4.508
Cartera de Renta Fija:					
-De inversión ordinaria	588	1.236	4	--	1.828
	1.072	1.735	3.529	--	6.336

En cumplimiento de lo dispuesto por la Circular 2/1990 sobre coeficientes de caja de los intermediarios financieros, el Banco adquirió en 1990 certificados de depósito emitidos por Banco de España por 7.679 millones de pesetas, de los que al 31 de diciembre de 1997, quedan 3.525 millones de pesetas pendientes de vencer. Dichos activos tienen amortizaciones semestrales desde marzo de 1998 hasta septiembre del año 2000 y devengan un tipo de interés del 6% anual. Al 31 de diciembre de 1997 y 1996, el Banco tenía cedidos de estos activos, un importe nominal de 3.522 y 4.504 millones de pesetas, respectivamente, a Banco de España, que figuran contabilizados en el epígrafe "Entidades de crédito - A plazo o con preaviso" (Nota 13) de los balances de situación adjuntos.

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

	Millones de Pesetas	
	1997	1996
Letras del Tesoro	16.228	1.819
Otras deudas anotadas cotizadas	--	9
	16.228	1.828

El tipo de interés nominal medio anual de las Letras del Tesoro durante los ejercicios 1997 y 1996 ha ascendido al 5,04% y al 8,97%, respectivamente. De estos activos y de los adquiridos temporalmente, registrados en el capítulo "Entidades de Crédito" (Nota 5) de los balances de situación adjuntos, el Banco tenía cedidos al 31 de diciembre de 1997 y 1996 un importe nominal de 16.454 y 1.940 millones de pesetas, respectivamente, que figuran contabilizados en los epígrafes "Entidades de Crédito-A plazo o con preaviso" (Nota 13) y "Débitos a clientes-Otros débitos" (Nota 14) de los balances de situación adjuntos.

El valor de mercado a 31 de diciembre de 1997 y 1996 de los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria, exceptuando las Letras del Tesoro, asciende a 0 y 9 millones de pesetas, respectivamente. Dichos valores no han precisado la constitución de fondo de fluctuación de valores alguno en ninguno de los ejercicios.

El epígrafe "Otras deudas anotadas cotizadas" recoge el valor contable de Bonos y Obligaciones del Estado cuyo tipo de interés nominal medio anual durante los ejercicios 1997 y 1996 ha ascendido al 5,40% y al 7,69%, respectivamente.

De estos activos y de los adquiridos temporalmente, registrados en el capítulo "Entidades de Crédito" (Nota 5) de los balances de situación adjuntos, el Banco tenía cedidos al 31 de diciembre de 1997 y 1996, un importe nominal de 6.693 y 6.809 millones de pesetas, respectivamente, que figuran contabilizados en el epígrafe "Débitos a clientes-Otros débitos" (Nota 14) de los balances de situación adjuntos.

## (5) ENTIDADES DE CREDITO

El desglose del saldo de este capítulo del activo de los balances de situación a 31 de diciembre de 1997 y 1996 adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y a su naturaleza, es el siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1997	1996
Por moneda:		
En pesetas	23.717	25.600
En moneda extranjera	8.251	6.553
	31.968	32.153
Por naturaleza:		
A la vista-		
Cuentas mutuas	--	--
Cheques a cargo de entidades de crédito	354	242
Efectos recibidos por aplicación	--	--
Cámara de compensación	--	--
Aplicación de efectos	--	--
Otras cuentas	995	5.290
	1.349	5.532
Otros créditos-		
Depósitos de entidades de crédito y financieras	22.319	18.712
Adquisición temporal de activos (Nota 4)	8.300	7.909
	30.619	26.621
	31.968	32.153

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

	Millones de Pesetas					Tipo de Interés Medio del Ejercicio
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total	
<b>Saldos al 31.12.97:</b>						
Depósitos de entidades de crédito y financieras	21.078	741	500	--	22.319	5,55
Adquisición temporal de activos	8.300	--	--	--	8.300	5,40
	29.378	741	500	--	30.619	
<b>Saldos al 31.12.96:</b>						
Depósitos de entidades de crédito y financieras	18.447	265	--	--	18.712	7,46
Adquisición temporal de activos	7.808	101	--	--	7.909	7,69
	26.255	366	--	--	26.621	

#### (6) CREDITOS SOBRE CLIENTES

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

	Millones de Pesetas	
	1997	1996
Por moneda:		
En pesetas	101.858	93.782
En moneda extranjera	2.625	2.993
	<u>104.483</u>	<u>96.775</u>
Por sectores:		
Administraciones Públicas	2.148	2.314
Otros sectores residentes	103.262	95.706
No residentes	2.938	2.658
	<u>108.348</u>	<u>100.678</u>
Menos - Fondos de insolvencias	<u>(3.865)</u>	<u>(3.903)</u>
	<u>104.483</u>	<u>96.775</u>

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

	Millones de Pesetas	
	1997	1996
Por plazo de vencimiento:		
Hasta 3 meses	40.381	40.891
Entre 3 meses y 1 año	17.456	16.841
Entre 1 año y 5 años	31.029	28.359
Más de 5 años	19.482	14.587
	<u>108.348</u>	<u>100.678</u>
Por modalidad y situación del crédito:		
Cartera comercial	32.756	30.437
Deudores con garantía real	32.794	29.777
Otros deudores a plazo	32.029	28.468
Deudores a la vista y varios	2.954	3.472
Arrendamientos financieros	3.518	2.912
Activos dudosos	4.297	5.612
	<u>108.348</u>	<u>100.678</u>

Al 31 de diciembre de 1997 y 1996 no existen créditos sobre clientes de duración indeterminada.

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

El movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondos de Insolvencias", que tal y como se indica en la Nota 2.d, cubre los riesgos en mora, durante los ejercicios de 1997 y 1996, se muestra a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1997	1996
Saldo al inicio del ejercicio	3.903	4.246
<b>Más -</b>		
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión para créditos en mora	1.641	1.661
Traspasos de Provisiones para Riesgos y Cargas (Nota 15)	10	6
Otros movimientos	--	9
	1.651	1.676
<b>Menos -</b>		
Traspasos a fondos especiales para cobertura de inmuebles adjudicados en pago de deudas (Nota 10)	(73)	(152)
Fondos disponibles	(11)	(144)
Cancelaciones por traspasos a créditos en suspenso	(1.605)	(1.723)
	(1.689)	(2.019)
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>3.865</b>	<b>3.903</b>

De acuerdo con la Circular 4/1991, de Banco de España, el capítulo "Amortizaciones y saneamientos para insolvencias" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas se presenta minorado por el importe correspondiente a los activos en suspenso recuperados, que al 31 de diciembre de 1997 y 1996 ascendían a 272 y 257 millones de pesetas, respectivamente.

### (7) OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA

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

	Millones de Pesetas	
	1997	1996
Por moneda:		
En pesetas	235	225
En moneda extranjera	--	--
	235	225
Por sectores:		
De entidades oficiales de crédito	112	148
De otros sectores residentes	123	77
	235	225
Por cotización:		
Cotizados	--	--
No cotizados	235	225
	235	225
Por naturaleza:		
Pagarés de empresa	123	77
Otros valores	112	148
	235	225

Al 31 de diciembre de 1997 y 1996, el importe de los fondos públicos y otros valores de renta fija que, en su día, estuvieron asignados al cumplimiento de los requisitos del Coeficiente de Inversión ascienden a 112 y 148 millones de pesetas, respectivamente y devengan una rentabilidad anual del 5%. No obstante, el Real Decreto 321/1987 y la Orden Ministerial de 29 de abril del mismo año, modificaron dicho coeficiente, reduciendo de forma significativa el porcentaje de cobertura. Dichos valores son de libre disposición para su exclusiva venta a entidades de depósito. Asimismo, este capítulo del balance de situación al 31 de diciembre de 1997 y 1996 incluye 123 y 77 millones de pesetas de Pagarés de Empresa y de la Generalitat Valenciana con una rentabilidad media anual del 5,22% y 7,90%, respectivamente.

Del total de la cartera de Otros Valores de renta fija al 31 de diciembre de 1996, en 1997 se han amortizado 36 millones de pesetas, y del saldo al 31 de diciembre de 1997, 35 millones de pesetas vencen durante 1998.

### (8) ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge las acciones y títulos que representan participaciones en el capital de otras sociedades, con las que no existe una vinculación duradera ni están destinadas a contribuir a la actividad del Banco. Todas las acciones, títulos y participaciones se encuentran nominadas en pesetas.

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

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Por modalidad:		
No cotizados	204	204
	204	204
Menos- Fondo de fluctuación de valores	(180)	(171)
	24	33

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

#### (9) PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO

Al 31 de diciembre de 1997 y 1996, el Banco poseía las siguientes participaciones en sociedades del Grupo Argentaria, cuya información más relevante se muestra a continuación:

Sociedad	Millones de Pesetas								
	% Participación		1997 (*)				Valor neto en libros		
	1997	1996	Capital	Reservas	Resultados negat. de ejerc. ant.	Resultados del ejercicio	1997	1996	
Argentaria Sistemas Informáticos, A.I.E.	0,06	0,06	17.323	3	--	--	10	10	
Gesinar, S.L.	0,40	2,27	75.536	235	(2.529)	1.443	299	1.583	
Línea Directa									
Argentaria, A.I.E.	2,67	--	75	--	--	--	2	--	
							311	1.593	

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

Argentaria Sistemas Informáticos, A.I.E. se encuentra domiciliada en Avenida Monforte de Lemos, s/n, Madrid, Gesinar, S.L. se encuentra domiciliada en Calle Santa Catalina, 6, Madrid y Línea Directa Argentaria, A.I.E. con domicilio en Vía de los Poblados, s/n, Madrid. Todos estos títulos no cotizan en Bolsa. Dichas participaciones se encuentran nominadas en pesetas y a 31 de diciembre de 1997 el Banco no tiene ningún préstamo, crédito o depósito con dichas empresas participadas.

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos durante los ejercicios 1997 y 1996 se muestra a continuación.

	Millones de Pesetas	
	1997	1996
Saldo al inicio del ejercicio	1.607	342
Compras	300	4.906
Ventas	(1.596)	(3.641)
Saldo al cierre del ejercicio	311	1.607
Menos - Fondo de Fluctuación de Valores	--	(14)
	311	1.593

Durante los ejercicios 1997 y 1996 el Banco adquirió 29.858 y 489.541 títulos de Gesinar, S.L., registrados por su valor nominal de 299 y 4.895 millones de pesetas, respectivamente. Durante el ejercicio 1996 el Banco procedió a enajenar 329.895 títulos a Banco Exterior de España, S.A. (Nota 20). Con fecha 31 de diciembre de 1996 Argentaria, Corporación Bancaria de España, S.A., adquirió una opción de compra, vencimiento 31 de diciembre de 1997, sobre los 159.646 títulos registrados en el epígrafe "Participaciones en Empresas del Grupo". Asimismo, el Banco mantenía una opción de venta con idéntico vencimiento y sobre los mismos títulos. Con fecha 31 de diciembre de 1997, ejercicio 1997, el Banco procedió a la venta a Corporación Bancaria de España, S.A. de las 159.646 participaciones de Gesinar, S.L. con un beneficio de 5 millones de pesetas.

El 30 de junio de 1997 Argentaria, Corporación Bancaria de España, S.A. adquirió una opción de compra, y el Banco de Alicante una opción de venta, vencimientos 30 de junio de 1998, sobre los 29.858 títulos registrados en el epígrafe "Participaciones en Empresas del Grupo" (Nota 19).

## (10) ACTIVOS MATERIALES

El movimiento habido durante los ejercicios 1997 y 1996 en las cuentas de activos materiales y en sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente:

	Millones de Pesetas				
	Terrenos y Edificios de Uso Propio	Otros Inmuebles	Mobiliario, Instalaciones y Otros		Total
<b>Coste-</b>					
Saldo al 31 de diciembre de 1995	2.238	6.241	3.566		12.045
Adiciones	166	1.520	260		1.946
Retiros	(32)	(7.761)	(168)		(7.961)
Saldo al 31 de diciembre de 1996	2.372	--	3.658		6.030
Adiciones	18	401	528		947
Retiros	(33)	(380)	(267)		(680)
Saldo al 31 de diciembre de 1997	2.357	21	3.919		6.297
<b>Amortización acumulada-</b>					
Saldo al 31 de diciembre de 1995	390	--	2.128		2.518
Adiciones	16	--	221		237
Retiros	(4)	--	(74)		(78)
Saldo al 31 de diciembre de 1996	402	--	2.275		2.677
Adiciones	16	--	140		156
Retiros	(8)	--	(155)		(163)
Saldo al 31 de diciembre de 1997	410	--	2.260		2.670
<b>Fondos especiales específicos-</b>					
Al 31 de diciembre de 1996	--	--	--		--
Al 31 de diciembre de 1997	--	(9)	--		(9)
<b>Saldos finales netos-</b>					
Al 31 de diciembre de 1996	1.970	--	1.383		3.353
Al 31 de diciembre de 1997	1.947	12	1.659		3.618

Una parte de los inmuebles en los que el Banco desarrolla sus actividades son utilizados en régimen de arrendamiento. El coste anual de los alquileres satisfechos durante los ejercicios de 1997 y 1996, ha ascendido a 174 y 161 millones de pesetas, respectivamente, y están incluidos en el epígrafe "Gastos generales de administración" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

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

En el transcurso del ejercicio de 1997 el Banco ha procedido a aportar parte de estos bienes a Gesinar, S.L., por un importe global de 299 millones de pesetas, neto de las correspondientes provisiones por 81 millones de pesetas. Adicionalmente, se ha aportado una parte significativa utilizando el procedimiento de la cesión de remate de los mismos desde el Banco a Gesinar, S.L. Esta cesión se efectúa a precios de mercado y sin liberar los fondos constituidos sobre los créditos originarios en tanto no se materialice la venta y cobro de los inmuebles a terceros.

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

#### (11) OTROS ACTIVOS

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

	Millones de Pesetas	
	1997	1996
Hacienda Pública (Nota 18):		
Impuesto sobre beneficios anticipado	639	566
Otros conceptos	224	121
Dividendos activos a cuenta (Nota 3)	410	444
Opciones adquiridas	20	83
Operaciones en camino	13	49
Otros conceptos	376	414
	1.682	1.677

El epígrafe "Opciones Adquiridas" recoge el importe de la prima pagada por el Banco para la adquisición de una opción de venta a Argentaria, Corporación Bancaria de España, S.A. con vencimiento 30 de junio de 1998 sobre las participaciones de Gesinar, S.L. que el Banco tiene registradas en el epígrafe de "Participaciones en Empresas del Grupo" al 31 de diciembre de 1997.

## (12) CUENTAS DE PERIODIFICACION

La composición de estos capítulos del activo y del pasivo de los balances de situación al 31 de diciembre de 1997 y 1996, es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1997	1996
Activo:		
Intereses anticipados de recursos tomados a descuento	11	11
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	617	782
Gastos pagados no devengados	51	57
Otras periodificaciones	168	21
Intereses pasivos devengados no vencidos de recursos tomados a descuento	--	--
	<b>847</b>	<b>871</b>
Pasivo:		
Productos anticipados de operaciones activas tomadas a descuento	646	833
Devengo de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	580	679
Gastos devengados no vencidos	883	768
Devengo de productos no vencidos de inversiones tomadas a descuento	(314)	(439)
Otras periodificaciones	11	7
	<b>1.806</b>	<b>1.848</b>

### (13) ENTIDADES DE CREDITO

La composición de este capítulo del pasivo de los balances de situación a 31 de diciembre de 1997 y 1996 adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y a la naturaleza de las operaciones, se indica a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1997	1996
Por moneda:		
En pesetas	24.991	10.053
En moneda extranjera	544	942
	<u>25.535</u>	<u>10.995</u>
Por naturaleza:		
A la vista		
Cuentas Mutuas	1.223	1.418
Efectos recibidos por aplicación	(1.582)	(1.455)
Aplicación de efectos	739	897
Cámara de Compensación	--	--
Otras cuentas	355	3.829
	<u>735</u>	<u>4.689</u>
A plazo o con preaviso-		
Banco de España:		
Cesión temporal de Certificados		
de Banco de España (Nota 4)	3.522	4.504
Cesión temporal de Letras		
del Tesoro (Nota 4)	12.698	--
Acreedores por Valores	5	1
Cuentas a plazo	8.575	1.801
	<u>24.800</u>	<u>6.306</u>
	<u>25.535</u>	<u>10.995</u>

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

	Millones de pesetas					Tipo nominal de Interés Medio del Ejercicio	
	Entre						
	Hasta 3 meses	3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total		
<b>Saldos al 31.12.97:</b>							
Banco de España:							
Cesión temporal de							
Certificados de Banco							
de España	3.522	--	--	--	3.522	5,51	
Cesión temporal de							
Letras del Tesoro al							
Banco de España	12.698	--	--	--	12.698	5,18	
Cuentas a plazo y otros	391	60	5.480	2.649	8.580	4,88	
	16.611	60	5.480	2.649	24.800		
<b>Saldos al 31.12.96:</b>							
Banco de España:							
Cesión temporal de							
Certificados de Banco							
de España	4.504	--	--	--	4.504	7,75	
Cuentas a plazo y otros	482	223	1.097	--	1.802	6,19	
	4.986	223	1.097	--	6.306		

#### (14) DEBITOS A CLIENTES

La composición de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 1997 y 1996, atendiendo a la moneda de contratación y sector, se indica a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1997	1996
<b>Por moneda:</b>		
En pesetas	118.655	114.219
En moneda extranjera	10.218	8.492
	128.873	122.711
<b>Por sectores:</b>		
Administraciones Públicas	4.121	4.484
Otros sectores residentes	93.290	93.536
No residentes	31.462	24.691
	128.873	122.711

Al 31 de diciembre de 1997 y 1996, el detalle por naturaleza del saldo que figura registrado en el epígrafe "Otros sectores residentes" se indica a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1997	1996
Cuentas corrientes	26.630	25.662
Cuentas de ahorro	15.081	13.061
Imposiciones a plazo	38.990	44.485
Cesión temporal de activos (Nota 4)	9.875	8.272
Otras cuentas	2.714	2.056
	93.290	93.536

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

	Millones de Pesetas	
	1997	1996
Depósitos de ahorro - A plazo-		
Hasta 3 meses	43.976	32.180
Entre 3 meses y 1 año	18.063	27.084
Entre 1 año y 5 años	289	3.322
	62.328	62.586
Otros débitos - A plazo-		
Hasta 3 meses	12.582	10.617
Entre 3 meses y 1 año	732	1.262
	13.314	11.879

#### (15) PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS

La composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos, es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1997	1996
Fondos para la cobertura de riesgos de firma (Nota 2.d)	6	16
Otros fondos	213	94
	219	110

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos durante los ejercicios 1997 y 1996, se muestra a continuación:

	Millones de Pesetas		
	Fondo de Pensionistas	Otras Provisiones	Total
Saldos al 1 de enero de 1996	491	22	513
Más:			
Dotación neta con cargo a Resultados del ejercicio:	97	--	97
Gastos Generales de Administración (Nota 2.i)	--	94	94
Fondo de Inmuebles adjudicados	97	94	191
Menos:			
Pagos a pensionistas (Nota 2.i)	(38)	--	(38)
Pago Prima Pólizas de Seguro (Nota 2.i)	(538)	--	(538)
Traspaso a Fondo de Insolvencias (Nota 6)	--	(6)	(6)
Otros movimientos	(12)	--	(12)
	(588)	(6)	(594)
Saldos al 31 de diciembre de 1996	--	110	110
Más:			
Constitución Fondo de Prejubilación (Nota 3i)	1.285		
Dotación neta con cargo a Resultados del ejercicio	--	110	110
Traspaso de Otros Fondos y Provisiones	--	89	89
	1.285	199	199
Menos:			
Pago prima Póliza de Seguro (Nota 3i)	(1.200)		
Traspaso a Fondo de Insolvencias (Nota 6)	--	(10)	(10)
Disponibles	--	(73)	(73)
Utilizados	(85)	(7)	(7)
	(1.285)	(90)	(90)
Saldos al 31 de diciembre de 1997	--	219	219

El Banco durante 1997, en los inmuebles adjudicados como resultado de la ejecución de préstamos que resultaron incumplidos, utiliza el procedimiento de cesión de remate del inmueble adjudicado a favor de Gesinar, S.L. y sin liberar los fondos constituidos sobre los créditos originarios en tanto no se materialice la venta y cobro de los inmuebles a terceros (Nota 10)

#### (16) CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre de 1997 y 1996, el capital social del Banco está representado por 6.830.975 acciones nominativas de 500 pesetas de valor nominal cada una de ellas, totalmente suscritas y desembolsadas, admitidas a cotización en las Bolsas de Madrid y Barcelona, con las mismas características y derechos. La participación de Banco Exterior de España S.A., a dichas fechas, en el capital social del Banco es del 96,3% y 96,1%, respectivamente.

Durante 1997 y 1996 no ha habido movimiento alguno en este capítulo de los balances de situación adjuntos.

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

#### (17) RESERVAS

Al 31 de diciembre de 1997 y 1996 la composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos, es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1997	1996
Reservas restringidas-		
Legal	683	683
Reservas de libre disposición-		
Voluntarias y otras	4.223	4.840
	4.906	5.523

El movimiento que se ha producido en el saldo del capítulo "Reservas" de los balances de situación adjuntos durante los ejercicios de 1997 y 1996 se muestran a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1997	1996
Saldo al inicio del ejercicio (Nota 1)	5.523	5.041
Dotación a reservas del beneficio del ejercicio anterior	309	480
Constitución del Fondo de Prejubilación (Nota 3i)	(927)	--
Otros movimientos	1	2
Saldo al cierre del ejercicio	4.906	5.523

#### **Recursos propios-**

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

Al 31 de diciembre de 1997 y 1996 los recursos netos computables del Banco exceden los requerimientos mínimos exigidos por dicha normativa en 4.118 y 4.694 millones de pesetas, respectivamente.

#### **Reserva legal-**

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

#### **Reservas de Actualización de Balances-**

El Banco se ha acogido a las regularizaciones y actualizaciones establecidas en diversas disposiciones legales. Un detalle del origen de las reservas obtenidas por aplicación de estas disposiciones, así como de la utilización o destino final de las mismas, hasta el 31 de diciembre de 1997 y 1996, se muestra a continuación:

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

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

### (18) SITUACION FISCAL

El Banco tributa por el Impuesto sobre Sociedades en régimen de Grupo de Sociedades, siendo la sociedad dominante del mismo Corporación Bancaria de España, S.A., y habiéndose producido la incorporación del Banco en el propio ejercicio de 1997.

En el epígrafe "Entidades de Crédito - A la vista", al 31 de diciembre de 1997 y en el epígrafe "Débitos a clientes-Otros débitos- A la vista" al 31 de diciembre de 1996, figuran los impuestos a liquidar en estos ejercicios por importe de 222 millones de pesetas y 337 millones de pesetas respectivamente. El saldo correspondiente al ejercicio 1997 constituye una cuenta a pagar a la sociedades integrantes del Grupo.

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades correspondientes a los ejercicios 1997 y 1996 es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1997	1996
Beneficio del ejercicio, antes de la provisión para el Impuesto sobre Sociedades	1.786	1.713
Aumento (disminuciones) por diferencias permanentes	(1.064)	(89)
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporales		
Con origen en el ejercicio	22	(11)
Con origen en ejercicios anteriores	(16)	(21)
	6	(32)
<u>Base imponible</u>	<u>728</u>	<u>1.592</u>

De acuerdo con la Circular 7/1991, de Banco de España y preceptos concordantes, las cuentas anuales adjuntas reflejan, además de los impuestos diferidos, el valor actual de los impuestos anticipados derivados, fundamentalmente, de la parte de las dotaciones al fondo de pensiones que, habiendo sido consideradas como gasto no deducible, van a servir para cubrir las prestaciones al personal jubilado durante los próximos diez años. Dichos impuestos anticipados figuran registrados en el capítulo "Otros activos" de los balances de situación adjuntos (Notas 2.1 y 11).

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

Debido a las posibles diferentes interpretaciones de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por las entidades bancarias y a los resultados de posibles futuras inspecciones a realizar por parte de las autoridades fiscales para los años sujetos a verificación, existen determinados pasivos fiscales de carácter contingente, cuyo importe no es posible cuantificar de una manera objetiva. En cualquier caso, la posibilidad de que se materialicen dichos pasivos-contingentes es remota y la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales de los ejercicios 1997 y 1996 adjuntas.

## (19) CUENTAS DE ORDEN

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

	Millones de Pesetas	
	1997	1996
Pasivos contingentes-		
Fianzas, avales y cauciones	10.488	9.419
Otros pasivos contingentes	2.347	1.398
	<hr/> 12.835	<hr/> 10.817
Menos:		
- Fondo de Insolvencias para riesgos de firma	(6)	(16)
	<hr/> 12.829	<hr/> 10.801
Compromisos-		
Disponibles por terceros:		
Por Administraciones Públicas	25	1.132
Por sectores residentes	15.170	15.416
Por otros	41*	3
	<hr/> 15.236	<hr/> 16.551
	<hr/> 28.065	<hr/> 27.352

Asimismo, a 31 de diciembre de 1997 y 1996, el saldo del capítulo de "Operaciones de Futuro-Compraventa de divisa no vencida" asciende a 4.672 y 3.168 millones de pesetas, respectivamente.

El capítulo "Operaciones de Futuro - Opciones" muestra a 31 de diciembre de 1997 un saldo de 597 millones de pesetas. Dicho saldo representa el valor de los nociionales contratados por las opciones de venta y compra adquiridas por el Banco y Argentaria, Corporación Bancaria de España, S.A., respectivamente, sobre 29.858 títulos de Gesinar, S.L. (Nota 9).

## (20) OPERACIONES CON SOCIEDADES DEL GRUPO

La mayor parte de la actividad interbancaria de los ejercicios 1997 y 1996 se ha realizado con el Grupo Argentaria, Corporación Bancaria de España, S.A. A continuación se presenta el detalle de los saldos y transacciones más significativas mantenidos por el Banco con Argentaria durante dichos ejercicios:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	1997	1996
<b>ACTIVO</b>		
Cuentas a plazo y otras cuentas:		
Cuentas a plazo en pesetas	14.503	17.214
Otras cuentas en pesetas	331	--
Adquisición temporal de activos	8.300	7.909
Cuentas a plazo en moneda extranjera	7.316	1.498
Otras cuentas en moneda extranjera	249	4.324
	<u>30.699</u>	<u>30.945</u>
	<u>30.699</u>	<u>30.945</u>
<b>PASIVO</b>		
Cuentas mutuas	1.223	1.418
Cuentas a plazo y otras cuentas:		
Cuentas a plazo en pesetas	8.158	1.097
Otras cuentas en pesetas	223	1
Cuentas a plazo en moneda extranjera	417	705
Otras cuentas en moneda extranjera	31	18
	<u>8.829</u>	<u>1.821</u>
	<u>10.052</u>	<u>3.239</u>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>		
Avales, garantías y cauciones prestadas	1.317	826
Compromisos	--	--
	<u>1.317</u>	<u>826</u>
<b>CUENTAS DE RESULTADOS</b>		
Ingresos financieros y comisiones cobradas:		
A la vista	29	41
A plazo y otras cuentas	1.229	1.280
Adquisición temporal de activos	376	528
Comisiones percibidas	479	--
	<u>2.113</u>	<u>1.849</u>
Costes financieros y comisiones pagadas:		
A la vista	111	146
A plazo y otras cuentas	417	143
Cesión Temporal de Activos	1	--
Rectificación del costo por oper. de cobertura	(99)	--
Comisiones pagadas	281	--
	<u>711</u>	<u>289</u>

Durante los ejercicios 1997 y 1996 el Banco ha enajenado parte de sus bienes procedentes de la regularización de activos a Gesinar, S.L. por un valor neto de 299 y 4.895 millones de pesetas respectivamente (Nota 9). Asimismo, se han suscrito pólizas con Hércules Hispano, S.A. de Seguros y Reaseguros para la cobertura de los compromisos originados por las pensiones y prejubilaciones de la plantilla. El importe de las primas abonadas durante los ejercicios 1997 y 1996 por este concepto ascendió a 1.200 y 441 millones de pesetas, respectivamente (Nota 2.i)

## (21) CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS

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

### A) Naturaleza de las operaciones-

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

	Millones de Pesetas	
	1997	1996
<b>Ingresos-</b>		
Intereses y rendimientos asimilados-		
De entidades de crédito	1.639	2.015
De la cartera de renta fija	694	537
De créditos sobre clientes	9.340	11.040
	<b>11.673</b>	<b>13.592</b>
Comisiones percibidas -		
De disponibilidad	50	58
De pasivos contingentes	207	219
De cambio de divisas y billetes de bancos extranjeros	76	89
De servicios de cobros y pagos	1.478	1.666
De servicios de valores	129	68
Otras comisiones	400	208
	<b>2.340</b>	<b>2.308</b>
Beneficios extraordinarios -		
Intereses no imputables al ejercicio	460	355
Beneficios por enajenación de inmovilizado	3	39
Otros (1)	124	49
	<b>587</b>	<b>443</b>
Quebrantos extraordinarios -		
Dotación a Fondos especiales -neto-	41	139
Pérdidas por enajenación de inmovilizado	-	39
De ejercicios anteriores	49	115
Otros	165	96
	<b>255</b>	<b>389</b>
<b>Gastos-</b>		
Intereses y cargas asimiladas-		
De Banco de España	529	352
De entidades de crédito	530	558
De débitos a clientes	4.613	6.278
Rectificación del costo por oper. de cobertura (2)	(99)	
	<b>5.573</b>	<b>7.188</b>

(1) En 1997 por Recuperación del Fondo de Pensiones (Nota 2.i) representa 70 millones de pesetas y resto diferentes conceptos.

(2) Corresponde a la diferencia neta de las primas cobradas y pagadas, de las opciones de compra y venta de las acciones de Gesinar, S.L., entre Banco de Alicante y Corporación Bancaria de España, S.A. (Nota 9).

### B) Gastos Generales de Administración- De Personal

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

	Millones de Pesetas	
	1997	1996
Sueldos y salarios	3.078	3.018
Seguros Sociales	834	898
Otros gastos	142	153
	4.054	4.069

El número medio de empleados del Banco en los ejercicios de 1997 y 1996, distribuido por categorías ha sido el siguiente:

	Número de Personas	
	1997	1996
Jefes	330	330
Administrativos	318	332
Resto de personal	5	6
	653	668

### (22) RETRIBUCION Y OTRAS PRESTACIONES AL CONSEJO DE ADMINISTRACION

Durante los ejercicios 1997 y 1996, el Banco ha registrado un gasto de 19 y 21 millones de pesetas, respectivamente, en concepto de dietas por asistencia devengadas por los miembros del Consejo de Administración. Asimismo, durante dichos ejercicios ha satisfecho 33 y 31 millones de pesetas, respectivamente, en concepto de sueldos y salarios de actuales y antiguos Consejeros. El fondo de pensiones asegurado para los actuales y antiguos miembros del Consejo de Administración, al 31 de diciembre de 1997 y 1996 asciende a 48 y 47 millones de pesetas, respectivamente.

El importe de los anticipos y créditos concedidos por el Banco al conjunto de los miembros de su Consejo de Administración, al 31 de diciembre de 1997 y 1996, asciende a 15 y 17 millones de pesetas, respectivamente, y devengan un tipo de interés medio del 5% y 6%, aproximadamente en los respectivos ejercicios.

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

**(23) CUADRO DE FINANCIACION**

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

	Millones de Pesetas	
	1997	1996
<b>ORIGEN DE FONDOS</b>		
Por resultado de operaciones-		
Beneficio del ejercicio	1.273	1.197
Amortizaciones y saneamientos	156	237
Saneamiento Deuda del Estado y Valores	4	17
Provisiones para Insolvencias -neto-	1.629	1.517
Recuperaciones/Dotaciones totales a Fondo para Pensionistas	(70)	97
Dotaciones a Otros Fondos Especiales	41	139
	<u>3.033</u>	<u>3.204</u>
Variaciones patrimoniales-		
Movimiento de Reservas		1
Incrementos de recursos/diminuciones de Inversión-		
Caja y Depósitos en Bancos Centrales		73
Deuda del Estado		2.327
Entidades de Crédito (Activo)	135	--
Entidades de Crédito (Pasivo)++	14.540	38
Valores de renta fija y otros títulos	1.284	--
Débitos a clientes	6.162	4.484
Activos Materiales		5.798
Otros activos y cuentas de periodificación	20	8
Otros pasivos y cuentas de periodificación		--
	<u>22.191</u>	<u>12.728</u>
<b>TOTAL ORIGEN DE FONDOS</b>	<b><u>25.224</u></b>	<b><u>15.933</u></b>
<b>APLICACION DE FONDOS</b>		
Dividendos pagados	888	888
Variaciones patrimoniales-		
Movimiento de Reservas		926
Disminuciones de recursos/incrementos de Inversión-		
Caja y Depósitos en Bancos Centrales	202	--
Valores de renta fija y otros títulos		822
Entidades de Crédito (activo)	--	6.349
Entidades de Crédito (pasivo)	--	--
Deuda del Estado	13.365	--
Créditos sobre clientes	9.299	4.389
Activos Materiales	434	--
Otros pasivos y cuentas de periodificación	110	3.485
	<u>23.410</u>	<u>15.045</u>
<b>TOTAL APLICACION DE FONDOS</b>	<b><u>25.224</u></b>	<b><u>15.933</u></b>

## INFORME DE GESTION

### Introducción

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

El Banco mantiene una fuerte implantación en la zona, especialmente en la provincia de Alicante, donde cuenta con un total de 86 Oficinas, alcanzando el 82,5% del negocio total del Banco, con una cuota provincial de depósitos e inversión crediticia en torno al 12% del total de la Banca, según los últimos datos disponibles.

Banco de Alicante, plenamente integrado en Argentaria, cubre toda la gama de productos y servicios de una banca comercial al por menor, dirigiendo su actividad preferentemente a pequeñas y medianas empresas; comercios; economías particulares; sector de no-residentes, impulsando el crecimiento por la más eficaz explotación de su ya importante base de clientes.

Estas líneas de actividad quedan absolutamente refrendadas por los resultados del Banco en el ejercicio 1997, en el que obtuvo un Resultado de 1.273 millones de pesetas, un 6,3% superior al de 1996.

En este sentido, podríamos destacar como hechos relevantes del ejercicio, entre otros los siguientes:

- Se ha consolidado la evolución positiva de la capacidad de captación de Recursos Gestionados de Clientes, con un incremento interanual del 14,8%, habiendo actuado en una línea de adaptación a las nuevas circunstancias del mercado, marcado por la evolución de los tipos de interés y por la próxima entrada de España en la 3<sup>a</sup> fase de la Unión Económica y Monetaria, hechos que han influido principalmente sobre las decisiones del ahorrador, destacando sensiblemente el crecimiento de los Fondos de Inversión. La misma se ha centrado básicamente en las nuevas líneas de Fondos Garantizados y Fondrenta, a los que se han incorporado "Fondbolsa" y los nuevos fondos "Emergentes", "Oro" y "Privatización Global".
- Mayor demanda de peticiones de créditos. Este hecho refleja, a pesar del continuado descenso de los deudores dudosos, que el saldo de los créditos sobre clientes experimenta un crecimiento interanual del 7,6%, con un aumento notable en las principales líneas de negocio, y especialmente en los segmentos, hipotecario, crédito al consumo y financiación a la pequeña y mediana empresa -con créditos a medio y largo plazo y descuento comercial-.
- Puesta en marcha, de un nuevo sistema de planificación, "Plan Arco", que permitirá llevar a cabo una gestión más directa del cliente, con una mayor calidad en el servicio y una respuesta más rápida y eficaz al cliente.
- Asimismo en el último trimestre del ejercicio se implantó un nuevo servicio denominado "Plan de Previsión Familiar", que permite cubrir las posibles contingencias del cliente y preparar su sistema de ahorro con vistas a su jubilación, proporcionando importantes ahorros fiscales a cada cliente.

Los aspectos económicos más significativos del ejercicio de 1997, se pueden resumir en los siguientes puntos :

- Crecimiento de las cifras de Activos Totales, que se sitúan en 166.704 millones de pesetas, con un incremento del 13'7% sobre el año precedente.
- Evolución favorable de los Recursos Gestionados de Clientes, cuya cifra alcanza 161.050 millones de pesetas, con un incremento absoluto de 20.709 millones de pesetas y relativo del 14,8% sobre 1.996.
- Aumento de la Inversión Crediticia que se sitúa en 108.348 millones de pesetas, con un crecimiento interanual de los Créditos sobre Clientes del 9,5% (se excluyen los saldos dudosos).
- Significativo descenso del saldo de Activos Dudosos en un 23'4% respecto al año anterior.

#### Balance

Los aspectos más resaltantes en cuanto a la evolución de las masas del Balance durante el ejercicio 1997 son los siguientes:

- Credimiento de los Activos Totales que se sitúan, al 31 de diciembre de 1997, en 166.704 millones de pesetas, con un aumento del 13,7% sobre igual fecha del año anterior. Considerando, además, los recursos fuera de balance (Fondos de Inversión y Fondos de Pensiones), los Recursos Totales Gestionados por Banco de Alicante se elevan a 198.881 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1997, con un incremento relativo del 21,1%, sobre el ejercicio anterior.
- Aumento de los Activos Totales Medios que han ascendido en 1997 a 160.087 millones de pesetas, cifra superior en un 7,8% a la de 1996.
- Consolidación del incremento de los Recursos de Clientes que se elevan a 128.873 millones de pesetas, al 31 de diciembre de 1997, con un incremento de 6.162 millones de pesetas, que representa el 5,0%. Si a ello unimos los recursos intermediados fuera de balance, como Fondos de Inversión y Fondos de Pensiones, los Recursos Gestionados de Clientes totalizan 161.050 millones de pesetas, con un aumento en el año de 20.709 millones de pesetas, que representa el 14,8%. Es de destacar, la favorable evolución de las Cuentas a la Vista -Corriente y Ahorro-, que cubren holgadamente el descenso experimentado por los Depósitos a Plazo, por su desplazamiento hacia Fondos de Inversión. Los Fondos de Inversión han experimentado un crecimiento absoluto de 14.205 millones de pesetas y relativo del 82,6%. Por otra parte los Recursos en Moneda Extranjera, han experimentado un aumento del 20,3% sobre 1996.

- Incremento del volumen de Créditos sobre Clientes que se sitúa al 31 de diciembre de 1997, en 108.348 millones de pesetas, con un aumento durante el ejercicio de 7.670 millones de pesetas, siendo muy notable el crecimiento en este epígrafe que, deducidos los deudores dudosos, alcanza un aumento interanual del 9,5%. Este favorable incremento supone una aceleración en el ritmo de expansión crediticia. Por modalidades de negocio destacan los crecimientos tanto en créditos hipotecarios, habiendo alcanzado el negocio hipotecario a fin de 1997 un saldo en créditos y préstamos de 32.737 millones de pesetas, con un aumento del 12,0 % sobre la misma fecha del año anterior, sobresaliendo el dirigido a la adquisición de vivienda propia, como en créditos al consumo, en los que hay que resaltar, el aumento de la línea Credi Millonario de un 17,2% respecto al año precedente. Experimenta asimismo un buen dinamismo el negocio con empresas, tanto en lo que se refiere a préstamos y créditos a medio y largo plazo financiados con fondos I.C.O., como el crédito comercial -descuento comercial nacional y financiación a operaciones de comercio exterior-, todo ello con una prioridad en la preservación de la calidad de la inversión.
- Crecimiento del 12,5% sobre 1996 en la actividad de Comercio Exterior (cobros, pagos y cambio de billetes), situándose la cifra de negocio en 107.662 millones de pesetas
- Disminución de los Activos Dudosos que se reducen en 1.315 millones de pesetas, lo que representa el 23,4% sobre igual fecha del año anterior y se sitúan en 4.297 millones de pesetas al cierre de 1997. Esta caída se traduce en un nuevo descenso del coeficiente de morosidad hasta el 4,0%, frente al 5,6% de 1996. Simultáneamente, la cobertura global con fondos de provisión se ha incrementado hasta el 89,9% (69,5% al cierre del ejercicio 1996) ascendiendo a 3.871 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1997. La cobertura patrimonial de los saldos dudosos se eleva a 108,1%, si se considera que el 18,2% de los mismos cuenta con garantía hipotecaria.
- Adecuada capitalización, con unos Recursos Propios Computables de 8.706 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1997, con un exceso de 4.118 millones de pesetas respecto al nivel mínimo individual requerido, según se establece en la Circular 5/1993 de Banco de España.
- Mantenimiento de una adecuada solidez patrimonial, habiendo alcanzado Banco de Alicante a 31 de diciembre de 1997, un saldo en Fondos Especiales de 4.273 millones de pesetas, que representa una aumento de 75 millones sobre el año anterior. Las principales razones que explican esta evolución son las siguientes:
  - Fondo de cobertura de insolvencias del riesgo crediticio global: asciende a 3.871 millones de pesetas, con una disminución de 48 millones sobre 1996, con el que se alcanza una cobertura global del 89,9%, cuando un año antes era del 69,5%. La cobertura patrimonial del saldo de Dudosos se eleva notablemente si se adiciona el 18,2% de los Dudosos que cuentan con garantía hipotecaria.
  - Fondo de Fluctuación de Valores: se sitúa al cierre del ejercicio 1997 en 180 millones de pesetas.

- Fondo de posibles minusvalías de inmuebles adjudicados en pago de deuda: asciende a 182 millones de pesetas, con un aumento de 88 millones de pesetas sobre 1996, debido a la política de no liberar los fondos constituidos sobre los créditos originarios en tanto no se materialice la venta y cobro de los inmuebles a terceros.
- Otros fondos específicos, para posibles pérdidas en Medios de Pago, mantiene un saldo de 40 millones de pesetas al cierre de 1997.

## Resultados

El ejercicio de 1997, se ha caracterizado por el estrechamiento de los márgenes en el sector. Banco de Alicante, igual que ha sucedido en el resto del sector bancario, ha visto reducido sus márgenes, como consecuencia del impacto de la bajada de los tipos de interés en el mercado. Este factor unido a la fuerte competencia bancaria, ha provocado que, durante el ejercicio 1997, se haya producido una mayor disminución en los tipos de interés que se cobran por los créditos dirigidos a una inversión solvente, que en los tipos de interés que se pagan por la captación de Depósitos de Clientes, condicionando la bajada de su coste por el fuerte desplazamiento de ahorros a plazo hacia Fondos de Inversión (consecuencia de su mejor rentabilidad y fiscalidad).

El Margen de Intermediación obtenido en 1997, de 6.100 millones de pesetas ha disminuido en 304 millones un 4,7% sobre el obtenido en 1996, lo que ha condicionado la evolución del resto de la cuenta de resultados.

Los productos obtenidos por Intereses y Rendimientos Asimilados se sitúan, al 31 de diciembre de 1997, en 11.673 millones de pesetas, con una disminución de 1.919 millones que representa el 14,1% sobre lo obtenido en 1996.

El coste por Intereses y Cargas Asimiladas, alcanza, al cierre de 1997, los 5.573 millones de pesetas, con una disminución de 1.615 millones de pesetas, que representa un 22,5% sobre el ejercicio precedente.

Las Comisiones netas se sitúan en 1.950 millones de pesetas, al 31 de diciembre de 1997, con un incremento del 3,2% respecto a igual período del ejercicio precedente, mostrando un notable dinamismo por los ingresos por la captación de Fondos de Inversión, con un crecimiento del 120,9%, por el mayor volumen intermediado en Valores con un crecimiento del 89,7% y por los derivados de las operaciones de Medios de Pago.

Los Resultados por Operaciones Financieras se sitúan en 305 millones de pesetas, un 10,1% más que en el ejercicio anterior.

Los Gastos Generales de Administración, experimentan por sexto año consecutivo un incremento muy por debajo de la inflación, y ascienden a 5.379 millones de pesetas, con un ligero aumento al de 1996, que fue de 5.308 millones de pesetas, como consecuencia del fuerte arraigo en todos los ámbitos de la organización de una cultura de racionalización del gasto. Su desglose es el siguiente :

- Los Gastos de Personal alcanzan la cifra de 4.054 millones de pesetas, experimentando una disminución del 0,4% respecto al ejercicio anterior.
- Otros Gastos Administrativos se sitúan en 1.325 millones de pesetas, con un aumento de 86 millones de pesetas, que representa el 6,9% sobre el año anterior, reseñando que la evolución de los gastos relacionados con informática, han aumentado en 116 millones de pesetas, mientras que se han visto reducidos el resto de conceptos.

En Amortización y Provisiones para Insolvencias, durante el ejercicio se han destinado 1.629 millones de pesetas, dada la firme voluntad de observar una política de reforzamiento patrimonial del Banco, y cumplir estrictamente la normativa del Banco de España, que ha permitido alcanzar un elevado nivel de cobertura con fondos de provisión, situándose en el 89,9% al término del ejercicio. Las Recuperaciones de Principales -que figuran deducidas de las Dotaciones Netas en la rúbrica de Provisión para Insolvencias- han alcanzado 272 millones de pesetas en el ejercicio 1997, con un incremento del 5,8%.

Los Resultados Extraordinarios, se sitúan en un saldo acreedor de 332 millones de pesetas. Las Recuperaciones de Intereses alcanzan los 460 millones de pesetas con un incremento del 29,6%. Los restantes conceptos detraen este año 128 millones de pesetas.

El Resultado antes de Impuestos, asciende a 1.786 millones de pesetas, con un aumento del 4,3% sobre el año precedente.

Banco de Alicante ha obtenido un Beneficio Neto de 1.273 millones de pesetas, con un crecimiento de 76 millones de pesetas sobre 1996. La Rentabilidad sobre Activos Totales Medios (R.O.A.) alcanza un valor del 0,80%, similar a la del año anterior, mientras que la Rentabilidad sobre Recursos Propios Medios (R.O.E.) se sitúa en el 13,84%, con un aumento de 0,34 puntos.

#### Plantillas y Redes

Durante 1996 se ha mantenido la política de Recursos Humanos iniciada en ejercicios anteriores de evaluación, formación y desarrollo profesional de la plantilla. Al 31 de diciembre de 1997, la plantilla alcanzó los 625 empleados, con una disminución de 36 empleados sobre el año anterior debido básicamente a prejubilaciones, estando compuesta por 324 Jefes, 296 Administrativos y 5 Subalternos. La edad media es de 42 años.

Han continuado las acciones de formación, distribuidas en las siguientes áreas: Formación Gerencial, Gestión Comercial (Plan Arco, Plan Previsión Familiar), Inversiones y Riesgos, Negocio Internacional, Implantación del Euro, Calidad Administrativa y Ofimática, que han sido impartidas a un total de 885 asistentes, con un total de 5.837 horas lectivas realizadas.

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

## La Acción de Banco de Alicante

Banco de Alicante cerró el ejercicio con una cotización de 2.955 pesetas, después de haber alcanzado al comienzo de 1997 las 3.750 pesetas y un mínimo de 2.500 pesetas. La cotización media del año se sitúa en 3.233 pesetas.

Al cierre de 1997, el número de accionistas se sitúa en 2.922. La participación que mantiene Banco Exterior de España en el capital social de Banco de Alicante asciende al 96,3%.

## Sistemas y tecnología

Continuando con el proceso de integración y optimización de las tareas administrativas de Oficinas y Servicios Centrales de Banco Alicante, en el conjunto de la estructura operativa del Grupo Argentaria, en 1997 han quedado definidas las funciones de los Centros Operativos Argentaria (C.O.A's), como también han sido traspasadas a Argentaria-Operaciones Banca Minorista en Madrid las tareas de Comercio Exterior, Medios de Pago, Recaudaciones de Seguros Sociales, Transferencias, Domiciliaciones y Embargos Masivos e Informes para Auditorías.

En relación con las aplicaciones mecanizadas, ha de resaltarse, por su importancia y trascendencia, la puesta en funcionamiento en el primer cuatrimestre del ejercicio, del nuevo "release" corporativo de Préstamos a Clientes. Las mejoras tecnológicas más importantes implantadas durante el ejercicio 1997 son las siguientes:

- Mejoras significativas en las aplicaciones corporativas de Cajeros Automáticos, Banca Seguros, y Fondos de Inversión, así como otras mejoras, actualizaciones y adaptaciones en el Sistema de Liquidación Continua del Banco de España; Gestión de Pagos-Confirming; Impagados Comerciales, y otras de menor trascendencia
- Sistema de recobro telefónico de deudas impagadas de los clientes, a través de informar y avisar a los afectados de la situación contractual de sus operaciones vencidas.
- Servicio de Atención a Oficinas (S.A.O.), con objeto de mejorar la atención interna, y de centralizar en un único punto el conjunto sobre aspectos operativos que precisan los diferentes usuarios internos, abarcando tanto las correspondientes a aplicaciones mecanizadas, como las derivadas de la normativa general implantada.
- Importantes avances en el campo de la telemática en todo el entorno del Grupo Argentaria, fundamentalmente centrados en la tecnología de las llamadas "autopistas de la información", como un canal alternativo de banca virtual dirigida a clientes. Argenvia es un servicio de banca a través de Internet, mediante el cual los clientes del Grupo pueden conocer su situación financiera completa en relación con su operativa dentro de Argentaria y realizar hasta un total de 66 tipos de operaciones relacionadas con las cuentas corrientes y de ahorro, imposiciones a plazo, préstamos, cuentas de crédito, tarjetas de crédito y débito, fondos y valores, estando disponible las 24 horas del día los 365 días del año.

Fruto del esfuerzo realizado, Argentaria ha sido galardonada en el último tramo del ejercicio como el premio COMDEX 97 en reconocimiento a la mejor página transaccional (Argenvia) en Internet. Ello es consecuencia de la importancia, recursos y esfuerzos que se viene dedicando a la utilización de tecnología punta en el entorno de la banca electrónica, y virtual.

Además, en este campo la Banca Electrónica continua siendo una de las opciones de futuro en la que nuestro Grupo está apostando con fuerza. Así, en el último trimestre de 1997 quedaron configuradas nuevas versiones de las aplicaciones informáticas Argentaria Cash y Argentaria en Casa, sustitutorias de las aplicaciones BEX-CASH y VIDELOBEX, respectivamente, cuyo proceso de conversión ha sido culminado durante el primer trimestre de 1997.

Dentro de éste ámbito, Banco Alicante ha continuado con la dotación a sus oficinas de los medios electrónicos necesarios para mejorar y agilizar la atención de su clientela, a través del incremento del número de lectores de caracteres magnéticos, dispensadores de efectivo, y cajeros automáticos.

Los beneficios esperados se centran, por un lado, en economías de escala por el hecho de la centralización; y por otro, en el establecimiento de criterios unificados para problemática común y todo ello bajo el denominador de ofrecer a la clientela las máximas facilidades y un servicio de calidad en las operaciones que nos confían.

#### Perspectivas

Para 1998, Banco de Alicante se plantea, como líneas básicas de actuación, las siguientes:

- Crecimiento en el negocio con clientes, como objetivo prioritario, con un incremento de los Recursos de Clientes, primordialmente en Fondos de Inversión y Cuentas a la Vista - Corrientes y Ahorro -, así como aumento de la Inversión Crediticia, muy especialmente en los préstamos hipotecarios para la adquisición de vivienda y créditos al consumo.
- Reducir el índice de morosidad hacia los niveles que estructuralmente correspondan al perfil de bajo riesgo de la cartera, con mejora permanente en la calidad de nuestras inversiones y mantenimiento de una activa gestión en la recuperación de partidas dudosas.
- Mejora del Margen de Intermediación y Margen Ordinario, con reducción de Deudores Dudosos.
- Incrementar la eficiencia, manteniendo unos Gastos Generales de Administración por debajo del aumento del I.P.C.
- Mejora del saneamiento, con una especial gestión en reducir las necesidades de provisiones.
- Seguir dotando a nuestra organización de los medios tecnológicamente más avanzados en medios de pago, como cajeros automáticos, dispensadores de efectivo, etc, con el horizonte de simplificación de los procesos y eliminación de burocracia.
- Continuar con la formación y especialización de la plantilla de empleados del Banco, mediante acciones dirigidas básicamente hacia las áreas Gerencial, Riesgos, Comercial y Calidad de Servicio, Euro, entre otras.

## PROPIUESTA DE DISTRIBUCION DEL BENEFICIO

Resultado del ejercicio	1.273.168.016
<hr/>	
Distribución:	
A Dividendo	888.026.750
A Reserva Voluntaria	385.141.266
<b>TOTAL</b>	<b>1.273.168.016</b>

## APROBACION DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

El Consejo de Administración del Banco, en su reunión del 29 de enero de 1998, formuló las Cuentas Anuales - Balance, Cuentas de Pérdidas y Ganancias y Memoria- de Banco de Alicante, S.A., y aprobó el Informe de Gestión del Ejercicio 1997, quedando refrendado con la firma de todos los miembros del Consejo de Administración. Asimismo, aprobó la propuesta de distribución de resultados del ejercicio de 1997 del Banco, de conformidad todo ello, con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas y demás concordantes del Código de Comercio.

D. COSME SALCEDO IBORT  
Presidente

D. JOAQUIN SANCHEZ IZQUIERDO AGUIRRE  
Vicepresidente 1º

D. JOSE VICENTE CEREZO PALACIOS  
Consejero Delegado

D. EDUARDO J. CEBALLOS LILLO  
Consejero

D. JOSE LUIS DE LOS SANTOS TEZALO  
Consejero

D. ANTONIO DE SANTAGO Y VILA  
Consejero

No FIRMA Porque habia  
enviado antes de la reunión  
cosa de los cuentas.

D. JOSE MARIA FERNANDEZ RICO  
Consejero

D. TOMAS FUERTES FERNANDEZ  
Consejero

D. LUIS GONZALEZ BRAVO  
Consejero

D. PEDRO LUIS SAIZ RUIZ  
Consejero

GENCIA que extiende el Secretario del Consejo de Administración para hacer constar que tras la formulación de las Cuentas Anuales de BANCO DE ALICANTE, S.A., correspondientes al ejercicio anual cerrado al 31 de diciembre de 1.997, por los miembros del Consejo de Administración en su sesión del día de hoy, los mismos han procedido a suscribir el presente documento que se compone de 23 hojas numeradas y visadas por el Secretario que suscribe, en 4 ejemplares, todos ellos con valor de original, estampando en la hoja 23 de cada uno de los 4 ejemplares su firma los señores Consejeros, cuyos nombres y apellidos constan en el anverso de esta hoja, excepto el Consejero D. José M<sup>a</sup> Fernández Rico que no asiste a esta reunión porque había presentado su dimisión con fecha 15 de los corrientes, de todo lo cual doy fe, en Madrid, a veintinueve de enero de mil novecientos noventa y ocho.

EL SECRETARIO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION



José Ataz Hernández