

21 MAYO 1998

MEDIO

Nº 1998

TRADA

75.112

INFORME DE AUDITORIA

* * * *

BANCO ATLANTICO, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes
a los ejercicios terminados
el 31 de diciembre de 1997 y 1996
e Informe de Gestión del ejercicio 1997

C N M V

Registro de Auditorias

Nº 5485

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES I M V

A los accionistas de
Banco Atlántico S.A.

Registro de Auditorias
Emisores
Nº 5485

Hemos auditado las cuentas anuales de Banco Atlántico, S.A. que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1997 y 1996 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 1997 y 1996 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 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.

ERNST & YOUNG



Ignacio Viota del Corte

1 de abril de 1998



BANCO ATLANTICO, S.A.

**Informe de Gestión y
Cuentas Anuales 1997**

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 1997 y Cuentas Anuales correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 1997 y 1996

t

ÍNDICE

	<u>Página</u>
● INFORME DE GESTION.....	3
● CUENTAS ANUALES	44
♦ Balances de situación.....	46
♦ Cuentas de Pérdidas y Ganancias.....	48
♦ Memoria.....	49

t

BANCO ATLANTICO, S.A.

**Informe de Gestión
Ejercicio 1997**

BANCO ATLANTICO, S.A.
Informe de Gestión correspondiente al ejercicio de 1997

I N D I C E

	<u>PAGINA</u>
NEGOCIO Y ACTIVIDADES DE LA RED DOMESTICA.....	5
NEGOCIO Y ACTIVIDADES DE LA RED INTERNACIONAL.....	12
ACTIVIDAD DE TESORERIA Y MERCADO DE CAPITALES.....	15
GESTION Y POLITICA DE RECURSOS HUMANOS.....	20
MEDIOS Y TECNOLOGIA.....	22
ACCIONES Y COTIZACION EN BOLSA.....	23
INFORMACION ECONOMICO-FINANCIERA.....	25
HECHOS CONOCIDOS CON POSTERIORIDAD AL CIERRE.....	37
PERSPECTIVAS PARA 1998.....	37
ANEXO 1. Estados financieros públicos de Banco Atlántico, S.A.....	38
ANEXO 2. Estados financieros resumidos de las principales filiales....	41



INFORME DE GESTION CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO DE 1997

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 1997, así como la evolución de sus datos económicos-financieros más relevantes.

NEGOCIO Y ACTIVIDADES DE LA RED DOMESTICA

Durante 1997 Banco Atlántico ha acometido una revisión de su organización comercial. Se han segmentado los clientes y especializado las oficinas, estructurando las mismas en torno a áreas de gestión especializadas de Banca Comercial, Banca Corporativa y Banca Privada, buscando potenciar los factores clave que permitan incrementar la competitividad en nuestro sector, entre los que cabe mencionar los siguientes:

- Mejorar la calidad de servicio y profesionalidad a través de la reordenación funcional de la estructura de ventas de la red.
- Aumentar el volumen de negocio a través del lanzamiento de nuevos productos y la actualización de los existentes.
- Incrementar la rentabilidad tanto del conjunto del negocio como del individualizado por clientes.
- Adecuar el tamaño y mejorar la eficiencia de la red de distribución así como ampliar los diferentes canales.
- Aplicar tecnología avanzada en todas las ofertas de productos y servicios.

Por lo que a la expansión geográfica se refiere, en el transcurso del año se han inaugurado Oficinas en: Valencia, "Los Centelles", Denia (Alicante), Zaragoza, "Plaza Europa" y Las Palmas de Gran Canaria, "Mesa y López" y se han trasladado de local las Oficinas de: Gijón (Asturias), Colmenar Viejo (Madrid) y San Fernando (Cádiz).

Respecto a 1998, se ha autorizado un plan de expansión de 10 Oficinas de Banca Comercial.

En suma, las Oficinas abiertas al público ascienden a 248, en las que se han integrado 2 Unidades de Banca Corporativa y, a comienzos de 1998, se integrarán otras 4 Unidades más de Banca Corporativa y 3 Unidades de Banca Privada.

En materia de negocio doméstico, a continuación se exponen las acciones comerciales más significativas llevadas a cabo en este ejercicio.

Préstamos Hipotecarios

En cuanto a los préstamos hipotecarios hay que destacar el saldo contable de las operaciones en vigor, que ha tenido un crecimiento anual del 32,48%. Se han instrumentado en el año más de 5.400 operaciones (+91%), cuyo importe total asciende a más de 66.000 millones de Pesetas (+66%). Estas realizaciones han permitido incrementar nuestra cuota de participación en el total del Mercado Hipotecario en un 12,60% y en el total Bancos el 17,06%.

Nos hemos incorporado como socio de la Asociación Hipotecaria Española, que engloba a los principales Bancos, Cajas de Ahorro y Sociedades Hipotecarias.

Fondos de Inversión

Por lo que se refiere a los fondos de inversión, de nuevo, el año 1997 se ha caracterizado por el fuerte crecimiento de los mismos. A este hecho ha contribuido tanto el mantenimiento de la discriminación fiscal frente a otros productos financieros como la continua caída de los tipos de interés y la fuerte subida de la Bolsa.

El descenso de los tipos de interés ha traído consigo una disminución en las rentabilidades de todos los fondos de Renta Fija, especialmente de los FIAMM por estar estos invertidos en activos a mas corto plazo.

Por su parte, el excelente comportamiento de la Bolsa ha hecho que los fondos Mixtos y de Renta Variable obtuvieran unas rentabilidades extraordinariamente elevadas.

Hay que destacar también el fuerte crecimiento de los fondos garantizados. Durante 1997 se han vuelto a ofrecer diversos períodos de suscripción garantizados para Atlántico Plus FIM, Atlántico Plus 2 FIM y Atlántico Plus 3 FIM, recibiéndose en todos ellos una excelente acogida. Además se lanzó un nuevo fondo garantizado de Renta Fija, Atlántico Plus 4 FIM, que tuvo también un gran éxito.

Dentro de la familia de los fondos garantizados merece especial mención la oferta que durante el mes de julio se realizó del fondo garantizado de renta variable Eubolsa Atlántico FIM, que fue muy bien recibida por la clientela. Este fondo garantiza un rendimiento del 150% de las variaciones medias mensuales de cinco de los índices bursátiles mas importantes de Europa, incluido el IBEX 35.

Adicionalmente, se han lanzado durante 1997 dos nuevos fondos que complementan nuestra gama: Atlántico Mixto FIM, Fondo de Inversión que combina la inversión de renta variable con la de renta fija y Atlántico Dinerfond FIAMM, Fondo de Inversión en activos del mercado monetario con comisión de gestión variable.

Además de los reseñados, Banco Atlántico ha seguido comercializando los siguientes Fondos de Inversión gestionados, como los anteriores, 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 35.)
- 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.

A continuación se expone la evolución de las cifras más significativas de estos fondos:

<u>ACTIVOS MONETARIOS</u>	(Cifras de patrimonio en millones)				
	1997 PATRIMONIO	1997 PARTICIPES	1996 PATRIMONIO	1996 PARTICIPES	1997 RENTA.%
Dineratlántico	64.259	17.238	66.046	15.750	4,25
Dinerbanc	7.054	2.600	6.867	2.376	4,08
Atlántico Dinerfond (Desde 23.09.97)	2.436	164			3,59
<u>RENTA FIJA</u>					
Fondo Atlántico	69.067	16.972	66.279	14.149	4,81
Rentatlántico	28.538	8.512	16.010	4.492	5,50
Atlántico Divisa	3.899	1.402	714	145	10,66
<u>RENTA VARIABLE</u>					
Bolsatlántico	17.025	6.619	4.002	1.716	33,66
<u>MIXTOS</u>					
Atlántico Mixto (Desde 05.05.97)	7.903	2.797	-	-	3,62
<u>GARANTIZADOS</u>					
Atlántico Plus	13.928	3.986	9.952	2.462	10,10
Atlántico Plus 2	19.028	4.809	15.344	3.496	10,52
Atlántico Plus 3	9.861	3.472	3.793	1.357	7,92
Atlántico Plus 4 (Desde 27.01.97)	8.806	2.769	-	-	6,14
Eurobolsa Atlántico (Desde 05.06.97)	4.800	1.568	-	-	

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

	1997	1996	Var. (%)
. Patrimonio administrado (M. de Pts)	256.605	189.008	35,8
. Número de Partícipes	72.908	45.943	58,7
. Número de Fondos	13	9	44,4
. Resultado neto (M. de Ptas.)	510,1	317,9	60,5

Asimismo, Banco Atlántico comercializa también el fondo de inversión Europa Managed Assets -EMA- denominado en Ecuas que invierte en renta variable de países europeos, cuyo patrimonio captado por el Banco al 31.12.97 era de 5.002 millones de pesetas, con una rentabilidad media del 33,74% en 1997.

Planes y Fondos de Pensiones

1997 ha sido un gran año para el mercado de Planes y Fondos de Pensiones en España, donde se ha consolidado como el producto estrella de la previsión social complementaria.

Banco Atlántico está presente en este mercado a través de AGF Atlántico, E.G.F.P., creada en unión con AGF - Unión Fénix, cuyos beneficios del ejercicio alcanzaron los 69.5 millones de pesetas, con un crecimiento del 49,8%.

La actividad en 1997 se ha venido centrando principalmente en dos planes del sistema individual:

- Plan Atlántico, Plan de Pensiones Individual (P.A.P.P.I.), adscrito a Fondoatlántico II, Fondo de Pensiones. Está dirigido a personas menores de 50 años con una política de inversiones agresiva y visión de largo plazo.
- Futuratlántico, Plan de Pensiones Individual, adscrito a Atlántico Multifondo, Fondo de Pensiones. Está dirigido a personas mayores de 50 años y por lo tanto más cercanas a la jubilación, por lo que su política de inversión es más conservadora, con criterios de plazo más cortos.

A continuación, se expone la evolución de las cifras más significativas de estos planes:

	(Cifras de patrimonio en millones)				
	1997 PATRIMONIO	1997 PARTICIPES	1996 PATRIMONIO	1996 PARTICIPES	1997 RENTAB%
Plan Atlántico					
Plan pensiones individual	32.317	35.122	23.838	29.319	14,80
Futuratlántico					
Plan pensiones individual	245	638	62	175	10,00
TOTAL	32.562	35.760	23.900	29.494	

Hay que destacar que la rentabilidad anual media en los últimos ocho años de Plan Atlántico, Plan de Pensiones Individual (P.A.P.I.) ha sido 12,92% frente al 11,20% de la media del mercado, lo que le sitúa en el nº 8 de los planes de más de ocho años de vida, y el nº 1 de los promovidos por Bancos y Cajas.

En la actualidad se gestiona un Plan de Pensiones de empleo que está adscrito a Pluriatlántico, Fondo de Pensiones y que ha obtenido una rentabilidad en el año del 12,62%.

Banco Atlántico acaba de constituir un nuevo Fondo de Pensiones que, con la denominación Atlántico PYMES Fondo de Pensiones, dará cabida a Planes de Pensiones de empleo para pequeñas y medianas empresas.

Otros productos y acciones comerciales más relevantes

Junto con la actualización y desarrollo de los diversos productos que comercializamos, han sido novedad este año, además de los nuevos fondos de inversión comentados anteriormente, los siguientes:

- Cuenta Nómina Premiada, que incorpora servicios y facilidades de diversa índole, unidos a premios de acuerdo con los saldos.
- Cesta de Fondos. Respondiendo a 7 sencillas preguntas, por medios informáticos y en breves instantes, nos permite aconsejar a cada cliente el conjunto de fondos que mejor se ajusta a sus características personales.
- Confirming Atlántico (Factoring Proveedores). Se trata de un descuento, con o sin recurso, de los créditos de proveedores sobre nuestros clientes, por parte de Atlántico Servicios Financieros, E.F.C., S.A.
- Depo7 Atlántico . Es un depósito a plazo de 7 días.
- Bancotex. Permite el acceso, a través de Ibertex e Infovía, a los saldos y movimientos de cuentas.

X

Otras referencias relevantes de la actividad comercial del Banco, durante 1997, son de forma resumida, las siguientes :

- Se han instalado 10 Cajeros Automáticos (ATM's) nuevos, con lo que el número total de los instalados asciende a 142. El 57% de nuestras Oficinas disponen de este servicio.
- El total de transacciones en Cajeros, en 1997, ascendió a 2.035.000 operaciones (+ 7,2%) por un total de 32.200 millones de Pesetas (+11,8%), lo que supone una media por operación de 15.800 Pesetas.
- El total de Tarjetas de Crédito y Débito emitidas a 31 de diciembre ascendía a más de 253.000 unidades y la facturación total en el año superó los 51.800 Millones (+ 18,6%).
- Los productos en soporte magnético y para intercambio electrónico destinados a facilitar los distintos cobros y pagos de las empresas y que están integrados en Atlántico XXI, han alcanzado un volumen de 632.000 Millones (+ 13%).
- Nos hemos introducido en Internet e Infovía, con una oferta informativa interactiva dividida en 6 apartados (productos y servicios; Banca Electrónica; Comercio y Servicios Internacionales; Grupo Banco Atlántico; Red de Oficinas y Atención al Cliente) y hemos incorporado acceso a información de saldos y movimientos. (Bancotex).
- Se han firmado 37 Convenio, de los cuales 6 lo fueron con Organismos Públicos de la Administración Central y 31 con Administraciones Autonómicas y Municipales, principalmente para financiación de PYMES, inversiones en el exterior y sectores diversos protegibles.

Finalmente, dentro de las actividades de patrocinio deportivo hemos realizado en Diciembre un Campeonato de Golf, en Marbella, y el barco Banco Atlántico, llevando como patrón a D. Pedro Campos, participó en las regatas Copa del Rey de Vela, en Palma de Mallorca, Trofeo Tabarca, Alicante y Trofeo Breitling, Barcelona, quedando en primer lugar en el Trofeo Tabarca y dentro de las primeras posiciones en las otras dos competiciones.

Con la Organización "Ayuda en Acción" (ONG) se han patrocinado carreras populares para fomentar la ayuda internacional a países necesitados y con Iveco-Pegaso, en unión de otras firmas muy conocidas (Coca-Cola, Repsol, Campsa, Petronor) se desarrolló una acción para concienciar a nuestra juventud en hábitos ecológicos (participaron la práctica totalidad de Colegios del Estado Español); se trataba de depositar todas las latas de bebidas en contenedores, haciendo beneficiario del resultado a UNICEF (Fondo de las Naciones Unidas para la Infancia).





Con el objetivo de aprovechar las diferentes ventajas derivadas de la integración de la actividad de leasing en el Banco, se ha procedido a la disolución de nuestra filial Interleasing, con cesión al Banco de la totalidad de su patrimonio, tanto activo como pasivo. El proceso se culminó a finales de noviembre pasado, creándose un departamento denominado **Central de Leasing** que actuará como coordinador del producto con la red.

Las magnitudes de negocio más significativas de la actividad de leasing han sido las siguientes :

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Inversión cartera de leasing	29.070	30.671
Inversión neta	21.039	20.367
Producción	12.091	11.627
Nº de contratos	1.587	1.528

El beneficio neto de Interleasing en el momento de su integración ha sido de 290 millones de pesetas, con un crecimiento sobre el año anterior del 52%. Estos buenos resultados permitieron repartir unos dividendos a cuenta de resultados del ejercicio de 225 millones de pesetas.

Nuestra filial **Atlántico Servicios Financieros, E.F.C., S.A.** ha alcanzado unos volúmenes de cesión de 12.140 millones de pesetas en el negocio de factoring, con un crecimiento del 33% en el número de contratos en vigor, y de 405 millones en operaciones de confirming. La compañía ha consolidado su posición en este sector, que presenta unas perspectivas de crecimiento muy favorables.

Seguratlántico, la filial del Grupo que canaliza las actividades de intermediación y asesoramiento en Seguros y Planes de Pensiones, ha continuado en su brillante línea de crecimiento, implementando nuevos productos y alcanzando las siguientes magnitudes de negocio :

	1997	1996
Pólizas de seguros intermediados	34.638	27.349
Nuevos contratos de Planes de Pensiones	35.760	29.434
Facturación (millones de pesetas)	477	359
Beneficio neto (millones de pesetas)	196	134

La **Banca Telefónica**, servicio que se presta a través de nuestra filial de marketing telefónico Fonomarket, ha experimentado un importante incremento en el número de clientes y llamadas concluidas, mostrándose como un medio muy valorado por los usuarios en operaciones de bolsa para compra-venta de valores. Se ha puesto en marcha el producto Creditodo - Scoring, accesible a través de una simple llamada telefónica y con respuesta inmediata.

NEGOCIO Y ACTIVIDADES DE LA RED INTERNACIONAL

Durante 1997 el Grupo Banco Atlántico ha seguido la trayectoria de estos últimos años. Por una parte, la consolidación de su actividad internacional en aquellos países especialmente vinculados con España que han presentado mayores índices de crecimiento en su comercio exterior y, por otra, la expansión en la búsqueda de nuevos mercados, mediante una continua promoción de los productos financieros y servicios bancarios internacionales.

Afianzando nuestra presencia en los países de la Unión Europea, nuestra Oficina de Representación en Lisboa ha sido transformada en Sucursal, iniciando operaciones a principios del mes de Octubre. Así mismo, a finales del pasado año comienza su actividad la Oficina de Representación en Polonia. Con ello, Banco Atlántico está presente en veinte países; en Estados Unidos mediante dos Agencias en New York y Miami; Sucursal 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, Brasil, Colombia, Chile, Hong-Kong, Hungría, Líbano, México, República Checa y Venezuela; y Delegaciones en Alemania, Filipinas y la India. Se han obtenido las autorizaciones pertinentes para transformar la Delegación de Filipinas en Oficina de Representación, lo cual se llevará a cabo en el primer semestre del año 1998.

A lo largo del ejercicio, 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 y que constituyen una de las actividades más significativas del negocio extranjero. Del volumen de créditos documentarios recibidos, el 42,5% procede del Continente Americano y el 20,6% de los Países Árabes.
- Las ordenes de pago comerciales recibidas en España y tramitadas a través del servicio "Electronic Express Transfer", se incrementaron el 10,3%. El 67,8% de las órdenes proceden de Países Europeos, el 26,9% del Continente Americano y el 4,4% de Países Árabes.
- Ha continuado el desarrollo de la actividad de financiación de operaciones de exportación en la modalidad de "Crédito Comprador". Durante el año 1997 se han firmado nuevos convenios de líneas de Crédito Comprador subvencionados por ICO con Instituciones Financieras de diversos países entre otros Argelia, Perú y Turquía.
- Se ha consolidado el servicio de "Cash Letter" con los Bancos Corresponsales que tienen suscrito el contrato para la prestación de este servicio. Se ha incrementado este año un 40,7% el número de cheques recibidos en relación con el año anterior.

- Se ha integrado el servicio internacional de Cash Management "CashAtlántico" ofrecido a nuestros Bancos Corresponsales y a Corporaciones internacionales a través de Unidades en Estados Unidos, como un vehículo de concentración de los diferentes servicios ofrecidos separadamente.
- Banco Atlántico ha estado presente, realizando labores de asesoramiento y promoción mediante stand propio, en la Feria Expotecnia de Nueva Delhi, organizada por el ICEX. Asimismo, se ha participado en varias ferias y misiones comerciales organizadas por las Cámaras de Comercio y el ICEX.
- Como apoyo a nuestros Bancos 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, Argentina, Brasil, Chile, Colombia, Líbano, Siria y Turquía.

Agencias de Banco Atlántico en Estados Unidos

Las Agencias de Banco Atlántico en Estados Unidos orientan su actividad a la prestación de servicios internacionales a instituciones financieras, clientes de banca privada, fundamentalmente de América Latina y corporaciones. Banco Atlántico, Agencia de New York, se especializa en operaciones de Trade Financing, mientras que Banco Atlántico, Agencia de Miami, continua consolidándose en la actividad de Private Banking y el servicio Payable Through Account (P.T.A.)

El Balance Consolidado de Banco Atlántico en Estados Unidos, alcanza US\$ 942,0 millones al 31 de Diciembre de 1997. El resultado del ejercicio arrojó un beneficio neto de US\$ 5,2 millones, generándose en parte importante este beneficio por comisiones percibidas de servicios bancarios.

Banco Atlántico (Gibraltar) Ltd.

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

El total de activos se ha incrementado un 16,6% respecto al año anterior. Los recursos gestionados de clientes crecieron un 39,5% durante el ejercicio. El beneficio neto, por otra parte, se ha incrementado hasta alcanzar GBP 523.650.

X

Iberoamérica Holding Ltd.

Iberoamérica Holding Ltd. tiene como entidades principales, el Banco Iberoamérica, S.A. e IberAtlántico Bank & Trust Ltd. El balance consolidado muestra un total de activo de US\$ 460,7 millones, lo que supone un incremento del 10,7% respecto al año anterior. Así mismo, el total de recursos de clientes gestionados alcanza US\$ 347,9 con un aumento del 9,1%. El beneficio neto consolidado del ejercicio ascendió a US\$ 4,1 millones.

Banco Iberoamérica - Panamá

Banco Iberoamérica cuenta con cuatro Oficinas en la Ciudad de Panamá, una de las cuales inició operaciones el pasado mes de Junio, y una oficina más en la Zona Libre de Colón. Por otra parte, como apoyo para el desarrollo de su actividad internacional en América Latina, cuenta con Oficinas de Representación en Argentina, Colombia, Chile, México y Venezuela.

Banco Iberoamérica realiza todo tipo de operaciones bancarias nacionales e internacionales con especialización en transacciones de comercio exterior y Servicio de Shipping para el pago del transito de buques que cruzan el Canal de Panamá. Así mismo, cuenta con la Compañía Iberleasing Internacional como apoyo a su actividad en el mercado local.

IberAtlántico Bank & Trust Ltd.

IberAtlántico Bank & Trust Ltd. tiene su sede en Nassau (Bahamas) especializándose en productos financieros y servicios bancarios de "International Private Banking", dirigidos a clientes internacionales. Gestiona inversiones realizadas a través de instrumentos financieros internacionales, fondos de inversiones, fideicomisos y trust. Así mismo se lleva a cabo el establecimiento y administración de sociedades "IBC" y agenciamiento de licencias bancarias.

ACTIVIDAD DE TESORERÍA Y MERCADO DE CAPITALES

Mercado de depósitos

Los espectacularmente bajos niveles de inflación alcanzados durante el año, en un contexto de importante crecimiento de la economía española, permitieron un acusado relajamiento de la política monetaria que comportó la reducción del tipo de intervención decenal del Banco de España desde el 6% al 4,75%.

El significativo aumento en Banco Atlántico de la inversión crediticia y de la colocación de Fondos de Inversión redujeron la liquidez neta en 38.916 millones, a pesar de lo cual se ha mantenido una posición prestadora neta en el interbancario de 66.266 millones de pesetas.

Esta reducción fue en parte compensada mediante un apreciable aumento de la operativa de arbitraje.

	Saldos medios (En millones de pesetas)		
	1997	1996	97/96 %
DEPÓSITOS TOMADOS			
En pesetas.....	17.452	10.991	58,78
En moneda extranjera.....	41.218	31.736	29,88
TOTAL.....	58.670	42.727	37,31
DEPÓSITOS PRESTADOS			
En pesetas.....	52.375	78.861	(33,58)
En moneda extranjera (*)	72.561	69.048	5,09
TOTAL.....	124.936	147.909	(15,53)
POSICIÓN NETA	66.266	105.182	(37,0)
(*) Saldo medio vía swaps	9.838	12.458	(21,0)

Mercado de Deuda Pública

La evolución del tramo a medio y largo plazo de la curva de tipos de interés en España estuvo condicionada durante el año a los avances en la consolidación del proceso de unión monetaria europea.

El Bono a 10 años alcanzó niveles máximos del 7,25% de TIR en Marzo con un diferencial sobre el BUND a 10 años de 125 p.b., para ir cayendo progresivamente hasta llegar en Diciembre al 5,45% de TIR y a 25 p.b. de diferencial, por lo que a un año vista de la UME el diferencial descontado para los tipos de interés a medio y largo plazo españoles respecto de los alemanes recogía exclusivamente una prima de en torno a 15 p.b. por riesgo crediticio.



La operativa de Banco Atlántico en la zona larga de la curva estuvo fundamentalmente dirigida a la gestión de balance con propósitos de inversión o de cobertura, y residualmente de negociación.

Con el fin de agilizar esa gestión de las diversas carteras del Banco, se sustituyó parte de la operativa de contado por la de futuros, dadas sus especiales características de liquidez, capacidad de cobertura y menores costes.

Esta actividad comportó unos beneficios realizados de 103 M. de ptas. y la generación de unas plusvalías tácitas netas en las carteras de Deuda Pública de 4.291 millones de pesetas, con un incremento del 114 % sobre el año 96.

Volúmenes de contratación (En millones de pesetas)

	1997	1996	97/96%
Letras del Tesoro	159.360	289.691	(45,0)
Bonos y Obligaciones del Estado	223.143	426.599	(47,7)
Bono nocional a 10 años (Futuro MEFF)	707.880	577.270	+ 22,6
TOTAL	1.090.383	1.293.560	(15,7)

Se ha continuado manteniendo una apreciable actividad de intermediación tanto en operativa de arbitraje con otras entidades de crédito como en distribución a la clientela.

Saldos medios (En millones de pesetas)

	1997	1996	97/96 %
Letras del Tesoro (repo y vto.)	79.117	29.476	168,41
Deuda Pública (repo y vto.)	256.218	313.392	(18,24)
TOTAL ACTIVO	335.335	342.868	(2,20)
Cesión temporal al mercado	55.756	58.240	(4,26)
Cesión temporal a clientes	284.176	286.966	(0,97)
TOTAL PASIVO	339.932	345.206	(1,53)

Mercado de derivados de tipos de interés

Tal como se indica en el apartado anterior, la actividad en estos mercados se centró en el Bono nocional a 10 años cotizado en MEFF, si bien se operó crecientemente, tanto en cobertura como en negociación, en los contratos MIBOR 90 y MIBOR 360 PLUS de MEFF, y en los "CALL MONEY SWAPS".

Mercado de divisas

La estabilidad del tipo de cambio de la peseta frente a las monedas de sus principales socios ~~comunitarios~~ ~~de la Unión Europea~~ que se prefiguran como futuros miembros del área euro, ha sido una prolongación de la tendencia observable ya en los meses anteriores a 1997, si bien en éste la estabilidad ha sido aún más acusada.

En efecto, el comportamiento de la peseta frente al marco alemán, la moneda considerada pivote del sistema europeo, ha sido excelente. La diferencia entre sus cotizaciones extremas (84,99 y 83,38 pesetas por marco) representa una oscilación de sólo un 1,89%, que sin duda se califica de muy moderada. Así ha sucedido también frente a las restantes monedas del conjunto euro, cuyas fluctuaciones ante la peseta han ido desde el 1,81% del florín holandés al 2,76% de la lira italiana, excepción hecha de la libra irlandesa y el marco finlandés que en distintos momentos del año se vieron sometidos a tensiones revaluatorias.

Cosa distinta ha sido el comportamiento de las monedas ajenas a la futura área euro tales como el dólar estadounidense y la libra esterlina, las cuales sufrieron oscilaciones de más del 22% y de casi un 15% respectivamente, entre sus cambios máximos y mínimos del año.

Las transacciones de nuestra clientela cifradas en estas dos monedas supusieron casi un 50% de su total actividad cambiaria, magnitud que se compara con el 42% representado por las de la futura área euro. La comentada inestabilidad de aquéllas sin duda incitó a la cobertura de los riesgos cambiarios.

Operaciones de cambio

	Volumen (millones Ptas.)		Nº Operaciones	
	1997	1996	1997	1996
Compraventa div. contado	652.786	627.473	6.762	6.555
Compraventa div. plazo	84.406	24.818	290	120
Seguros de cambio	68.745	50.121	2.694	2.536
. De exportación	33.350	26.501	942	994
. De importación	35.395	23.641	1.752	1.542
Swaps	314.989	269.446	322	459
Compraventa billetes	40.465	38.698	9.213	8.748

El importe de las operaciones aseguradas del riesgo de cambio se incrementó, en conjunto, en un 37,2%, destacando de entre ellas el aumento del 49,72% registrado en las de importación. Asimismo, las de exportación experimentaron un apreciable aumento del 25,84%.

El excelente comportamiento de los ingresos procedentes del turismo tuvo su incidencia en nuestra actividad en el mercado de billetes extranjeros, tanto en el número de operaciones como en el de su volumen global, del que un 68% corresponde a las monedas del área euro. Ambas magnitudes registraron sendos incrementos.

De nuevo en 1997, en determinados sectores del mercado de depósitos de europeistas se han presentado disparidades de cotización que alentaron la colocación de capitales a corto plazo en aquellos espacios. En el año, el volumen de estas transacciones realizadas a través de operaciones swap, alcanzaron la cifra de 314.989 millones de pesetas, lo que representa un 16,90% de incremento sobre las realizadas el año anterior.

En general, los renglones de la actividad cambiaria han registrado aumentos remarcables, tanto en volumen contratado como en número de operaciones.

La única línea de actividad que ha registrado un descenso con respecto a 1996 ha sido la correspondiente a las financiaciones en moneda extranjera, al pasar de 734 millones de dólares del año precedente a 541 millones de 1997, es decir, una disminución del 26,3%. Sin duda no ha sido ajena a esta menor demanda por parte de nuestra clientela la gradual bajada de los tipos de interés de la peseta que en ocasiones resultaban ser más atractivos que los de algunas monedas extranjeras, caso del dólar y de la libra esterlina, al tiempo que financiándose en moneda nacional quedaban lógicamente al margen de las incertidumbres cambiarias comentadas.

Mercado de Valores

Durante el año 1997 se ha producido, por segundo año consecutivo, una fuerte alza en la Bolsa española, acompañada de un crecimiento espectacular en el volumen de contratación. Ha contribuido a ello en buena parte las Ofertas Públicas de Venta, tanto de algunas empresas privadas como especialmente de empresas pertenecientes al sector público, dentro del proceso privatizador.

**Volumen Operaciones
(En millones de pesetas)**

	1997	1996	Δ 97/96
Compras domésticas	45.271	12.162	272,2
Ventas domésticas	27.929	13.947	100,2
TOTAL	73.200	26.109	180,3
Compras exterior	7.395	1.509	390,0
Ventas exterior	2.109	1.188	77,5
TOTAL	9.504	2.697	252,4

El crecimiento en todos los epígrafes ha sido espectacular destacando sin duda el volumen de operaciones de compra sobre el de venta. También ha sido muy elevado el crecimiento de las operaciones con otros países.

En el mercado de futuros sobre el IBEX-35 el número de contratos negociados por cuenta de clientes ha tenido también un gran crecimiento, alcanzando el 535,2%.

Las comisiones por operaciones de bolsa generadas en el 97 ascienden a 181 millones de pesetas, con un crecimiento del 147% sobre el año anterior. A su vez, las comisiones por colocación y aseguramiento ascienden a 94,6 millones de pesetas con un crecimiento del 298% en igual período.

Gestión de Carteras

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

El patrimonio administrado alcanza 10.462 millones de pesetas efectivas, con un crecimiento del 23,3% sobre el año anterior. Su composición a fin de año era de un 37% en renta fija y un 63% en renta variable.

La rentabilidad sobre el patrimonio medio administrado obtenida en el año ha sido del 25,73%, lo que demuestra de nuevo la calidad de la gestión.

GESTION Y POLITICA DE RECURSOS HUMANOS

La gestión de los recursos humanos en Banco Atlántico durante 1997 ha estado orientada fundamentalmente por el proceso de revisión de la acción comercial y el desarrollo organizativo necesario para la segmentación de clientes y la especialización de Oficinas en Unidades de Banca Comercial, Banca Privada y Banca Corporativa.

Como consecuencia de ello, se han producido importantes cambios en la estructura de la red y de los servicios de apoyo, que han exigido una continua adaptación de las competencias de las personas a las nuevas funciones.

La intensidad de la rotación interna originada por dicho proceso, queda reflejada en los siguientes datos:

- 121 personas han sido nombradas para asumir responsabilidades de primer y segundo nivel en las diferentes unidades y, dando continuidad a la permanente política de promoción interna, la casi totalidad de estos nombramientos han recaído en personas del propio Banco.
- Asimismo, han tenido lugar 457 traslados inter-unidades.

La plantilla total del Grupo al 31.12.97 era de 3.025 personas, de las que el 98,2% tenían contrato indefinido.

En 1997 se han convertido 31 contratos temporales en contratos fijos. La cifra correspondiente a los últimos 5 años es de 265 personas.

La estructura de la plantilla, en función del tipo de unidad en que desempeña el trabajo y por grupos profesionales según definición del Convenio Colectivo, es la siguiente :

	1997	1996
<u>Por tipo de unidad</u>		
Red de Oficinas	1.900	1.944
Servicios Centrales	829	844
Red Exterior	71	72
Total Banco Atlántico	2.800	2.860
Filiales	225	229
Total Grupo Banco Atlántico	3.025	3.089
<u>Por Grupos profesionales</u>		
Técnicos	50,17	49,24
Administrativos	49,10	49,96
Otras funciones no específicamente bancarias	0,73	0,80
TOTAL	100,00	100,00



Formación

Basándose en el análisis sistemático de necesidades, las acciones de formación se han orientado esencialmente a apoyar los cambios organizativos, a facilitar la incorporación de las nuevas tecnologías a la permanente actualización de las competencias para hacer frente a los nuevos retos del mercado y a la adaptación de los trabajadores de reciente incorporación.

En las acciones de formación realizadas en 1997 han participado un total de 1.892 empleados, que han recibido en conjunto 115.523 horas de formación. Globalmente, en relación con el total plantilla, la media de formación ha sido de 41 horas/empleado año.

El 70,5% de estas acciones han sido desarrolladas internamente, con la colaboración como formadores de personas del equipo de Banco Atlántico y de los propios monitores de la Unidad de Formación.

La inversión en formación ha sido de 273 millones de pesetas. Si, además, se considera el coste de la ausencia en el puesto de trabajo por participación en cursos, la inversión en formación se eleva a 429 millones de pesetas, lo que equivale al 2,3% de los gastos de personal o el 3,1% del total de los salarios.

MEDIOS Y TECNOLOGIA

Durante el año 1997 han incorporado nuevas aplicaciones informáticas, que han supuesto mejoras importantes en varias áreas funcionales. Hay que destacar la integración de las cuentas en Moneda Extranjera al Nuevo Sistema de Cuentas Personales; la informatización de la oficina de Lisboa; el aplicativo para poder llevar a cabo la integración en el Banco de nuestra filial de Leasing; el desarrollo de un Sistema de tratamiento global de los Planes de Pensiones, homogeneizándolo con el de los Fondos de Inversión; y la entrada en funcionamiento del Sistema de Intercambio de las pesetas convertibles (Cámara de Compensación - 2ª Sesión).

Los procesos de reingeniería y adaptación de nuestras aplicaciones al escenario derivado de la problemática del año 2000 y la cada vez más cercana implantación de la moneda única han sido objeto de una atención especial. En el primer caso, se ha continuado probando la herramienta preparada para la conversión, con vistas a planificar el esfuerzo que hay que realizar en los dos próximos años y, en el segundo caso, se ha creado el Comité Operativo del Euro, que ha analizado los efectos de su introducción y realizado una planificación detallada de las actividades a abordar.

La infraestructura de Internet ha quedado completada en el año. Utilizando esta nueva plataforma técnica, se incorporará el proyecto de Home Banking, liderado por los principales Bancos y Cajas del país, "Efectivo 98", que establece una solución común para la conexión de los clientes particulares con sus diferentes Bancos. En una segunda fase, se incorporará nuestro producto Bancotex (actualmente soportado en videotex), y finalmente el Cash Management, lo que redundará en una importante reducción de costes para nuestra Entidad y en la unificación de los Sistemas de conexión con los diferentes segmentos de clientela del Banco.

La extensión a toda la Administración Central de las facilidades ofimáticas soportadas bajo Windows NT abre la vía para el acceso a la futura INTRANET corporativa, cuya implantación se iniciará el próximo año, así como al nuevo CORREO ELECTRONICO, integrado con INTERNET, bajo interface de usuarios Windows.

En el capítulo de capacidad técnica hay que destacar la ampliación de uno de los dos procesadores centrales dentro de la evolución a tecnología CMOS, que permite reducir de forma importante los costes de mantenimiento y los consumos eléctricos. En igual línea, se ha iniciado la sustitución paulatina de las unidades de discos en funcionamiento por otras nuevas que incorporan tecnología RAID, tolerante a fallos, con resultados muy positivos en la mejora de nuestra explotación.

El número de terminales (PC's) instalados en el Banco ha alcanzado una cifra de 2.833, con un índice de penetración del 100%.

Finalmente, cabe destacar que la red de telecomunicaciones del Banco ha incrementado sensiblemente la velocidad de transmisión de datos entre las oficinas y el Ordenador Central y ha incorporado un valor añadido con la utilización integrada de voz y datos entre Madrid y Barcelona.

ACCIONES Y COTIZACIÓN EN BOLSA

Al 31 de Diciembre de 1997, 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>Porcentajes de participación</u>
Arab Banking Corporation, B.S.C.	49,0
Arab Banking Corp. International Holding, BV	18,2
ABCINT Nominees Ltd.	0,8
Servicio de Administración de Inversiones, S.A.	1,0
Banco Exterior de España, S.A.	24,4
AGF International, S.A.	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	1,0
	100,0

La Junta General de Accionistas de Banco Atlántico, S.A. de 23/6/94 facultó al Consejo de Administración de la citada Entidad para que, en el plazo de 5 años, pudiera incrementar el capital social hasta un importe máximo de 10.447 millones de pesetas, en una o varias veces; facultad de la que no se ha hecho uso hasta la fecha.

La distribución del accionariado por tramos de acciones era la siguiente a fin de ejercicio:

	Accionistas por tramos		Participación en el capital (Porcentaje)
	Número	%	
Hasta 100	1.436	73,15	0,27
De 101 a 500	445	22,67	0,46
De 501 a 1.000	62	3,16	0,20
De 1.001 a 5.000	11	0,56	0,10
De 5.001 a 10.000	1	0,05	0,04
Más de 10.000	8	0,41	98,94
Total	1.963	100,00	100,00



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

Cotización en Bolsa

	1997	1996
Máximo anual (pesetas)	5.070	3.460
Mínimo anual (pesetas)	3.410	2.920
Media anual (pesetas)	3.655	3.081
Media último trimestre (pesetas)	4.740	3.158
Último día del ejercicio (pesetas)	5.070	3.450
Frecuencia de cotización (días)	252 (100%)	253 (100%)

Durante los ejercicios 1997 y 1996 no ha habido variación 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, al 31.12.97, totalizaba 1.182.835 millones de pesetas, lo que representa un aumento del 2,6% con relación a la misma fecha del año anterior.

Hay que destacar la positiva evolución de los componentes representativos del negocio con clientes. Así, definido el negocio como el agregado de inversión crediticia, recursos de clientes y fondos de inversión y de pensiones, su aumento respecto al ejercicio anterior se cifra en el 8,7%.

La inversión crediticia neta de provisiones ha crecido un 9,3%, hasta alcanzar los 522.098 millones de pesetas, el 44,1% de los activos totales, frente al 41,4% al 31.12.96.

Los depósitos de clientes se cifraban en 866.890 millones de pesetas, representando el 73,3% de los recursos totales del Grupo.

La liquidez, así como el crecimiento del 11% en los recursos propios, (incluido el resultado del ejercicio) hasta alcanzar los 71.243 millones de pesetas, son otras características básicas de la evolución del balance en el pasado ejercicio.

Resumen Balance Situación del Grupo Consolidado

Millones de pesetas

	1997		1996		Variación 97/96	
	Saldo	% s/total	Saldo	% s/total	Absoluta	%
Caja y depósitos en bancos centrales	17.328	1,46	12.904	1,12	4.424	34,28
Entidades de crédito y deudas Estado	590.933	49,96	613.137	53,20	- 22.204	- 3,62
Inversión crediticia (Neta)	522.098	44,14	477.743	41,45	44.355	9,28
Cartera de títulos	9.498	0,80	7.097	0,62	2.401	33,83
Inmovilizado	25.149	2,13	25.702	2,23	- 553	- 2,15
Cuentas diversas	17.829	1,51	15.916	1,38	1.913	12,02
TOTAL ACTIVO	1.182.835	100,00	1.152.499	100,00	30.336	2,63
Entidades de crédito	222.934	18,84	200.754	17,42	22.180	11,05
Depósitos de clientes	866.890	73,29	852.658	73,98	14.232	0,67
Provisión para riesgos y cargas	4.556	0,39	2.658	0,23	1.898	71,41
Cuentas diversas	16.660	1,40	31.309	2,72	- 14.649	- 46,79
Capital	20.893	1,77	20.893	1,81	0	0,00
Reservas	44.305	3,75	39.264	3,41	5.041	12,84
Intereses minoritarios	27	0,00	31	0,00	- 4	- 12,90
Beneficio neto	6.570	0,56	4.932	0,43	1.638	33,21
TOTAL PASIVO	1.182.835	100,00	1.152.499	100,00	30.336	2,63

Inversión crediticia bruta

La actividad de financiación a clientes del Grupo Banco Atlántico en 1997 se ha incrementado hasta alcanzar una inversión bruta de 532.060 millones de pesetas a fin de ejercicio, más de un 8% superior a la de la misma fecha del año anterior.

Hay que destacar el crecimiento interanual del crédito al sector residente, que ha sido del 10,9% y que concentra el 84,4% de la inversión crediticia bruta total.

A pesar de la intensificación de la competencia en el mercado hipotecario durante 1997, los créditos con garantía real del Grupo Banco Atlántico han tenido una tasa de crecimiento del 27,8%.

Inversión Crediticia Bruta del Grupo Consolidado

Millones de pesetas

	1997		1996		Variación 97/96	
	Saldo	% s/total	Saldo	% s/total	Absoluta	%
Por Naturaleza						
Crédito comercial	96.971	18,23	94.098	19,14	2.873	3,05
Créditos con garantía real	178.290	33,50	139.489	28,37	38.801	27,82
Otros créditos y deudores	247.024	46,43	242.425	49,31	4.599	1,90
Deudores dudosos (*)	9.775	1,84	15.636	3,18	- 5.861	- 37,48
TOTAL	532.060	100,00	491.648	100,00	40.412	8,22
Por Sectores						
Administraciones públicas	9.499	1,78	23.939	4,87	- 14.440	- 60,32
Sector residente	448.839	84,36	404.857	82,35	43.982	10,86
Sector no residente	73.722	13,86	62.852	12,78	10.870	17,29
TOTAL	532.060	100,00	491.648	100,00	40.412	8,22
Por Moneda						
Pesetas	451.321	84,83	418.873	85,20	32.448	7,75
Moneda extranjera	80.739	15,17	72.775	14,80	7.964	10,94
TOTAL	532.060	100,00	491.648	100,00	40.412	8,22

(*) Sin incluir riesgo de firma (1997: 346 M.; 1996: 465 M.)

Con referencia a Banco Atlántico, el cuadro siguiente muestra la estructura de los tipos de interés aplicados, que refleja la importante caída general de tipos de que ha tenido lugar a lo largo del ejercicio, así como el importante crecimiento de los préstamos con garantía hipotecaria referenciados, en su mayoría, a MIBOR

Estructura de los Créditos y Prestamos en pesetas

Por tipo de rentabilidad (%)

Tipos	1997	1996
Hasta el 8%	76,26	59,58
Del 8,01 al 9%	8,04	18,52
Del 9,01 al 10%	5,86	9,97
Más del 10%	9,84	11,93
TOTAL	100,00	100,00

Riesgos dudosos y su cobertura

La mejora de la calidad del negocio crediticio ha sido una de las notas más destacadas de la evolución del crédito del Grupo Banco Atlántico. Los activos dudosos, como puede verse en los cuadros que se detallan seguidamente, muestran un descenso importante del 37,5%.

Con ello, el ratio de morosidad se ha reducido hasta situarse en el 1,50%, esto es un 42% por debajo del existente en el ejercicio anterior.

Esta mejora de la calidad de la inversión crediticia, la aplicación de exigentes criterios en el saneamiento crediticio y la continuidad de la de recuperaciones y del reforzamiento de garantías, han determinado un elevado grado de cobertura de los activos dudosos, de tal forma, que el volumen de fondos de insolvencias supone más del 110% de los activos en situación especial. Si se computan las garantías reales (básicamente hipotecas) que cubren dichos activos, el porcentaje de cobertura se eleva al 141%.



Activos Dudosos de la Inversión Crediticia del Grupo Consolidado

Millones de pesetas

	1997	1996	Absoluta	Variación (%)
Saldo al 1 de enero	15.636	22.927	- 7.291	- 31,80
Variación neta en el año	- 1.657	- 1.021	- 636	62,29
Traspasos a activos en suspenso	- 4.204	- 6.270	2.066	- 32,95
Saldo 31 diciembre	9.775	15.636	- 5.861	- 37,48

Análisis del Riesgo Crediticio del Grupo Consolidado

Millones de pesetas

	1997	1996	Absoluta	Variación (%)
Riesgo computable	673.982	618.745	55.237	8,93
Inversión crediticia bruta	532.060	491.648	40.412	8,22
Riesgos sin inversión	141.922	127.097	14.825	11,66
Riesgo dudoso	10.121	16.101	- 5.980	- 37,14
Fondo de Insolvencias	11.218	14.914	- 3.696	- 24,78
Indice morosidad (%)	1,50	2,60	- 1,10	- 42,29
Indice cobertura (%)	110,84	92,63	18,21	19,66

Recursos de Clientes

El volumen total de recursos de clientes gestionados por el Grupo Banco Atlántico, al 31.12.97, ascendía a 1.178.490 millones de pesetas. El concepto de recursos gestionados de clientes incluye tanto los contabilizados en balance como los que se registran fuera de balance, entre los que destacan los fondos de inversión y de pensiones.

Los depósitos a la vista (suma de las cuentas corrientes y de las de ahorro) representan el 19% del total de recursos gestionados, importando 223.977 millones de pesetas tras un crecimiento del 16,8% respecto a los del año anterior.

Los recursos a plazo, que incluyen los depósitos a plazo y la inversión colectiva (fondos de inversión y de pensiones, fuera de balance), alcanzaron 660.322 millones de pesetas. Respecto al ejercicio anterior, han crecido un 15,5% y suponen el 56% del total de recursos de clientes gestionados.

El resto de recursos de clientes, que totalizaron 294.191 millones de pesetas, han bajado un 19,1% respecto al año anterior, como consecuencia de la menor cifra de cesión temporal y a vencimiento de activos fijos.

Recursos de Clientes del Grupo Consolidado

Millones de pesetas

	1997		1996		Variación 97/96	
	Saldo	% s/total	Saldo	% s/total	Absoluta	%
En balance						
Por naturaleza:						
Depósitos a la vista y a plazo	584.435	67,42	544.752	63,38	39.683	7,28
Cuentas corrientes	183.036	21,10	148.487	17,28	34.549	23,27
Cuentas de ahorro	40.941	4,72	43.275	5,03	- 2.334	- 5,39
Depósitos a plazo	360.458	41,58	346.102	40,59	14.356	4,15
Cesión temporal de activos	246.377	28,42	290.690	33,82	- 44.313	- 15,24
Cuentas recaudac.y Otr. Cuentas	36.078	4,16	24.104	2,80	11.974	49,68
TOTAL	866.890	100,00	852.658	100,00	14.232	1,67
Por Sectores						
Administraciones públicas	38.805	4,48	29.742	3,46	9.063	30,47
Otros sectores residentes	625.851	72,19	652.207	76,49	- 26.356	- 4,04
Sector no residente	202.234	23,33	170.709	19,86	31.525	18,47
TOTAL	866.890	100,00	852.658	100,00	14.232	1,67
Por Moneda						
Pesetas	713.319	82,28	725.929	85,14	- 12.610	- 1,74
Moneda extranjera	153.571	17,72	126.729	14,74	26.842	21,18
TOTAL	866.890	100,00	852.658	100,00	14.232	1,67
Fuera de Balance						
Fondos de Inversión y Pensiones	299.864	96,23	218.693	81,78	81.171	37,12
Cesiones de activos a vto.	11.736	3,77	48.715	18,22	- 36.979	- 75,91
TOTAL	311.600	100,00	267.408	100,00	44.192	16,53
TOTAL RECURSOS	1.178.490		1.120.066		58.424	5,22

En Banco Atlántico, S.A., la estructura de los depósitos a la vista en pesetas muestra un deslizamiento, tanto en número como en importe, hacia las cuentas con importe de más de 1 millón de pesetas, en congruencia con nuestra tipología de productos de pasivo.

Depósitos Vista en pesetas a fin de año Banco Atlántico

Nivel de concentración (%)

TRAMOS (Millones de pesetas)	Nº DE CUENTAS		IMPORTE	
	1997	1996	1997	1996
Menos de 1	89,54	91,94	19,34	25,23
De 1 a 5	8,75	6,79	20,05	23,55
De 5 a 10	0,94	0,71	7,66	8,78
Más de 10	0,77	0,56	52,95	42,44
TOTAL	100,00	100,00	100,00	100,00

En cambio, la estructura de los depósitos a plazo en pesetas se ha mantenido prácticamente dentro del mismo perfil de 1996

Depósitos plazo en pesetas, a fin de año Banco Atlántico

Nivel de concentración (%)

TRAMOS (Millones de pesetas)	Nº DE CUENTAS		IMPORTE	
	1997	1996	1997	1996
Menos de 1	20,95	21,76	2,44	2,59
De 1 a 5	52,43	52,44	30,10	31,18
De 5 a 10	17,46	16,83	26,88	26,54
Más de 10	9,16	8,97	40,58	39,69
TOTAL	100,00	100,00	100,00	100,00

La estructura del total de los depósitos (vista y a plazo) de clientes en pesetas de Banco Atlántico, S.A., por plazos de formalización, que recoge el siguiente cuadro, pone de manifiesto un deslizamiento en 1997 hacia operaciones a corto plazo.

Depositos de Clientes en pesetas, a fin de año Banco Atlántico

Clasificados por plazos de formalización (%)

AÑOS	HASTA 3 MESES	DE 3 A 12 MESES	DE 1 A 3 AÑOS	MAS DE 3 AÑOS	TOTAL
1997	92,05	2,00	5,50	0,45	100,00
1996	85,44	3,30	11,11	0,15	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 también la caída de los tipos de interés producida en el mercado, según se puede apreciar en el siguiente cuadro :

Estructura de los depósitos de clientes en pesetas por tipos

Tipos	De coste (en %)	
	1997	1996
Hasta el 1%	25,10	13,92
Del 1,01 al 3%	6,78	9,95
Del 3,01 al 5%	63,60	10,54
Del 5,01 al 7%	3,20	56,34
Más del 7%	1,32	9,25
TOTAL	100,00	100,00

Recursos Propios y Coeficiente de Solvencia

La base de capital (o recursos propios computables) del Grupo Banco Atlántico, al 31.12.97, ascendía a 64.254 millones de pesetas, de acuerdo con la normativa del Banco de España. Respecto al año anterior, ha aumentado un 8%. Todos los recursos propios computables tienen el carácter de básicos -TIER 1-

El ratio de solvencia asciende a un 9,96% (10,65% si se incluyen los beneficios del ejercicio 1997 no distribuidos) por encima del 8% que la normativa establece como mínimo. El excedente de recursos propios del Grupo se cifra en 12.626 millones de pesetas. Es decir, más del 24%, lo que permite afrontar una estrategia de crecimiento y expansión.

Requerimientos de recursos propios mínimos

Millones de pesetas

	1997	1996	Variación	
			Absoluta	(%)
Recursos propios computables	64.254	59.458	4.796	8,07
Requerimientos recursos propios mín.	51.628	48.393	3.235	6,68
Superavit recursos propios mínimos	12.626	11.065	1.561	14,11
Coeficiente de solvencia (%)	9,96	9,83	0,13	1,32
Superavit sobre coeficiente mín. (8%)	24,46	22,86	1,60	7,00

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, S.A., al 31.12.97 (GAP estático).

Millones de pesetas

	Total	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Mas de 5 años
Activos sensibles	820.428	524.614	85.238	122.459	28.233	5.634	54.250
Intermediarios financieros	281.604	271.547	9.557	500	0	0	0
Inversión crediticia	424.694	249.751	68.392	85.971	11.024	3.943	5.613
Cartera de títulos	114.129	3.316	7.288	35.988	17.209	1.691	48.637
<hr/>							
Pasivos sensibles	639.599	578.370	14.314	34.958	11.704	204	39
Intermediarios financieros	135.870	129.943	2.733	2.484	490	194	26
Debitos a clientes	503.719	448.427	11.580	32.475	11.214	10	13
<hr/>							
Desfases o gaps simples		-63.756	70.924	87.501	16.529	5.430	54.211
% S/total activo pesetas		-5,89 %	7,76 %	9,58 %	1,81 %	0,59 %	5,94 %



CUENTA DE RESULTADOS

El ejercicio de 1997 se ha caracterizado por la consolidación de la recuperación económica, el descenso generalizado en el nivel general de los tipos de interés, las políticas agresivas de precios aplicadas por muchas entidades y la proliferación de todo tipo de Fondos de Inversión, que han continuado trasvasando recursos de dentro a fuera de los balances bancarios.

En este escenario, el Grupo Banco Atlántico ha conseguido un beneficio de 6.570 millones de pesetas; esto es, un 33,2% más que en 1996.

En el cuadro siguiente se presenta la evolución de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, y a continuación se comenta el comportamiento:

Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada

Millones de pesetas

	1997 Importe	1996 Importe	Variación 97/96 Absoluta	Variación 97/96 %
Intereses y rendimientos asimilados	73.368	89.306	- 15.938	- 17,85
Intereses y cargas asimilados	- 46.370	- 61.105	14.735	- 24,11
MARGEN DE INTERMEDIACION	26.998	28.201	- 1.203	- 4,27
Comisiones percibidas	13.615	11.656	1.959	16,81
Comisiones pagadas	- 1.774	- 1.732	- 42	2,42
Beneficios op. Financieras (neto)	1.975	1.459	516	35,37
MARGEN DE ORDINARIO	40.814	39.584	1.230	3,11
Otros productos de explotación	380	364	16	4,40
Otras cargas de explotación	- 562	- 1.023	461	- 45,06
Gastos generales de admón.	- 29.583	- 28.240	- 1.343	4,76
a) Personal	- 20.195	- 19.274	- 921	4,78
de los que:				
· Sueldos y salarios	-14.889	- 14.359	- 530	3,69
· Cargas sociales	- 4.292	- 4.007	- 285	7,11
de las que: pensiones	- 718	- 513	- 205	39,96
b) Otros gastos administrativos	- 9.388	- 8.966	- 422	4,71
Amortización y saneam. del activo	- 2.000	- 1.914	- 86	4,49
MARGEN DE EXPLOTACION	9.049	8.771	278	3,17
Rdos. Sdades.puestas equivalencia	32	25	7	28,00
Provisiones para insolvencias	- 1.275	- 427	- 848	198,59
Saneamiento inmov. Financieras	- 13	- 64	51	- 79,69
Beneficios extraordinarios (neto)	2.059	- 495	2.554	- 515,96
RESULTADO ANTES IMPUESTOS	9.852	7.810	2.042	26,15
Impuestos sobre sociedades	- 3.282	- 2.878	- 404	14,04
RESULTADO DEL EJERCICIO	6.570	4.932	1.638	33,21
Resultado atribuido a la minoría	44	- 1	45	4.500,00
RESULTADO ATRIBUIDO GRUPO	6.526	4.933	1.593	32,29

Margen de Intermediación

El margen de intermediación asciende a 26.998 millones de pesetas y registra una caída del 4,27%.

Este evolución es el claro exponente y efecto de los factores que están sesgando negativamente el margen financiero del sector bancario español, entre los que destacan el efecto- precio derivado del descenso generalizado de los tipos de interés y la intensificación de la competencia, imposibles de compensar con un crecimiento razonable de los volúmenes de balance. Todo ello se ha traducido en menores tipos medios de todas las rúbricas del balance. El rendimiento de las inversiones crediticias, además, ha caído en el conjunto de bancos y cajas por el rápido crecimiento de los créditos hipotecarios, con tipos de interés variable en su mayoría referenciados al MIBOR, en los que la competencia es particularmente aguda.

El coste de los recursos de clientes también ha descendido, aunque menos, por la lógica rigidez a ulteriores reducciones de unos niveles de retribución absolutos, ya bajos, para unos productos en muy fuerte competencia con otros vehículos de ahorro que, además, están favorablemente discriminados en su tratamiento fiscal.

El cuadro siguiente, que recoge el balance de saldos medios (diarios) de los dos últimos ejercicios de Banco Atlántico, S.A., así como los tipos medios de rentabilidad y coste por cada rúbrica principal del balance, permite analizar los factores apuntados.

Estructura y rendimientos/coste de empleos/recursos de Banco Atlántico

Millones de pesetas

	1997			1996		
	Saldos Medios	Tipos	Productos	Saldos Medios	Tipos	Productos
Activos Rentables	1.065.334	6.591	70.232	1.034.741	8.279	85.687
Entidades de Credito	245.918	5.405	13.292	243.420	6.338	15.428
Inversiones crediticias	456.870	7.602	34.729	419.475	9.504	39.869
Cartera de valores	362.546	6.123	22.200	371.846	8.167	30.369
Otros ingresos			11			21
Activos no Rentables	59.052	0,000	0	59.315	0,000	0
Activos materiales	28.163	0,000	0	27.151	0,000	0
Otros activos	30.889	0,000	0	32.164	0,000	0
TOTAL ACTIVO	1.124.386	6.245	70.232	1.094.056	7.830	85.687
Pasivos remunerados	1.019.220	4.386	44.700	989.736	5.992	59.307
B.E. y Entidades de Cdto.	211.553	5.143	10.367	184.069	6.018	11.077
Recursos de clientes	807.422	4.187	34.291	799.850	5.979	47.825
Empréstitos en circulación	245	4.765	12	5.817	6.567	382
Otros costes			30			23
Pasivos no remunerados	105.166	0,000	0	104.320	0,000	0
Fondos propios	62.786	0,000	0	57.898	0,000	0
Fondos especiales	22.938	0,000	0	26.472	0,000	0
Otros pasivos	19.442	0,000	0	19.950	0,000	0
TOTAL PASIVO	1.124.386	3.975	44.700	1.094.056	5.421	59.307

Margen Ordinario

Las comisiones netas por servicios y los resultados por operaciones financieras, junto con el margen de intermediación, constituyen el margen ordinario que es el resultado de los ingresos recurrentes debidos a la actividad más típicamente bancaria. El montante de este margen ascendió a 40.814 millones de pesetas, lo que supone un incremento del 3,11% con relación al de 1996.

La importancia de productos contabilizados fuera de balance está provocando un trasvase de ingresos desde el margen financiero hacia las comisiones, por lo que éstas van adquiriendo cada vez más peso en el conjunto de los resultados. El Grupo Banco Atlántico no es ajeno a este comportamiento y así las comisiones netas contabilizadas ascienden a 11.841 millones de pesetas y presentan un aumento superior al 19% respecto al año anterior. Al cierre del ejercicio de 1997 las comisiones netas suponen el 29% del margen ordinario, frente al 25% en el año 1996.

Entre sus componentes destaca el ingreso generado por las del servicio de valores (+59,2%, respecto al año anterior), gestión de fondos de inversión (con un crecimiento interanual del 58%) y tarjetas de crédito y débito.

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 superiores a los del ejercicio anterior en un 35,4% y han supuesto 1.975 millones de pesetas.

Margen Ordinario

	Millones de pesetas			
			Variación	
	1997	1996	Absoluta	%
Margen de intermediación	26.998	28.201	-1.203	-4,27
Comisiones netas	11.841	9.924	1.917	19,32
Beneficio neto operaciones Financ.	1.975	1.459	516	35,37
TOTAL	40.814	39.584	1.230	3,11

Gastos de Explotación

Los gastos de explotación, que incluyen los generales de administración y las amortizaciones del activo fijo, se sitúan en 31.583 millones de pesetas y su tasa de crecimiento interanual en un 4,74%, 0,56 puntos porcentuales inferior a la registrada por el Sector.

Gastos de Explotación

	Millones de pesetas			
			Variación	
	1997	1996	Absoluta	(%)
Gastos generales de administración	29.583	28.240	1.343	4,76
Gastos de personal	20.195	19.274	921	4,78
Otros gastos administrativos	9.388	8.966	422	4,71
Amortizaciones y saneamientos del Activo	2.000	1.914	86	4,49
TOTAL	31.583	30.154	1.429	4,74

El 68% de los Gastos Generales de Administración corresponden a los de personal, que suponen 20.195 millones de pesetas y han crecido un 4,78% respecto al año anterior. Es un tercio del incremento habido en los gastos de personal corresponde a las mayores cargas sociales, en las que destaca el crecimiento en un 40% de la dotación a fondos de pensiones.

Los sueldos y salarios (74% de los gastos de personal) han aumentado un 3,7%, hasta 14.889 millones de pesetas.

La rúbrica de "Otros Gastos Administrativos", que incluye los Gastos Generales y las Contribuciones e Impuestos Indirectos, ascendió a 9.388 millones de pesetas y ha tenido una tasa de crecimiento del 4,71%, inferior a la del Sector que ha sido del 6,5%.

Los Gastos Generales importan 8.110 millones de pesetas habiendo crecido un 4,5%, principalmente por los mayores gastos en informática, consecuencia de la prioridad que otorga el Grupo Banco Atlántico a la tecnología como arma competitiva.

Las contribuciones e impuestos indirectos han supuesto 1.278 millones de pesetas, un 5,7% más que en el año 1996.

Provisiones y Saneamientos

A provisiones para insolvencias netas se destinaron 1.275 millones de pesetas, más que duplicando las efectuadas el año anterior, lo que unido al descenso de los activos dudosos en un 37%, hace que la ratio de cobertura de estas deudas alcance el 110%

Beneficio antes de Impuestos

El beneficio antes de impuestos del Grupo Banco Atlántico, que asciende a 9.852 millones de pesetas, aumenta un 26,15% respecto al del ejercicio anterior (frente al 12% registrado en el sector).

La fuerte tasa de crecimiento del beneficio se debe al incremento en el margen de explotación, ya señalado anteriormente, y al aumento de los resultados extraordinarios derivados de la enajenación de inmovilizado adjudicado en pago de deudas y, sobre todo, del importante volumen de intereses recuperados de deudas dudosas.



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 1998

En 1998, las expectativas son favorables para la economía española. La recuperación económica experimentará un nuevo avance, aunque quizás con menos intensidad que en 1997.

El crecimiento del PIB estará liderado por la demanda interna mientras que el sector exterior podría comenzar a aportar negativamente al crecimiento del PIB, por las mayores importaciones, consecuencia del mayor crecimiento de la demanda interna.

Será el año en el que culminen los preparativos para iniciar la andadura Euro.

El sistema financiero tendrá que enfrentarse a problemas ya presentes en 1997 y a nuevos retos. Entre los primeros hay que mencionar la ulterior intensificación de la competencia, entre las entidades y los distintos vehículos de ahorro alternativos a los productos bancarios, y nuevas caídas de los tipos de interés. Todo ello llevará a que los márgenes sigan estrechándose y a que continúe el proceso de transvase de productos bancarios tradicionales a otras formas de inversión. Entre los nuevos retos cabe destacar la implantación de la moneda única y la innovación tecnológica.

Banco Atlántico, para hacer frente a todo ello, ha llevado a cabo una reestructuración de su organización comercial y productiva a través de la creación de unidades especializadas y continuará potenciando los canales alternativos de distribución creando nuevas redes de valor como la Red Agencias, las Oficinas Virtuales, el uso de la Banca Telefónica para todo tipo de transacciones y el uso intensivo del canal Internet, fin de satisfacer la demanda de la clientela con mejores productos y servicios específicos para cada segmento, a la vez que favorece la disminución de los costes de transformación.

Asimismo, se está llevando a cabo un proyecto de reingeniería de procesos que, junto a la especialización y segmentación, permitirá mejorar nuestra eficiencia.



ANEXO 1
ESTADOS FINANCIEROS DE BANCO ATLÁNTICO, S.A.
a 31 de diciembre de 1997 y 1996
Balance de Situación

(Millones de pesetas)		
	1997	1996
ACTIVO		
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	16.583	12.004
Caja	4.148	4.216
Banco de España	4.140	5.248
Otros Bancos Centrales	8.295	2.540
DEUDAS DEL ESTADO	110.990	124.162
ENTIDADES DE CREDITO	478.101	502.613
A la vista	23.713	11.798
Otros créditos	454.398	490.815
CREDITOS SOBRE CLIENTES	485.470	425.160
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES RENTA FIJA	1.312	1.980
De emisión pública	-	16
Otros emisores	1.312	1.964
Pro-memoria: títulos propios	-	-
ACCIONES Y OTROS TITULOS RENTA VARIABLE	4.069	2.545
PARTICIPACIONES	171	167
En Entidades de Crédito	-	-
Otras participaciones	171	167
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	5.606	5.591
En Entidades de Crédito	1.117	1.491
Otras	4.489	4.100
ACTIVOS INMATERIALES	443	301
Gastos de constitución	-	-
Otros gastos amortizables	443	301
ACTIVOS MATERIALES	24.231	23.962
Terrenos y edificios de uso propio	9.116	9.060
Otros inmuebles	4.553	5.817
Mobiliario, instalaciones y otros	10.562	9.085
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-
Resto	-	-
ACCIONES PROPIAS	-	-
Pro-memoria: nominal	-	-
OTROS ACTIVOS	6.144	3.410
CUENTAS DE PERIODIFICACION	9.317	9.939
PERDIDAS DEL EJERCICIO	-	-
TOTAL	1.142.437	1.111.834



(Millones de pesetas)

PASIVO	1997	1996
ENTIDADES DE CREDITO	244.144	218.869
A la vista	20.737	14.185
A plazo o con preaviso	223.417	204.684
DEBITOS A CLIENTES	813.152	809.231
Depósitos de ahorro	530.164	494.562
A la vista	215.317	187.093
A plazo	314.847	307.469
Otros débitos	282.669	314.669
A la vista	7.621	7.024
A plazo	275.367	307.645
DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	2.792	-
Bonos y obligaciones en circulación	-	-
Pagarés y otros valores	2.792	-
OTROS PASIVOS	4.694	11.352
CUENTAS DE PERIODIFICACION	6.920	9.551
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	4.457	2.266
Fondo de pensionistas	336	178
Provisión para impuestos	4.121	2.088
Otras provisiones	-	-
FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	-	500
BENEFICIOS DEL EJERCICIO	6.203	4.200
PASIVOS SUBORDINADOS	-	-
CAPITAL SUSCRITO	20.893	20.893
PRIMAS DE EMISION	2.645	2.645
RESERVAS	36.527	32.327
RESERVAS DE REVALORIZACION	-	-
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
TOTAL	1.142.437	1.111.834

Cuentas de Orden

PASIVOS CONTINGENTES	139.806	126.073
Redescuentos, endosos y aceptaciones	1.841	11
Activos afectos a diversas obligaciones	27	38
Avalés y cauciones	95.116	94.120
Otros pasivos contingentes	42.822	31.904
COMPROMISOS	299.570	283.529
Cesiones temporales con opción de recompra	-	-
Disponibles por terceros	274.011	262.407
Otros compromisos	25.559	21.122

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS

	(Millones de pesos)	
	1997	1996
Intereses y rendimientos asimilados	69.165	85.118
De los que:		
De la cartera de renta fija	9.087	7.833
Intereses y cargas asimiladas	(44.700)	(59.307)
Rendimiento de la cartera de renta variable	1.067	569
De acciones y otros títulos de renta variable	11	12
De participaciones	60	60
De participaciones en el Grupo	996	497
MARGEN DE INTERMEDIACION	25.532	26.380
Comisiones percibidas	12.012	10.613
Comisiones pagadas	(1.729)	(1.712)
Resultados de operaciones financieras	1.888	1.462
MARGEN ORDINARIO	37.703	36.743
Otros productos de explotación	359	351
Gastos generales de administración	(28.032)	(26.920)
Gastos de personal	(19.276)	(18.451)
De los que: Sueldos y salarios	(14.207)	(13.727)
Cargas sociales	(4.181)	(3.901)
De las que: Pensiones	(709)	(507)
Otros gastos administrativos	(8.756)	(8.469)
Amort. y saneamiento de activos monetarios e inmater.	(1.922)	(1.842)
Otras cargas de explotación	(559)	(1.022)
MARGEN DE EXPLOTACION	7.549	7.310
Amortización y provisiones para insolvencias	(943)	(161)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras	92	(36)
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	.	.
Beneficios extraordinarios	4.431	1.124
Quebrantos extraordinarios	(2.350)	(1.622)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	8.779	6.615
Impuesto de sociedades	(2.576)	(2.415)
Resultado del ejercicio	6.203	4.200

ANEXO 2
ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS DE LAS ENTIDADES MAS REPRESENTATIVAS DEL GRUPO
SEGURATLANTICO, S.A.
(Cifras en millones de pesetas)
Balance de Situación

ACTIVO	1997	1996
Ent. de Cto. y Deuda Estado	263	199
Invers. Crediticias (neto)	60	8
Inmovilizado	11	19
Cuentas Diversas	140	66
TOTAL	474	292

PASIVO

Acreedores	114	74
Cuentas Diversas	93	17
Capital	20	20
Reservas	51	47
Beneficio neto del ejercicio	196	134

TOTAL
474
292
Cuenta de Resultados

	1997	1996
Intereses y rend. Asimilados	13	11
Intereses y cargas asimiladas	-	-
MARGEN DE INTERMED.	13	11
Comisiones por serv. (neto)	464	345
MARGEN ORDINARIO	477	356
Gastos Generales de Admón.	(173)	(152)
Amortización y Saneamientos	(2)	(1)
MARGEN DE EXPLOTACION	302	203
Beneficios extraordinar. (neto)	-	2
RESULTADO A/IMPUESTOS	302	205
Impuesto de Sociedades	(106)	(71)
RESULTADO NETO	196	134

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

ACTIVO	1997	1996
Inv.Crediticia (Neto)	1	2
Caja y Bancos centrales	-	-
Ent. De Cred. y deuda Estado	1.423	959
Cartera de Valores	3	5
Inmovilizado	18	7
Cuentas Diversas	510	279
TOTAL	1.955	1.252

PASIVO	1997	1996
Acreedores	277	174
Cuentas Diversas	255	166
Capital	250	250
Reservas	663	344
Beneficio neto del ejercicio	510	318
TOTAL	1.955	1.252

Cuenta de Resultados

	1997	1996
Intereses y rend. Asimilados	60	56
Intereses y cargas asimiladas	-	-
MARGEN DE INTERMED.	60	56
Comisiones por serv. (neto)	823	509
MARGEN ORDINARIO	883	565
Gastos Generales de Admón.	(94)	(74)
Amortización y Saneamientos	(2)	(2)
MARGEN DE EXPLOTACION	787	489
Beneficios extraordinar.(neto)	(3)	-
RESULTADO A/IMPUESTOS	784	489
Impuesto de Sociedades	(274)	(171)
RESULTADO NETO	510	318



Fundado en 1901

IBEROAMERICA HOLDING LTD. (Consolidado)

(Cifras en miles de dólares USA)

Balance de Situación

	1997	1996		1997	1996
A ACTIVO					
Caja y Bancos centrales	4.832	5.682	Intereses y rend. Asimilados	34.909	33.003
Ent. de crédt. y deuda Estado	200.540	169.153	Intereses y cargas asimiladas	(23.568)	(21.146)
Invers. Crediticias (neto)	208.888	209.805	MARGEN DE INTERMED.	11.341	11.857
Cartera de Valores	21.585	17.816	Comisiones por serv. (neto)	1.563	1.575
Inmovilizado	5.357	3.678	Beneficios Op. Financ. (neto)	409	151
Cuentas diversas	4.465	4.392	MARGEN ORDINARIO	13.313	13.583
TOTAL	445.667	410.526	Otros prod. De explotación (neto)	150	104
PASIVO			Gastos General. De Admón.	(5.910)	(5.677)
Entidades de Crédito	106.241	89.123	Amortizac. y saneamientos	(229)	(252)
Depósitos de Clientes	285.372	268.304	MARGEN DE EXPLOTACION	7.324	7.759
Pasivo subordinados	4.000	4.000	Amortizac. y prov. Insolvencias	(1.593)	(1.473)
Cuentas diversas	8.152	8.788	Beneficios extraordinar.(neto)	(179)	100
Capital	18.000	18.000	RESULTADO ANTES IMPUE.	5.552	6.386
Reservas	20.743	17.299	Impuesto de sociedades	(1.393)	(1.374)
Beneficio neto del ejercicio	4.159	5.012	RESULTADO NETO	4.159	5.012
TOTAL	445.667	410.626			

BANCO ATLANTICO (GIBRALTAR) LTD

(Cifras en miles de libras esterlinas)

Balance de Situación

	1997	1996		1997	1996
A ACTIVO					
Caja y Bancos centrales	48	23	Intereses y rend. Asimilados	3.063	2.797
Ent. De Cred. y deuda Estado	45.361	42.407	Intereses y cargas asimiladas	(2.388)	(2.329)
Invers. Crediticias (neto)	9.048	4.255	MARGEN DE INTERMED.	665	468
Inmovilizado	80	105	Comisiones por serv. (neto)	239	84
Cuentas Diversas	452	354	Benefic. Op. Financieras (neto)	117	46
TOTAL	54.979	47.144	MARGEN ORDINARIO	1.021	598
PASIVO			Otros productos explotac. (neto)	(3)	-
Entidades de crédito	3.149	3.151	Gastos Generales de Admón-	(437)	(351)
Acreedores	47.583	41.947	Amortiz. y saneamientos	(34)	(34)
Cuentas diversas	595	417	MARGEN DE EXPLOTACION	547	213
Capital	3.000	2.000	Amortiz. y pro. Insolvencias	(29)	(79)
Reservas	129	- 503	Beneficios Extraordinar. (neto)	5	(2)
Beneficio neto del ejercicio	523	132	Resultado antes Impuestos	523	132
TOTAL	54.979	47.144	Impuesto de sociedades	-	-
			RESULTADO NETO	523	132

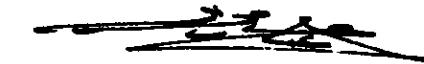
**INFORME DE GESTIÓN
DE BANCO ATLÁNTICO, S.A.
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 1997**

Formulado por el Consejo de Administración de Banco Atlántico, S.A. en su reunión de 26 de marzo de 1.998, firmadas por los señores consejeros cuya rúbrica figura más abajo.

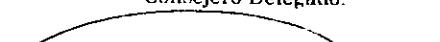
Abdulmohsen Y. Al-Hunaif
Presidente.

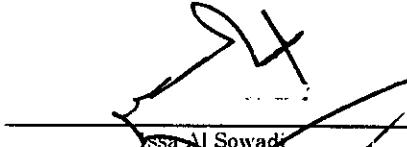

Arab Banking Corp.
Consejero representado
Hatem N. Abou Said.

Ghazi M. Abdul-Jawad
Vicepresidente.

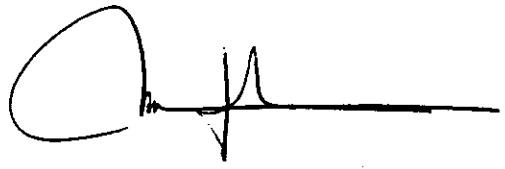

Khalifa M. Al-Kindi
Consejero.

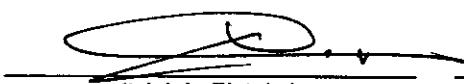
Antonio Sánchez-Pedreño Martínez
Consejero Delegado.

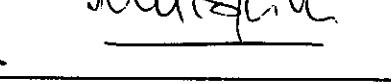

José Luis Alonso Pérez
Consejero.


Isma Al Sowadi
Consejero.

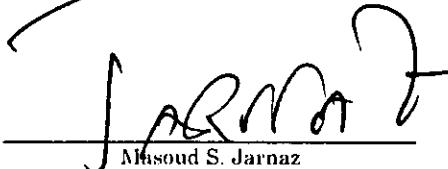

José María Chimeno Chillón
Consejero.

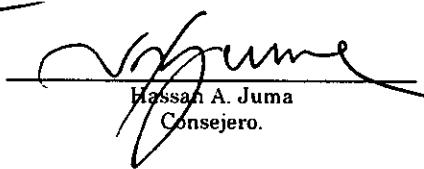

Louis de Faubournet de Monferrand
Consejero.

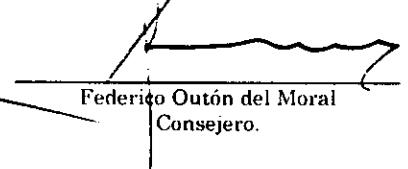

Salah L. El-Arbah
Consejero.


Luis Estrada Parra
Consejero.


Fernando Herrero Arnáiz
Consejero.


Masoud S. Jarnaz
Consejero.


Hassan A. Juma
Consejero.

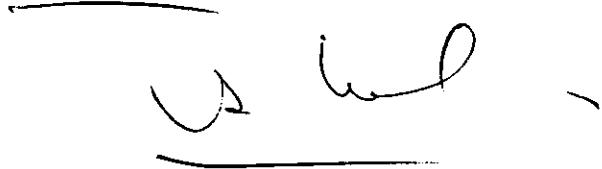

Federico Outón del Moral
Consejero.


Luis Vélez 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 el Presidente, D. Abdulmohsen Y. Al-Hunaif, no ha firmado el Informe de Gestión de Banco Atlántico, S.A., correspondiente al ejercicio fiscal de 1997, y formulado por el Consejo de Administración en la reunión celebrada el día 26 de marzo de 1998 en la ciudad de Madrid, por no haber estado presente debido a compromisos ineludibles.

Madrid a 27 de marzo de 1998.

LA SECRETARIA



Teresa Holguín Hueso

BANCO ATLANTICO, S.A.

**Cuentas Anuales
Ejercicio 1997**

E

BANCO ATLANTICO, S.A.

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

()

BANCO ATLÁNTICO, S.A.
Balances de situación al 31 de diciembre de 1997 y 1996

<u>ACTIVO</u>	Millones de Pesetas	
	1997	1996
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES.....	16.583	12.004
Caja.....	4.148	4.216
Banco de España.....	4.140	5.248
Otros bancos centrales.....	8.295	2.540
DEUDAS DEL ESTADO	110.990	124.162
ENTIDADES DE CRÉDITO	478.101	502.613
A la vista.....	23.713	11.798
Otros créditos.....	454.388	490.815
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES	485.470	425.160
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	1.312	1.980
De emisión pública.....	-	16
Otros emisores.....	1.312	1.964
Pro-memoria:títulos propios	-	-
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE	4.069	2.545
PARTICIPACIONES	171	167
En entidades de crédito.....	-	-
Otras participaciones.....	171	167
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	5.606	5.591
En entidades de crédito.....	1.117	1.491
Otras.....	4.489	4.100
ACTIVOS INMATERIALES	443	301
Gastos de constitución.....	-	-
Otros gastos amortizables.....	443	301
ACTIVOS MATERIALES	24.231	23.962
Terrenos y edificios de uso propio.....	9.116	9.060
Otros inmuebles.....	4.553	5.817
Mobiliario, instalaciones y otros.....	10.562	9.085
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLOSADO	-	-
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados.....	-	-
Resto.....	-	-
ACCIONES PROPIAS	-	-
Pro-memoria: nominal	-	-
OTROS ACTIVOS	6.144	3.410
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	9.317	9.939
PÉRDIDAS DEL EJERCICIO	-	-
 TOTAL	 <u>1.142.437</u>	 <u>1.111.834</u>

BANCO ATLÁNTICO, S.A.
Balances de situación al 31 de diciembre de 1997 y 1996

<u>PASIVO</u>	Millones de Pesetas	
	1997	1996
ENTIDADES DE CRÉDITO	244.154	218.869
A la vista.....	20.737	14.185
A plazo o con preaviso.....	223.417	204.684
DÉBITOS A CLIENTES	813.152	809.231
Depósitos de ahorro.....	530.164	494.562
A la vista.....	215.317	187.093
A plazo.....	314.847	307.469
Otros débitos.....	282.988	314.669
A la vista.....	7.621	7.024
A plazo.....	275.367	307.645
DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIAZBLES	2.792	-
Bonos y obligaciones en circulación.....	-	-
Pagarés y otros valores.....	2.792	-
OTROS PASIVOS	4.694	11.352
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	6.920	9.551
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	4.457	2.266
Fondo de pensionistas.....	336	178
Provisión para impuestos.....	-	-
Otras provisiones.....	4.121	2.088
FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	-	500
BENEFICIOS DEL EJERCICIO	6.203	4.200
PASIVOS SUBORDINADOS	-	-
CAPITAL SUSCRITO	20.893	20.893
PRIMAS DE EMISIÓN	2.645	2.645
RESERVAS	36.527	32.327
RESERVAS DE REVALORIZACIÓN	-	-
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
 TOTAL	 1.142.437	 1.111.834

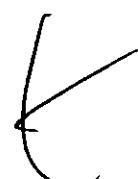
<u>CUENTAS DE ORDEN</u>	1997		1996
	1997	1996	
PASIVOS CONTINGENTES	139.806	126.073	
Redescuentos, endosos y aceptaciones.....	1.841	11	
Activos afectos a diversas obligaciones.....	27	38	
Avales y cauciones.....	95.116	94.120	
Otros pasivos contingentes.....	42.822	31.904	
 COMPROMISOS	 299.570	 283.529	
Cesiones temporales con opción de recompra.....	-	-	
Disponibles por terceros.....	274.011	262.407	
Otros compromisos.....	25.559	21.122	

BANCO ATLÁNTICO, S.A.
Cuentas de Pérdidas y Ganancias.
Ejercicios anuales finalizados el 31 de diciembre de 1997 y 1996

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Intereses y rendimientos asimilados.....	69.165	85.118
de los que:		
<i>de la cartera de renta fija</i>	9.087	7.833
Intereses y cargas asimiladas.....	(44.700)	(59.307)
Rendimiento de la cartera de renta variable.....	1.067	569
De acciones y otros títulos de renta variable.....	11	12
De participaciones.....	60	60
De participaciones en el grupo.....	996	497
Margen de Intermediación	25.532	26.380
Comisiones percibidas.....	12.012	10.613
Comisiones pagadas.....	(1.729)	(1.712)
Resultados de operaciones financieras.....	1.888	1.462
Margen Ordinario	37.703	36.743
Otros productos de explotación.....	359	351
Gastos generales de administración.....	(28.032)	(26.920)
Gastos de personal.....	(19.276)	(18.451)
de los que:		
<i>Sueldos y salarios</i>	(14.207)	(13.727)
<i>Cargas sociales</i>	(4.181)	(3.901)
de las que: <i>pensiones</i>	(709)	(507)
Otros gastos administrativos.....	(8.756)	(8.470)
Amort. y saneamiento de activos materiales e inmateriales.....	(1.922)	(1.842)
Otras cargas de explotación.....	(559)	(1.022)
Margen de Explotación	7.549	7.310
Amortización y provisiones para insolvencias.....	(943)	(161)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras.....	92	(36)
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales.....	-	-
Beneficios extraordinarios.....	4.431	1.124
Quebrantos extraordinarios.....	(2.350)	(1.622)
Resultado antes de impuestos	8.779	6.615
Impuesto de sociedades.....	(2.750)	(2.346)
Otros impuestos.....	174	(69)
Resultado del Ejercicio	6.203	4.200

BANCO ATLANTICO, S.A.

Memoria

A handwritten signature or mark consisting of a stylized 'K' shape with a small circle at the bottom left.

ÍNDICE

	<u>Pág.</u>
1. ACTIVIDAD.....	51
2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES.....	51
Imagen fiel	51
Determinación del Patrimonio.....	52
Cambios normativos y comparación de la información.....	52
3. PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD APLICADOS.....	53
4. DISTRIBUCION DE LOS RESULTADOS	62
5. CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	62
6. DEUDAS DEL ESTADO.....	63
7. ENTIDADES DE CREDITO (ACTIVO).....	65
8. CREDITOS SOBRE CLIENTES	66
9. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	68
10. ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE.....	70
11. PARTICIPACIONES.....	71
12. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	72
13. ACTIVOS MATERIALES	73
14. OTROS ACTIVOS	74
15. CUENTAS DE PERIODIFICACION (ACTIVO).....	75
16. ENTIDADES DE CREDITO (PASIVO)	75
17. DEBITOS A CLIENTES	76
18. DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIAZABLES	77
19. OTROS PASIVOS.....	78
20. CUENTAS DE PERIODIFICACION (PASIVO).....	78
21. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS Y PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES.....	78
22. MOVIMIENTO DE FONDOS ESPECIALES Y GENERALES.....	79
23. PASIVOS SUBORDINADOS.....	80
24. CAPITAL SUSCRITO	81
25. RESERVAS Y RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	82
Reserva Legal	82
26. RECURSOS PROPIOS.....	82
27. ACTIVOS AFECTOS EN GARANTIA DE COMPROMISOS PROPIOS O DE TERCEROS	83
28. AVALES, GARANTIAS Y CAUCIONES PRESTADAS.....	84
29. OPERACIONES DE FUTURO	84
30. SALDOS Y TRANSACCIONES CON SOCIEDADES PARTICIPADAS	85
31. CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS.....	86
Distribución geográfica de la cifra de negocios.....	86
Información referida a los gastos de personal	86
Otros gastos administrativos	87
Otros productos de explotación.....	87
Otras cargas de explotación	87
Beneficios extraordinarios	87
Quebrantos extraordinarios	88
32. SITUACION FISCAL.....	88
33. CUADRO DE FINANCIACION	90
34. INFORMACION REFERIDA A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION	91
ANEXO.....	92



BANCO ATLANTICO, S.A.

MEMORIA CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1997 Y 1996

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 de las entidades de crédito, en general.

El Banco tiene su domicilio social en Barcelona, Avda. Diagonal, 407 Bis., y desarrolla su actividad a través de 248 oficinas distribuidas por toda la geografía española, dos oficinas situadas en Estados Unidos (Nueva York y Miami), una en Portugal (Lisboa) y una en Gran Cayman.

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

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

Imagen fiel

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

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1997 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. al 31 de diciembre de 1997 y 1996 la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Capital.....	20.893	20.893
Prima de emisión.....	2.645	2.645
Reservas.....	36.527	32.327
Beneficio del ejercicio.....	6.203	4.200
Patrimonio neto contable.....	66.268	60.065
Distribución de dividendo.....	(2.089)	-
Patrimonio neto después de la aplicación de los resultados del ejercicio.....	64.179	60.065

Cambios normativos y comparación de la información

La Circular 5/1997, de Banco de España, de 24 de julio, introduce diversas modificaciones en la Circular 4/1991, que entrarán en vigor el 1 de enero de 1998, afectando básicamente a reclasificaciones de balance, con algunas excepciones que han sido de aplicación en el ejercicio 1997, pero que no han afectado significativamente a los estados financieros adjuntos.

En el ejercicio 1996, mediante la Circular 2/1996 de Banco de España de 30 de enero, entraron en vigor 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 supuso en dicho ejercicio un abono al epígrafe de *Reservas* de 52 millones de pesetas (ver apartado 25).

Durante el ejercicio 1997 las Juntas Generales de Accionistas de Banco Atlántico, S.A. e Interleasing, E.F.C., S.A. (sociedad perteneciente al Grupo Financiero Banco Atlántico) acordaron la disolución sin liquidación de Interleasing, E.F.C., S.A. y la aportación de sus activos y pasivos a Banco Atlántico, S.A.

Con fecha 1 de diciembre de 1997 los activos y pasivos de Interleasing, E.F.C., S.A. fueron incorporados al balance de situación de Banco Atlántico, S.A..

Las cifras más significativas aportadas por Interleasing, E.F.C., S.A. en dicho proceso se desglosan en las distintas apartados de estas cuentas anuales.

3. PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD APLICADOS

Las cuentas anuales de 1997 y 1996 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 1997 y 1996, con excepción de las inversiones en inmuebles de uso propio y las participaciones de carácter permanente financiados 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 244.425 millones de pesetas (1996: 179.673 millones de pesetas) y el importe global de los elementos de pasivo expresados en moneda extranjera es de 203.280 millones de pesetas (1996: 171.891 millones de pesetas).

c) Activos dudosos y Fondos de insolvencias

..... 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 los 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. A efectos de esta clasificación, se considera la cotización de las deudas en los mercados financieros internacionales.
- En los contratos de arrendamiento financiero, cuando se decide su rescisión para recuperar el bien, si éste tuviese un valor real inferior al valor en libros (principal de

las cuotas no vencidas más el valor residual, sin impuestos), se procede a dotar un fondo de provisión por el importe estimado de la reducción de valor; en tanto se determine el valor real con las peritaciones o valoraciones que procedan. dicha provisión no es inferior al 10% del valor definido anteriormente en el caso de bienes inmuebles (excepción hecha de los destinados a vivienda, oficinas o locales comerciales polivalentes, que no requieren cobertura adicional), y del 25% en el caso de las instalaciones y los bienes muebles.

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 minorando 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 influenciable por agentes privados individuales. No pueden incluirse en esta cartera los valores emitidos por la propia entidad, sociedades del grupo o asociadas, los valores adquiridos con pacto de retrocesión no opcional, los valores cedidos temporalmente o prestados por plazos superiores a tres meses, los destinados a cubrir las cesiones a cuentas financieras, y los valores dados en garantía.

La valoración de los títulos que componen esta cartera se hace a precios de mercado, recogiendo las diferencias entre el valor contable y el precio de mercado en *Resultados por operaciones financieras*. 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 cambios en su 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, deduciéndole 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., 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 los títulos de la cartera de valores 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, 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 respectivamente, constituyendo, por su naturaleza, la cartera de participaciones permanentes, y que se encuentran registradas con los mismos criterios que las acciones y otros títulos de renta variable. Las dotaciones al fondo de fluctuación de valores, realizadas con cargo a resultados, figuran registradas en el epígrafe *Saneamiento de inmovilizaciones financieras* de las cuentas de pérdidas y ganancias.

e) Activos inmateriales

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 período previsto de utilización y nunca en más de tres años.

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

f) Activos materiales

Se reflejan al coste de adquisición, actualizado 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 3.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) Adquisiciones y 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, 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 (en 1996, 157 millones de pesetas, y 1997, 159 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 336 millones de pesetas (1996: 178 millones de pesetas), para hacer frente a compromisos por pensiones causadas no incluidas en las anteriores pólizas. La cuenta de Pérdidas y Ganancias ha registrado unas dotaciones a este fondo de pensiones interno de 168 millones de pesetas (1996: 68 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.

El importe de las primas de seguros pagadas por anticipado correspondientes a los riesgos no devengados con el personal activo se eleva a 2.073 millones de pesetas (1996: 2.134 millones de pesetas) y se encuentran registradas en el capítulo de *Cuentas de Periodificación del Activo*.

Al 31 de diciembre de 1997 los importes devengados de los riesgos y compromisos por pensiones derivados del convenio colectivo con el personal activo y pasivo ascienden a 6.436 y 6.097 millones de pesetas, respectivamente (1996: 5.395 y 5.046 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		
	31/12/97	31/12/96
Tipo de interés técnico (anual)	6%	6%
Tablas de mortalidad	GRM/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 10.905 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1997 (1996: 9.966 millones de pesetas).

i) Impuesto sobre Sociedades y Otros impuestos

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 1997 el impuesto anticipado registrado más significativo, por importe de 1.157 millones de pesetas (1996: 1.125 millones de pesetas), es el correspondiente a los pagos a efectuar en los siguientes 10 años en concepto de pensiones.

El capítulo *Otros impuestos* recoge los importes relativos al gasto devengado en el propio ejercicio y ajustes por impuestos sobre beneficios correspondientes a regímenes fiscales extranjeros.

j) Futuros financieros sobre valores y tipos de interés

Las operaciones que tienen por objeto y por efecto eliminar o reducir significativamente los riesgos de cambio, de interés o de mercado, existentes en posiciones patrimoniales o en otras operaciones, se consideran como de cobertura. Los beneficios o quebrantos generados en estas operaciones de cobertura se periodifican de forma simétrica a los ingresos o costes del elemento cubierto.

Las operaciones que no son de cobertura, también denominadas de negociación, contratadas en mercados organizados, se valoran de acuerdo con su cotización, registrándose las variaciones de las cotizaciones íntegramente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

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.

I) 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.

Estas indemnizaciones se cargan a resultados del ejercicio tan pronto como existe un plan que obligue al pago de las mismas.

4. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

Se incluye a continuación la distribución del beneficio del ejercicio de 1997 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 1996, aprobada por la Junta General de Accionistas de fecha 29 de abril de 1997.

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Beneficio del ejercicio después del Impuesto de Sociedades.....	6.203	4.200
Remanente de ejercicios anteriores.....	-	-
Total distribuible	6.203	4.200
A dividendos.....	2.089	-
A reserva voluntaria.....	4.114	4.200
Total distribuido	6.203	4.200

5. 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 1997 ha ascendido a 8.966 millones de pesetas (1996: 8.508 millones de pesetas).



6. DEUDAS DEL ESTADO

La composición de este epígrafe es la siguiente.

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Por naturaleza:		
Certificados de Banco de España.....	12.719	16.266
Deudas del Estado:		
Letras del Tesoro.....	27.977	56.248
Otras Deudas Anotadas.....	70.294	51.646
Otros Títulos.....	.	2
	<u>110.990</u>	<u>124.162</u>
Por clases de cartera:		
De Negociación.....	185	96
De Inversión Ordinaria.....	101.019	110.306
De Inversión a Vencimiento.....	9.786	13.760
	<u>110.990</u>	<u>124.162</u>
Por valoración:		
Total valor de mercado.....	115.495	126.198
Total valor contable.....	110.990	110.990
Diferencia	4.505	15.208
Plusvalías tácitas.....	4.505	2.042
Minusvalías tácitas.....	.	(6)

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 1997, certificados por valor de 11.492 millones de pesetas (1996: 16.263 millones de pesetas) (ver apartado 16).

Los intereses devengados en el ejercicio 1997 de certificados del Banco de España ascienden a 870 millones de pesetas (1996: 1.074 millones de pesetas) y de deuda del Estado a 8.002 millones de pesetas (1996: 6.533 millones de pesetas).

El tipo de interés medio anual de las letras del Tesoro durante el ejercicio 1997 ha sido del 5,7% (1996: 7,8%).

Las rúbricas *Otras deudas anotadas* y *Otros títulos* recogen obligaciones, bonos y deuda del Estado, habiendo sido el tipo de interés medio anual durante 1997 del 6,1% (1996: 8,1%)

Banco Atlántico, S.A. tenía cedidas a entidades de crédito y clientes al 31 de diciembre de 1997 y 1996 deuda del Estado por un importe nominal de 96.991 y 107.233 millones de pesetas, respectivamente.

El importe de la deuda del Estado afecta a distintos compromisos (obligaciones propias o de terceros) ascendía a 1.480 y 348 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1997 y 1996, respectivamente (ver apartado 27).

Los movimientos de este epígrafe en los ejercicios 1996 y 1997 han sido los siguientes:

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
	<u>81.331</u>	<u>483.614</u>	<u>(440.783)</u>	<u>124.162</u>

Ejercicio 1997

	1996	Millones de Pesetas		1997
	Entradas	Salidas		
Certificados de Banco de España....	16.266	-	(3.547)	12.719
Deudas del Estado:				
Letras del Tesoro.....	56.248	121.322	(149.593)	27.977
Otras deudas anotadas.....	51.646	199.752	(181.104)	70.294
Otros Títulos.....	2	-	(2)	-
	<u>124.162</u>	<u>321.074</u>	<u>(334.246)</u>	<u>110.990</u>

A continuación se indica el desglose por plazos residuales del saldo a 31 de diciembre de 1996 y 1997, en millones de pesetas.

	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
	<u>18.402</u>	<u>61.864</u>	<u>36.605</u>	<u>7.291</u>	<u>124.162</u>

	Saldo a 31 de diciembre de 1997				TOTAL
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Certificados de Banco de España.....	1.884	1.995	8.840	-	12.719
Deudas del Estado:					
Letras del Tesoro.....	1.380	26.376	221	-	27.977
Otras deudas anotadas.....	-	14.652	9.170	46.472	70.294
	<u>3.264</u>	<u>43.023</u>	<u>18.231</u>	<u>46.472</u>	<u>110.990</u>

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	
	1997	1996
Por Naturaleza		
- A la Vista		
Cuentas Mutuas.....	1.243	955
Cheques a cargo de otras entidades de crédito.....	237	743
Cámara de compensación.....	4.964	5.857
Otras cuentas.....	17.274	4.247
	23.718	11.802
Fondo riesgo país.....	(5)	(4)
	23.713	11.798
- Otros créditos		
Depósitos en entidades de crédito y financieras...	212.650	231.902
Adquisición temporal de activos.....	244.761	261.051
	457.411	492.953
Fondo de insolvencias.....	(2.954)	(2.072)
Fondo de riesgo país.....	(69)	(66)
	454.388	490.815
	<u>478.101</u>	<u>502.613</u>
Por moneda		
En pesetas.....	297.469	380.326
En moneda extranjera.....	180.632	122.287
	<u>478.101</u>	<u>502.613</u>

El desglose de este epígrafe por plazos residuales a 31 de diciembre de 1996 y 1997 de la rúbrica *Otros créditos*, en millones de pesetas, es el siguiente:

	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
	<u>449.574</u>	<u>38.168</u>	<u>5.190</u>	<u>21</u>	<u>492.953</u>

	Saldo a 31 de diciembre de 1997				
	Hasta 3 meses y más	Entre 3 meses y 5 años	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	TOTAL
Depósitos entidades de cto. y financieras...	108.106	30.754	13.190	-	212.650
Adquisición temporal de activos.....	235.204	9.557	-	-	244.761
	<u>403.910</u>	<u>40.311</u>	<u>13.190</u>	<u>-</u>	<u>457.411</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 1997 a 2.954 y 74 millones de pesetas, respectivamente (1996: 2.072 y 70 millones de pesetas). El movimiento de estos fondos aparece indicado en el apartado «22. 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	
	1997	1996
Por sectores:		
Administraciones Públicas.....	9.400	22.709
Otros sectores residentes.....	445.603	380.553
No residentes.....	39.700	34.565
	<u>494.703</u>	<u>437.827</u>
Fondo de riesgo-país.....	(61)	(128)
Fondo de insolvencias	(9.172)	(12.539)
	<u>485.470</u>	<u>425.160</u>
Por modalidad y situación del crédito:		
Crédito comercial.....	82.271	78.570
Créditos con garantía real.....	157.219	119.860
Otros créditos y deudores.....	246.457	225.672
Deudores dudosos.....	8.756	13.725
	<u>494.703</u>	<u>437.827</u>
Por moneda:		
En peseta.....	447.987	393.313
En moneda extranjera.....	46.716	44.514
	<u>494.703</u>	<u>437.827</u>

“Otros créditos y deudores” incluye a 31 de diciembre de 1997 los bienes cedidos a terceros en régimen de arrendamiento financiero por un importe de 20.971 millones de pesetas, en su mayoría procedentes de la sociedad Interleasing, E.F.C., S.A. como consecuencia de la disolución de ésta (ver apartado 2).

El desglose de este epígrafe por plazos residuales a 31 de diciembre de 1996 y 1997, en millones de pesetas, es el siguiente:

	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
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
	175.024	96.522	72.579	93.702	437.827

	Saldo a 31 de diciembre de 1997				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	TOTAL
Administraciones públicas.....	1.576	3.396	3.474	954	9.400
Crédito a residentes.....	141.835	86.940	72.894	143.934	445.603
Crédito a no residentes.....	26.613	2.917	7.938	2.232	39.700
	170.024	93.253	84.306	147.120	494.703

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 «22. 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 en la cartera, por clases de cartera, por valoración y por moneda es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Por emisores:		
De emisión pública.....		16
De entidades de crédito.....	806	1.496
De otros sectores residentes.....	150	167
De no residentes.....	426	373
	1.382	2.052
Fondo de insolvencias renta fija.....	(6)	(5)
Fondo fluctuación de valores.....	(64)	(67)
	<u>1.312</u>	<u>1.980</u>
Por cotización:		
Cotizados.....	825	993
No cotizados.....	487	987
	<u>1.312</u>	<u>1.980</u>
Por clase de cartera:		
De inversión ordinaria.....	644	1.142
De inversión a vencimiento.....	668	838
	<u>1.312</u>	<u>1.980</u>
Por valoración:		
Total valor de mercado.....	1.355	2.000
Total valor contable.....	1.382	2.052
Diferencia.....	(27)	(52)
Plusvalías tácitas.....	26	27
Minusvalías tácitas.....	(53)	(79)
Por moneda:		
En pesetas.....	748	1.514
En moneda extranjera.....	564	466
	<u>1.312</u>	<u>1.980</u>

Los intereses devengados en el ejercicio 1997 por obligaciones y otros valores de renta fija ascienden a 214 millones de pesetas (1996: 225 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 1997, estaba comprendido entre el 5% y el 8% (1996: 5% y 11%, 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 «22. Movimiento de fondos especiales y generales».

El movimiento producido en este epígrafe durante los ejercicios 1996 y 1997 fue el siguiente:

Ejercicio 1996	Millones de pesetas				1996
	1995	Entradas	Salidas	Otros	
De emisión pública.....	38	-	(22)	-	16
De entidades de crédito.....	1.700	560	(774)	10	1.496
De otros sectores residentes.....	335	3.557	(3.725)	-	167
De no residentes.....	345	-	-	28	373
	2.418	4.117	(4.521)	38	2.052

Ejercicio 1997	Millones de pesetas				1997
	1996	Entradas	Salidas	Otros	
De emisión pública.....	16	-	(16)	-	-
De entidades de crédito.....	1.496	235	(945)	20	806
De otros sectores residentes.....	167	1	(18)	-	150
De no residentes.....	373	-	(5)	58	426
	2.052	236	(984)	78	1.382

Los vencimientos que se producirán en 1998 de títulos de renta fija, ascienden a 157 millones de pesetas.

L

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	
	1997	1996
Por emisores:		
De entidades de crédito.....	1.101	1.101
De otros sectores residentes.....	3.187	1.435
De no residentes.....	463	515
	4.751	3.051
Fondo fluctuación de valores con cargo resultados...	(682)	(506)
	<u>4.069</u>	<u>2.545</u>
Por cotización:		
Cotizados.....	394	76
No cotizados.....	3.675	2.469
	<u>4.069</u>	<u>2.545</u>
Por tipo de inversión:		
Inmovilizaciones financieras.....	946	955
Resto.....	3.123	1.590
	<u>4.069</u>	<u>2.545</u>
Por valoración:		
Total valor de mercado.....	4.541	3.145
Total valor contable.....	4.751	3.051
Diferencia.....	(210)	94
Plusvalías tácitas.....	399	321
Minusvalías tácitas.....	(609)	(227)
Por moneda:		
En pesetas.....	3.607	2.030
En moneda extranjera.....	462	515
	<u>4.069</u>	<u>2.545</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 "22. Movimiento de fondos especiales y generales".

Los movimientos producidos en este epígrafe han sido los siguientes:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Saldo al inicio del ejercicio.....	3.051	2.712
Altas.....	2.481	948
Bajas.....	(842)	(614)
Otros.....	61	5
Saldo al final del ejercicio.....	<u>4.751</u>	<u>3.051</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	
Por cotización	1997	1996
Cotizados.....	-	-
No cotizados.....	182	182
	182	182
Fondo fluctuación valores.....	(11)	(15)
	<u>171</u>	<u>167</u>
Por moneda		
En pesetas.....	171	167
En moneda extranjera....	-	-
	<u>171</u>	<u>167</u>

Los movimientos producidos en este epígrafe en los ejercicios de 1997 y 1996 han sido los siguientes:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Saldo al inicio del ejercicio.....	182	157
Altas.....	-	25
Bajas.....	-	-
Otros.....	-	-
Saldo al final del ejercicio.....	<u>182</u>	<u>182</u>

12. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO

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

En el anexo se detallan las sociedades que, al 31 de diciembre de 1997, 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	
	1997	1996
Consolidadas:		
Cotizados.....	-	-
No cotizados.....	5.814	5.861
No Consolidadas:		
Cotizados.....	-	-
No cotizados.....	167	167
	5.981	6.028
Fondo fluctuación de valores.....	(375)	(437)
	<u>5.606</u>	<u>5.591</u>
Por moneda:		
En pesetas.....	1.044	1.928
En moneda extranjera.....	4.562	3.663
	<u>5.606</u>	<u>5.591</u>

Los movimientos producidos en este epígrafe en los ejercicios de 1997 y 1.996 fueron los siguientes:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Saldo al inicio del ejercicio.....	6.028	5.782
Altas.....	418	-
Bajas.....	(891)	-
Otros.....	426	246
Saldo al final del ejercicio.....	<u>5.981</u>	<u>6.028</u>

El movimiento de baja corresponde a la inversión de Banco Atlántico, S.A. en la sociedad Interleasing, E.F.C., S.A., disuelta sin liquidación, incorporándose el 1 de diciembre de 1997 sus activos y pasivos al balance de situación del B.A. (Nota 2.).

13. ACTIVOS MATERIALES

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

	Terrenos y Edificios de uso propio	Inmuebles	Mobiliario Instalaciones y Otros	Millones de Pesetas TOTAL
<u>Valor de Coste</u>				
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
Entradas.....	271	2.348	2.630	5.249
Salidas.....	(51)	(3.194)	(1.697)	(4.942)
Otros.....	(5)	157	358	510
Saldo al 31.12.97.....	11.276	9.380	25.327	45.983

Amortización Acumulada

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
Entradas.....	143	16	1.746	1.905
Salidas.....	(3)	(40)	(1.614)	(1.657)
Otros.....	(9)	23	(331)	(317)
Saldo al 31.12.97.....	1.994	430	14.752	17.176

Inmovilizado neto

Saldo al 31.12.96.....	9.198	9.638	9.085	27.921
Fondo para activos adjudicados.....	-	(3.821)	-	(3.821)
Fondo para riesgos de cambio.....	(138)	-	-	(138)
	9.060	5.817	9.085	23.962
Saldo al 31.12.97.....	9.282	8.950	10.575	28.807
Fondo para activos adjudicados.....	-	(4.397)	(13)	(4.410)
Fondo para riesgos de cambio.....	(166)	-	-	(166)
	9.116	4.553	10.562	24.231

Como resultado de la disolución sin liquidación de la sociedad Interleasing, E.F.C., (ver apartado 2) se incorporan en 1997, en Banco Atlántico, S.A.; 680 millones de pesetas de inmovilizado neto.

El movimiento de los Fondos de provisión para activos adjudicados y de diferencias de cambio figuran en el apartado "22. Movimiento de fondos especiales y generales".

Al 31 de diciembre de 1997, 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 1997 en Banco Atlántico, S.A. asciende a 5.483 millones de pesetas (1996: 6.827 millones).

Al 31 de diciembre de 1997, el inmovilizado neto que Banco Atlántico, S.A. poseía fuera del territorio nacional importa 1.056 millones de pesetas (1.996: 894 millones).

Los elementos de inmovilizado no afectos directamente a la explotación, tenían un valor neto de amortizaciones a 31 de diciembre de 1997 de 10.018 millones de pesetas (1996: 9.334 millones).

La normativa sobre determinación y control de los recursos propios mínimos establece que las inmovilizaciones materiales no pueden superar el 70% de los recursos propios computables. Las inmovilizaciones materiales a 31 de diciembre de 1997, representaban el 39,69% de los recursos propios computables (1996: 38,52%).

14. OTROS ACTIVOS

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

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Hacienda Pública:		
Impuestos anticipados.....	1.481	1.332
Otros.....	2.527	792
Operaciones en camino.....	172	254
Otros conceptos.....	1.964	1.032
	6.144	3.410

15. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (ACTIVO)

La composición de este epígrafe del activo es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Intereses anticipados de recursos tomados a descuento.....	249	92
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento.....	6.752	7.574
Gastos pagados no devengados.....	2.184	2.280
Otras periodificaciones.....	303	40
Devengo de costes no vencidos de recursos tomados a descuento.....	(171)	(47)
	<u>9.317</u>	<u>9.939</u>

16. ENTIDADES DE CRÉDITO (PASIVO)

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

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Por Naturaleza:		
- A la Vista		
Cuentas Mutuas.....	100	177
Cámara de compensación.....	-	-
Otras cuentas.....	20.637	14.008
	<u>20.737</u>	<u>14.185</u>
- Otros Débitos		
Banco de España.....	11.492	16.263
Cuentas a Plazo.....	110.050	109.134
Cesión Temporal de Activos.....	101.875	79.287
	<u>223.417</u>	<u>204.684</u>
	<u>244.154</u>	<u>218.869</u>
Por moneda:		
En pesetas.....	141.367	132.248
En moneda extranjera.....	102.787	86.621
	<u>244.154</u>	<u>218.869</u>

El importe de 11.492 millones de pesetas en *Otros débitos.- Banco de España* corresponde a la cesión temporal de certificados emitidos por Banco de España (1996: 16.263 millones de pesetas) (ver apartado 6).

El desglose por plazos residuales del saldo que figura en la rúbrica de *Otros débitos* al 31 de diciembre de 1996 y 1997, en millones de pesetas, es el siguiente:

	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
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
	<u>177.151</u>	<u>17.605</u>	<u>8.414</u>	<u>1.514</u>	<u>204.684</u>

	Saldo a 31 de diciembre de 1997				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	TOTAL
Banco de España.....	11.492	-	-	-	11.492
Cuentas a plazo.....	93.483	6.676	8.172	1.719	110.050
Cesión temporal de activos...	101.875	-	-	-	101.875
	<u>206.850</u>	<u>6.676</u>	<u>8.172</u>	<u>1.719</u>	<u>223.417</u>

17. 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. 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	
	1997	1996
Por naturaleza:		
Cuentas corrientes.....	175.640	144.340
Cuentas de ahorro.....	39.677	42.753
Depósitos a plazo.....	314.847	307.469
Cesión temporal de activos.....	247.674	291.381
Cuentas de recaudación.....	27.690	16.258
Otros.....	7.624	7.030
	<u>813.152</u>	<u>809.231</u>
Por sectores:		
Administraciones Públicas.....	38.390	29.440
Otros sectores residentes.....	627.773	653.600
No residentes.....	146.989	126.191
	<u>813.152</u>	<u>809.231</u>
Por moneda:		
En peseta.....	714.825	727.020
En moneda extranjera.....	98.327	82.211
	<u>813.152</u>	<u>809.231</u>

El desglose por plazos residuales de los saldos que figuran registrados en los epígrafes *Depósitos a plazo* y *Cesión temporal de activos* al 31 de diciembre de 1996 y 1997, en millones de pesetas, es el siguiente.

	Saldo a 31 de diciembre de 1996				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 años	Más de 5 años	TOTAL
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>

	Saldo a 31 de diciembre de 1997				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 años	Más de 5 años	TOTAL
Depósitos a plazo.....	280.021	23.700	11.126	-	314.847
Cesión temporal de activos..	224.329	23.345	-	-	247.674
	<u>504.350</u>	<u>47.045</u>	<u>11.126</u>	<u>-</u>	<u>562.521</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 41.204 millones de pesetas (1996: 66.717 millones de pesetas) y deuda pública por 206.470 millones de pesetas (1996: 224.664 millones de pesetas).

18. DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIAZBLES

El saldo de este epígrafe corresponde en su totalidad a pagarés procedentes de la sociedad Interleasing, E.F.C., S.A. (ver apartado 2), presentando a 31 de diciembre de 1997 los siguientes plazos residuales de vencimiento,

	Millones de pesetas
Hasta 3 meses.....	1.210
Entre 3 meses y 1 año.....	1.514
Entre 1 año y 5 años.....	68
Más de 5 años.....	-
	<u>2.792</u>

El coste medio de los pagarés vivos al 31 de diciembre de 1997 es del 7,72%

19. OTROS PASIVOS

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

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Impuestos sobre beneficios diferidos.....	507	345
Operaciones en camino.....	840	667
Obligaciones a pagar.....	823	382
Otros conceptos.....	2.524	9.958
	<u>4.694</u>	<u>11.352</u>

20. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (PASIVO)

La composición de este epígrafe del pasivo es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Productos anticipados de operaciones tomadas a descuento.....	2.443	4.245
Devengo de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento.....	3.881	5.860
Gastos devengados no vencidos.....	1.637	1.297
Otras periodificaciones.....	191	146
Devengo de productos no vencidos de inversiones tomadas a descuento.....	(1.232)	(1.997)
	<u>6.920</u>	<u>9.551</u>

21. 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 1997 y 1996, es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Provisiones para riesgos y cargas		
Fondo de pensiones.....	336	178
Fdo. de insolvencias y riesgo-país por pasivos contingentes.....	1.274	1.091
Otros fondos específicos.....	2.847	997
	<u>4.457</u>	<u>2.266</u>
Fondo para riesgos bancarios generales.....	-	500

A 31 de diciembre de 1997 y 1996, 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, difiera en forma significativa de las cuantías provisionadas.

22. MOVIMIENTO DE FONDOS ESPECIALES Y GENERALES

El movimiento durante los ejercicios de 1996 y 1997 de todos los fondos especiales y generales de Banco Atlántico, S.A., se desglosa a continuación:

	Millones de pesetas						
	Para insol- vencias	Para riesgo- país	Para fluctua- ción de valores	Para penso- nes	Otros fondos especí- ficos	Para riesgos cambio inmovi- lizado	Para riesgos banc. gene- rales
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
Dotaciones netas.....	2.020	(80)	(643)	168	1.573	28	-
Utilizaciones.....	(4.118)	-	(79)	(10)	(338)	-	-
Otras variaciones y traspasos.....	(1.015)	21	834	-	648	-	(500)
Incorporación Interleasing,							
E.F.C., S.A. (ver apartado 2).....	808	-	-	-	556	-	-
Saldo al 31.12.97	13.400	141	1.132	336	7.257	166	-

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.

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 1997:

Ejercicio 1996

	Millones de pesetas						
	Para vencias	Para país	Para ción de valores	Para penso- nes	Otros fondos especí- ficos	Para riesgos cambio inmovi- lizado	TOTAL
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

Ejercicio 1997

	Millones de pesetas						
	Para insol- vencias	Para riesgo- país	Para fluctua- ción de valores	Para penso- nes	Otros fondos especí- ficos	Para riesgos cambio inmovi- lizado	TOTAL
Entidades de crédito.....	2.954	74	-	-	-	-	3.028
Créditos sobre clientes.....	9.172	61	-	-	-	-	9.233
Renta Fija Pública y Privada.....	6	-	64	-	-	-	70
Acciones y otros títulos de R.V.....	-	-	682	-	-	-	682
Participaciones.....	-	-	11	-	-	-	11
Participaciones en emp. del grupo...	-	-	375	-	-	-	375
Activos Materiales.....	-	-	-	-	4.410	166	4.576
Provisión para riesgos y cargas.....	1.268	6	-	336	2.847	-	4.457
	13.400	141	1.132	336	7.257	166	22.432

23. PASIVOS SUBORDINADOS

Los costes financieros devengados por los pasivos subordinados en el ejercicio de 1996 ascienden a 382 millones de pesetas.

Los préstamos subordinados existentes 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.

24. CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre de 1997, 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.....	18,2
ABCINT Nominees Limited.....	0,8
Servicio de Administración de Inversiones, S.A.....	1,0
Banco Exterior de España, S.A.....	24,4
AGF International, S.A.....	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%).....	1,0
	<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:

	<u>Cotización en Bolsa</u>	
	<u>1997</u>	<u>1996</u>
Máximo anual (pesetas).....	5.070	3.460
Mínimo anual (pesetas).....	3.410	2.920
Media anual (pesetas).....	3.655	3.081
Media último trimestre(pesetas).....	4.740	3.158
Ultimo día de ejercicio (pesetas).....	5.070	3.450
Frecuencia de cotización (días).....	252(100%)	253(100%)

Durante los ejercicios 1997 y 1996 no ha habido variaciones en la cifra de capital suscrito.

25. RESERVAS Y RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

El desglose de las reservas de los balances de Banco Atlántico, S.A., al 31 de diciembre de 1997 y 1996, es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Prima de emisión.....	2.645	2.645
Reservas		
Legal.....	4.179	4.179
Voluntarias distribuibles.....	32.348	28.148
	36.527	32.327
	<u>39.172</u>	<u>34.972</u>

El movimiento de las reservas y de los resultados de ejercicios anteriores durante los años 1997 y 1996 es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Saldo al inicio del ejercicio.....	34.972	31.254
Distribución del beneficio neto del ejercicio ante	4.200	3.666
Ajuste Circular 2/96 de Banco de España.....	-	52
Saldo al cierre del ejercicio.....	<u>39.172</u>	<u>34.972</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.

26. 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 contrapartes- 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 1997, el coeficiente de solvencia mantenido según la normativa vigente, es del 9,85% (1996: 9,74%); dicho porcentaje representa un exceso de recursos propios computables de 11.976 millones de pesetas (1996: 10.552 millones de pesetas). Para el Grupo Financiero Banco Atlántico, el coeficiente de solvencia se eleva al 9,96% (1996: 9,83%), con un exceso de recursos propios de 12.626 millones de pesetas (1996: 11.065 millones de pesetas).

De calcularse el coeficiente de solvencia de Banco Atlántico, S.A. individualmente considerado sería del 9,76% (1996: 10,03%), lo que representa un exceso sobre los mínimos exigibles de 10.752 millones de pesetas (1996: 11.338 millones de pesetas).

27. ACTIVOS AFECTOS EN GARANTÍA DE COMPROMISOS

Banco Atlántico, S.A. tenía pignorados en garantía de operaciones efectuadas al 31 de diciembre de 1997 y 1996, los siguientes activos:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Compromisos Propios		
Deuda del Estado.....	1.452	309
	<hr/>	<hr/>
	1.452	309
Compromisos de terceros		
Deuda del Estado.....	28	39
	<hr/>	<hr/>
	28	39

28. AVALES, GARANTÍAS Y CAUCIONES PRESTADAS

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

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Operaciones Garantizadas:		
Créditos dinerarios y de firma.....	6.588	6.047
Operaciones de comercio exterior.....	993	701
Aplazamiento de pago en compra-venta de bienes.....	4.992	7.346
Construcción de viviendas.....	272	570
Contratación de obras, servicios, o suministros y concurrencia a subastas.....	32.618	34.399
Obligaciones ante organismos públicos.....	40.136	37.380
Otras obligaciones.....	9.516	7.677
	<u>95.116</u>	<u>94.120</u>

29. OPERACIONES DE FUTURO

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

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Compraventa no vencida de divisas		
Compras.....	23.757	18.257
Ventas.....	51.790	16.841
	<u>75.547</u>	<u>35.098</u>
Compraventa no vencida de activos financieros		
Compras.....	16.421	62.265
Ventas.....	12.593	9.670
	<u>29.014</u>	<u>71.935</u>
Futuros financieros s/valores y tipos de interés.....		
Permutas financieras (SWAP's).....	10.790	7.790
Otros compromisos.....	72.024	33.078
	<u>202.625</u>	<u>147.901</u>

El importe nominal de los contratos formalizados de compraventas a plazo de divisas y activos financieros, de los contratos de futuros financieros y de permutas financieras, no suponen 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.

El epígrafe de futuros financieros s/valores y tipos de interés recoge principalmente futuros (MEFFSA) sobre bono nociional a 10 años para cubrir parcialmente las posiciones de la cartera de inversión de deuda.

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.

30. SALDOS Y TRANSACCIONES CON SOCIEDADES PARTICIPADAS

Los saldos al 31 de diciembre de 1997 y 1996 de Banco Atlántico, S.A. con sociedades participadas son los siguientes:

	Millones de Pesetas			
	Consolidadas		No consolidadas	
	1997	1996	1997	1996
ACTIVO				
Entidades de crédito.....	4.180	15.680	-	-
Créditos sobre clientes				
Subordinadas.....	607	722	-	-
Ordinarias.....	300	259	16	20
Obligaciones y otros valores de renta fija.....		541	-	-
Otros activos.....	9	-	-	-
PASIVO				
Entidades de crédito.....	35.783	29.580	-	-
Débitos de clientes.....	2.113	1.491	623	737
Créditos repres. por valores negociables.....	120	-	-	-
Otros pasivos.....	4	-	-	-
CUENTAS DE ORDEN				
Pasivos Contingentes.....	1.258	31	11	11
PERDIDAS Y GANANCIAS				
	Gastos:			
Intereses y cargas asimiladas.....	2.113	1.721	43	24
Comisiones pagadas.....	13	11	-	-
Otros gastos.....	123	120	-	1
	Ingresos:			
Intereses y rendimientos asimilados.....	1.381	1.413	2	2
Rendimiento de cartera de renta variable.....	996	497	60	60
Comisiones percibidas.....	2.521	1.583	-	-
Otros productos.....	24	16	-	-

31. 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:

	América	Millones de pesetas					
		España		Total			
		1997	1996	1997	1996	1997	1996
Intereses y Rendimientos Asimilados.....	5.841	4.931	63.324	80.187	69.165	85.118	
Rendimientos de la Cartera de R. Variable.....	-	-	1.067	569	1.067	569	
Comisiones Percibidas.....	705	647	11.307	9.966	12.012	10.613	
Resultados por Operaciones Financieras.....	14	17	1.874	1.445	1.888	1.462	
Otros Productos de Explotación.....	38	130	321	221	359	351	
	6.598	5.725	77.893	92.388	84.491	98.113	

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	
	1997	1996
Sueldos y Salarios.....	14.207	13.727
Seguros Sociales.....	3.472	3.394
Dotación a los fondos de pensiones internos.....	154	58
Aportación fondos de pensiones externos.....	555	449
Otros.....	888	823
	19.276	18.451

La distribución por categorías de la plantilla media ha sido la siguiente:

	Nº. de personas	
	1997	1996
Directivos y Jefes.....	1.388	1.383
Administrativos.....	1.421	1.475
Resto.....	21	34
	2.830	2.892

Otros gastos administrativos

	Millones de pesetas	
	1997	1996
De inmuebles, instalaciones y material.....	2.211	2.151
Informática.....	1.035	888
Comunicaciones.....	1.360	1.304
Publicidad y Propaganda.....	723	668
Contribuciones e impuestos.....	1.239	1.177
Otros Gastos.....	2.188	2.281
	<u>8.756</u>	<u>8.469</u>

Otros productos de explotación

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Beneficios explotación de fincas en renta.....	201	173
Otros productos diversos.....	158	178
	<u>359</u>	<u>351</u>

Otras cargas de explotación

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Contribución al fondo de garantía de depósitos.....	449	925
Otros conceptos.....	110	97
	<u>559</u>	<u>1.022</u>

Beneficios extraordinarios

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Beneficios por amortización y venta de inmovilizaciones financieras.....	-	209
Beneficios por enajenación inmovilizado.....	1.181	178
Productos de ejercicios anteriores.....	2.120	355
Utilización de fondos genéricos.....	500	-
Recuperación de fondo de pensiones interno.....	-	5
Otros productos.....	630	377
	<u>4.431</u>	<u>1.124</u>

Quebrantos extraordinarios

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Pérdidas por enajenación inmovilizado.....	133	10
Dotaciones fondo de activos adjudicados.....	(29)	543
Dotaciones otros fondos especiales.....	1.602	384
Aportaciones extraord. a fdos. pensiones externos.....	358	114
Quebrantos de ejercicios anteriores.....	260	498
Otros Conceptos.....	26	73
	<u>2.350</u>	<u>1.622</u>

32. 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 cuenta las diferentes deducciones que la normativa fiscal vigente autoriza.

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

Se presentan en el cuadro siguiente los cálculos necesarios para determinar, partiendo del resultado contable de los ejercicios 1997 y 1996, la provisión para el pago del Impuesto sobre Sociedades de Banco Atlántico, S.A.

(L)

	Millones de Pesetas	
	1997	1996
<u>Beneficios antes de impuestos</u>	8.779	6.615
 <u>Diferencias Permanentes</u>		
Aumento.....	680	958
Disminución.....	910	(230)
 <u>Diferencias Temporales</u>		
Con origen en el ejercicio		
Aumento.....	(850)	3
Disminución.....	93	400
Con origen en ejercicios anteriores		
Aumento.....	(473)	(146)
Disminución.....	281	(470)
 <u>Base Imponible - Resultado Fiscal</u>	<u>8.609</u>	<u>7.576</u>
 <u>Cuota</u>	3.013	2.652
 <u>Deducciones</u>		
Intersocietaria.....	(475)	(254)
Inversiones	(328)	(123)
Otras.....	1	(60)
 <u>Cuota Líquida</u>		
Impuesto devengado por diferencias temporales.....	2.538	2.398
Impuesto anticipado.....	135	201
Impuesto diferido.....	162	(202)
Impuestos extranjeros.....	147	69
Otros ajustes.....	(406)	(51)
 <u>IMPUESTO S/ BENEFICIOS Y OTROS IMPUESTOS</u>	<u>2.576</u>	<u>2.415</u>

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

Impuesto de sociedades por:	Millones de Pesetas	
	1997	1996
Resultados ordinarios.....	1.980	2.468
Resultados extraordinarios.....	596	(53)
 TOTAL.....	<u>2.576</u>	<u>2.415</u>

Banco Atlántico, S.A. se ha acogido al diferimiento en el pago del impuesto sobre sociedades que grava las plusvalías obtenidas en la transmisión de elementos de inmovilizado, mediante la reinversión del importe de la enajenación. Dichas plusvalías han ascendido a 767 y 204 millones de pesetas en 1997 y 1996 respectivamente. La reinversión se está materializando en inmuebles, equipos de automación y mobiliario e

instalaciones. Las plusvalías de 1997 se integrarán en la base imponible por partes iguales en el periodo 2001 a 2007, quedando por incorporar, además, las plusvalías correspondientes a 1998 a 2000 (periodo 2000 a 2006).

33. CUADRO DE FINANCIACIÓN

	Millones de pesetas	
	1997	1996
APLICACIONES		
Disminuciones en recursos e incrementos en inversión		
Pasivos subordinados.....	6.064	
Deuda del estado.....	42.826	
Créditos sobre clientes.....	60.186	45.756
Cartera de valores.....	983	244
Adquisición de inversiones permanentes		
Compra de elementos de inmovilizado material (1).....	6.116	5.263
Otros conceptos activos menos pasivos.....	11.004	-
TOTAL APLICACIONES	78.289	100.153
ORIGENES		
Recursos generados de las operaciones		
Resultado neto del ejercicio.....	6.203	4.200
Dotac. fondos para insolvencias (neta) y amort. insolvenc	1.940	1.066
Dotación neta a otros fondos especiales.....	1.423	728
Liberación fondos para riesgos generales.....	(500)	-
Amortizaciones.....	1.922	1.842
Saneamiento neto de la cartera de valores.....	(722)	57
Resultado en la venta de inmovilizado material.....	(1.048)	(168)
Diferencias de cambio.....	572	315
	9.790	8.040
Incrementos en recursos y disminuciones en inversión		
Débitos a clientes.....	3.921	47.796
Débitos representados por valores negociables.....	2.792	-
Deuda del estado.....	13.167	-
Inversión menos financiación en entidades de crédito.....	44.332	39.982
Venta de inversiones permanentes		
Venta de elementos de inmovilizado material (1).....	4.287	1.979
Otros conceptos activos menos pasivos.....	-	2.356
TOTAL ORIGENES	78.289	100.153

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

34. 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 1997 y 1996 han sido las siguientes:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Sueldos.....	71	70
Dietas.....	45	37
Atenciones estatutarias.....	60	-
	176	107

A 31 de diciembre de 1997 y de 1996 no existen operaciones de crédito o préstamo concedidas a consejeros.

La valoración al 31 de diciembre de 1997 de los compromisos por pensiones causadas y riesgos devengados por pensiones no causadas y primas de seguros pagadas en 1997, de los actuales consejeros y de los consejeros jubilados, asciende a 60 millones de pesetas (1996: 55 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 1997.

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
Anchorage International Services Incorporated	Nassau. Bahamas	Financiera
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.	1, 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" M" Sol. Torres Acosta, 1. Madrid	Gestión de fondos
Geyser International Incorporated	Nassau. Bahamas	Financiera
I.B.A. Management, Ltd.	Nassau. Bahamas	Servicio corporativo
I.B.A. Nominee Trust, Ltd.	Nassau. Bahamas	Servicio corporativo
I.B.A. Services Ltd.	Nassau. Bahamas	Servicio corporativo
Iberatlántico Bank & Trust, Ltd.	Nassau. Bahamas	Bancaria
Iberatlántico Serviços e Participações Ltda.	São Paulo. Brasil	Ofic. representación
Iberoamerica 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
Inversora Atlanca, Corporation.	Miami. EE.UU.	Inmobiliaria
Promotora Navarra para el Norte de España, S.A	Paseo Sarasate, 38. Pamplona	Inmobiliaria y cartera
Seguratlántico, S.A.	S" M" Sol. Torres Acosta, 2. Madrid	Correduría seguros
Servicios Corporativos Iberoamérica, S.A.	Panamá. Panamá	Servicio corporativo

Sociedades del grupo no consolidado

SOCIEDADES	DOMICILIO	ACTIVIDAD
A.G.F. Atlántico, E.Gest. F. Pensiones, S.A.	Pza. 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	Pza. S" M" 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			Millones de pesetas	
	Directa	Indirecta	Total	Inversión B. Atlántico	Inversión Grupo
Anchorage International Services Incorporated	-	100	100	-	-
Atlántica de Servicios Bursátiles, S.A. S.G.C.	99	1	100	99	100
Atlántico Servicios Financieros, E.F.C., S.A.	99	1	100	243	245
Auxiliar Barcelonesa de Servicios, S.A.	99	1	100	15	15
Auxiliar de Servicios y Colaboraciones, S.A.	99	1	100	269	271
Banco Atlántico, S.A.	-	-	-	-	-
Banco Atlántico (Gibraltar), Ltd.	99	1	100	874	877
Banco de Iberoamérica, S.A.	-	100	100	-	2.958
Fonomarket, S.A.	99	1	100	24	24
Gesatlántico, S.A. S.G.I.I.C.	99	1	100	322	325
Geyser International Incorporated	-	100	100	-	-
I.B.A. Management, Ltd.	-	100	100	-	1
I.B.A. Nominee Trust, Ltd.	-	100	100	-	2
I.B.A. Services Ltd.	-	100	100	-	1
Iberatlántico Bank & Trust, Ltd.	-	100	100	-	759
Iberatlántico Serviços e Participações Ltda.	95	5	100	41	43
Iberoamerica Holding, Ltd.	100	-	100	3.615	3.615
Iberleasing International, S.A.	-	100	100	-	76
Iberservices, S.A.	-	100	100	-	15
Inmobiliaria Iberban, S.A.	-	100	100	-	8
Inmobiliaria París, S.A.	99	1	100	8	8
Inversora Atlanca, Corporation.	51	-	51	282	282
Promotora Navarra para el Norte de España, S.A.	99	1	100	3	3
Seguratlántico, S.A.	95	-	95	19	19
Servicios Corporativos Iberoamérica, S.A.	-	100	100	-	15

(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			Millones de pesetas	
	Directa	Indirecta	Total	Inversión B. Atlántico	Inversión Grupo
A.G.F. Atlántico, E.Gest. F. Pensiones, S.A.	50	-	50	149	149
Cia. Aux. Tptes. Aparcamientos S.A.	99	1	100	167	169
Estacionamientos Alcarreños, S.A.	2	45	47	8	141
General de Estacionamientos, S.A.	7	34	41	24	115
S.A. Aparcamientos Madrid	40	-	40	1	1

c) Información sobre patrimonio de las sociedades, resultados y dividendos pagados en 1997 y 1996.

Sociedades del grupo consolidado

SOCIEDADES	Millones de Pesetas					
	1997		RESULTADOS		DIVIDENDO	
	Capital	Reservas	1997	1996	1997	1996
Anchorage International Services Incorporated	1	-	-	-	-	-
Atlántica de Servicios Bursátiles, S.A. S.G.C.	80	19	7	(9)	-	-
Atlántico Servicios Financieros, E.F.C., S.A.	300	65	7	1	-	-
Auxiliar Barcelonesa de Servicios, S.A.	25	34	2	2	-	-
Auxiliar de Servicios y Colaboraciones, S.A.	100	40	6	9	-	-
Banco Atlántico, S.A.	20.893	39.172	6.203	4.200	-	-
Banco Atlántico (Gibraltar), Ltd.	752	33	131	29	-	-
Banco de Iberoamérica, S.A.	2.731	1.562	473	543	-	-
Fonomarket, S.A.	10	22	-	1	-	-
Gesatlántico, S.A. S.G.I.I.C.	250	662	510	318	-	-
Geyser International Incorporated	1	-	-	-	-	-
I.B.A. Management, Ltd.	1	-	-	-	-	-
I.B.A. Nominee Trust, Ltd.	2	-	-	-	-	-
I.B.A. Services Ltd.	1	-	-	-	-	-
Iberatlántico Bank & Trust, Ltd.	759	705	124	72	-	-
Iberatlántico Serviços e Participações Ltda.	68	(1)	(29)	(1)	-	-
Iberoamerica Holding, Ltd.	2.731	345	437	480	221	375
Iberleasing International, S.A.	76	108	19	22	-	-
Iberservices, S.A.	15	9	17	15	-	-
Immobiliaria Iberban, S.A.	114	82	11	31	-	-
Immobiliaria París, S.A.	15	1	1	1	-	-
Inversora Atlanca, Corporation.	554	(506)	70	(15)	-	-
Promotora Navarra para el Norte de España, S	210	(25)	(17)	(55)	-	-
Seguratlántico, S.A.	20	51	196	134	123	-
Servicios Corporativos Iberoamérica, S.A.	15	-	4	-	-	-

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					
	1997		RESULTADOS		DIVIDENDO	
	Capital	Reservas	1997	1996	1997	1996
A.G.E. Atlántico, E.Gest. F. Pensiones, S.A.	300	66	69	44	-	-
Cia. Aux. Tptes. Aparcamientos S.A.	33	194	4	6	-	-
Estacionamientos Alcarreños, S.A.	297	(66)	(2)	13	-	-
General de Estacionamientos, S.A.	238	(34)	2	-	-	-
S.A. Aparcamientos Madrid	129	290	130	129	60	60

Banco Atlántico, S.A. recibió en 1997 dividendos por un importe de 654 millones de pesetas (1996: 123 millones de pesetas) de Interleasing, E.F.C., S.A., sociedad disuelta sin liquidación (ver apartado 2).

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

Las ampliaciones y reducciones de capital social realizadas en los ejercicios 1997 y 1996 han sido:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
<u>Ampliaciones:</u>		
A.G.F. Atlántico, E. Gest. F. Pensiones, S.A.		50
Banco Atlántico (Gibraltar) Ltd.	251	
Iberatlantico Serviços e Participações, Ltda.	54	

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			
			1997		RESULTADOS	
			Capital	Reservas	1997	1996
Atlantic Management, S.A.	Barcelona	Inmobiliaria	10	300	(216)	(80)
Servicio de Administración de Inversiones, S.A.	Madrid	Soc. de Cartera	1.000	(332)	81	(1)

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

f) Balances de Situación Consolidados y Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas

Balances de situación consolidados del Grupo Financiero Banco Atlántico al 31 de diciembre de 1997 y 1996:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
ACTIVO		
Caja y depósitos en bancos centrales.....	17.328	12.904
Deudas del Estado.....	111.022	124.282
Entidades de crédito.....	479.911	488.855
Créditos sobre clientes.....	522.098	477.743
Obligaciones y otros valores de renta fija.....	3.427	2.815
Acciones y otros títulos de renta variable.....	5.229	3.504
Participaciones.....	610	551
Participaciones en empresas del Grupo.....	232	227
Activos inmateriales.....	446	311
Activos material.....	25.149	25.702
Otros activos.....	6.702	3.777
Cuentas de periodificación.....	10.156	10.909
Pérdidas en sociedades consolidadas.....	525	919
TOTAL ACTIVO.....	1.182.835	1.152.499
 PASIVO		
Entidades de crédito.....	222.934	200.754
Débitos a clientes.....	866.890	852.658
Débitos representados por valores negociables.	2.672	6.888
Otros pasivos.....	6.645	13.314
Cuenta de periodificación.....	7.343	10.607
Provisión para riegos y cargas.....	4.556	2.658
Fondo para riegos generales.....	-	500
Beneficios consolidados del ejercicio.....	6.570	4.932
Intereses minoritarios.....	27	31
Capital suscrito.....	20.893	20.893
Primas de emisión.....	2.645	2.645
Reservas.....	38.112	33.519
Reservas en sociedades consolidadas.....	3.548	3.100
TOTAL PASIVO.....	1.182.835	1.152.499
 Cuentas de orden.....	539.615	465.581

Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas del Grupo Financiero Banco Atlántico de los ejercicios anuales finalizados el 31 de diciembre de 1997 y 1996:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Intereses y rendimientos asimilados.....	73.297	89.234
Intereses y cargas asimiladas.....	(46.370)	(61.105)
Rendimiento de la cartera de renta variable.....	71	72
Margen de intermediación.....	26.998	28.201
Comisiones percibidas.....	13.615	11.656
Comisiones pagadas.....	(1.774)	(1.732)
Resultados por operaciones financieras.....	1.975	1.459
Margen ordinario.....	40.814	39.584
Otros productos de explotación.....	380	364
Gastos generales de administración.....	(29.583)	(28.240)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales.....	(2.000)	(1.914)
Otras cargas de explotación.....	(562)	(1.023)
Margen de explotación.....	9.049	8.771
Resultados netos generados por sedes. Puesta en equivalencia.....	32	25
Amortización del fondo de comercio de - consolidación.....	-	-
Amortización y provisiones para insolvencias.....	(1.275)	(427)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras.....	(13)	(64)
Beneficios extraordinarios.....	4.439	1.281
Quebrantos extraordinarios.....	(2.380)	(1.776)
Resultado antes de impuestos.....	9.852	7.810
Impuesto sobre beneficios y otros impuestos.....	(3.282)	(2.878)
Resultado consolidado del ejercicio.....	6.570	4.932
Resultado atribuido a la minoría.....	44	(1)
Resultado atribuido al grupo.....	6.526	4.933

**CUENTAS ANUALES
DE BANCO ATLÁNTICO, S.A.
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 1997**

Formuladas por el Consejo de Administración de Banco Atlántico, S.A. en su reunión de 26 de marzo de 1.998, firmadas por los señores consejeros cuya rúbrica figura más abajo.

Abdulmohsen Y. Al-Hunaif
Presidente.

Ghazi M. Abdul-Jawad
Vicepresidente.

Antonio Sánchez-Pedreño Martínez
Consejero Delegado.

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

Khalifa M. Al-Kindi
Consejero.

José Luis Alonso Pérez
Consejero.

Issa Al Sowadi
Consejero

José María Chimeno Chillón
Consejero.

Louis de Faubournet de Monferrand
Consejero.

Salah L. El-Arbah
Consejero.

Luis Estrada Parra
Consejero.

Fernando Herrero Arnaiz
Consejero.

Masoud S. Jarnaz
Consejero.

Hassan A. Juma
Consejero.

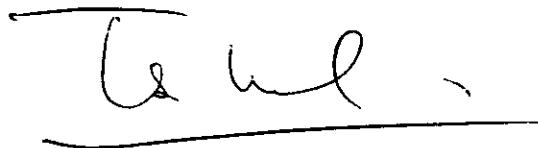
Federico Outón del Moral
Consejero.

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 el Presidente, D. Abdulmohsen Y. Al-Hunaif, no ha firmado las Cuentas Anuales de Banco Atlántico, S.A., correspondientes al ejercicio fiscal de 1997, formuladas por el Consejo de Administración en la reunión celebrada el día 26 de marzo de 1998, en la ciudad de Madrid, por no haber estado presente debido a compromisos ineludibles.

Madrid a 27 de marzo de 1998.

LA SECRETARIA



Teresa Holguín Hueso

COMISION NACIONAL
MERCADO DE VALORES

21 MAYO 1998

REGISTRO DE ENTRADA

25912

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 1997 y 1996
e Informe de Gestión del ejercicio 1997

C N M V
Registro de Auditorias
Documentos
Nº 5485

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 1997 y 1996 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 1997 y 1996 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 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 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 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 Grupo.

ERNST & YOUNG



Ignacio Viota del Corte

1 de abril de 1998



**GRUPO FINANCIERO
BANCO ATLANTICO**

**Informe de Gestión y
Cuentas Anuales consolidadas.
Ejercicio 1997**

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 1997 y Cuentas Anuales correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 1997 y 1996.

I N D I C E

	<u>Página</u>
● INFORME DE GESTION.....	3
● CUENTAS ANUALES	44
♦ Balances de situación consolidados	46
♦ Cuentas de Pérdidas y Ganancias consolidadas.....	48
♦ Memoria.....	49

**GRUPO FINANCIERO
BANCO ATLANTICO**

**Informe de Gestión consolidado
Ejercicio 1997**

GRUPO FINANCIERO BANCO ATLANTICO
Informe de Gestión correspondiente al ejercicio de 1997

I N D I C E

	<u>PAGINA</u>
NEGOCIO Y ACTIVIDADES DE LA RED DOMESTICA.....	5
NEGOCIO Y ACTIVIDADES DE LA RED INTERNACIONAL.....	12
ACTIVIDAD DE TESORERIA Y MERCADO DE CAPITALES.....	15
GESTION Y POLITICA DE RECURSOS HUMANOS.....	20
MEDIOS Y TECNOLOGIA.....	22
ACCIONES Y COTIZACION EN BOLSA.....	23
INFORMACION ECONOMICO-FINANCIERA.....	25
HECHOS CONOCIDOS CON POSTERIORIDAD AL CIERRE.....	37
PERSPECTIVAS PARA 1998.....	37
ANEXO 1. Estados financieros públicos de Banco Atlántico, S.A.....	38
ANEXO 2. Estados financieros resumidos de las principales filiales.....	41

INFORME DE GESTION CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO DE 1997

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 1997, así como la evolución de sus datos económicos-financieros más relevantes.

NEGOCIO Y ACTIVIDADES DE LA RED DOMESTICA

Durante 1997 Banco Atlántico ha acometido una revisión de su organización comercial. Se han segmentado los clientes y especializado las oficinas, estructurando las mismas en torno a áreas de gestión especializadas de Banca Comercial, Banca Corporativa y Banca Privada, buscando potenciar los factores clave que permitan incrementar la competitividad en nuestro sector, entre los que cabe mencionar los siguientes:

- Mejorar la calidad de servicio y profesionalidad a través de la reordenación funcional de la estructura de ventas de la red.
- Aumentar el volumen de negocio a través del lanzamiento de nuevos productos y la actualización de los existentes.
- Incrementar la rentabilidad tanto del conjunto del negocio como del individualizado por clientes.
- Adecuar el tamaño y mejorar la eficiencia de la red de distribución así como ampliar los diferentes canales.
- Aplicar tecnología avanzada en todas las ofertas de productos y servicios.

Por lo que a la expansión geográfica se refiere, en el transcurso del año se han inaugurado Oficinas en: Valencia, "Los Centelles", Denia (Alicante), Zaragoza, "Plaza Europa" y Las Palmas de Gran Canaria, "Mesa y López" y se han trasladado de local las Oficinas de: Gijón (Asturias), Colmenar Viejo (Madrid) y San Fernando (Cádiz).

Respecto a 1998, se ha autorizado un plan de expansión de 10 Oficinas de Banca Comercial.

En suma, las Oficinas abiertas al público ascienden a 248, en las que se han integrado 2 Unidades de Banca Corporativa y, a comienzos de 1998, se integrarán otras 4 Unidades más de Banca Corporativa y 3 Unidades de Banca Privada.

En materia de negocio doméstico, a continuación se exponen las acciones comerciales más significativas llevadas a cabo en este ejercicio.

Préstamos Hipotecarios

En cuanto a los préstamos hipotecarios hay que destacar el saldo contable de las operaciones en vigor, que ha tenido un crecimiento anual del 32,48%. Se han instrumentado en el año más de 5.400 operaciones (+91%), cuyo importe total asciende a más de 66.000 millones de Pesetas (+66%). Estas realizaciones han permitido incrementar nuestra cuota de participación en el total del Mercado Hipotecario en un 12,60% y en el total Bancos del 17,06%.

Nos hemos incorporado como socio de la Asociación Hipotecaria Española, que engloba a los principales Bancos, Cajas de Ahorro y Sociedades Hipotecarias.

Fondos de Inversión

Por lo que se refiere a los fondos de inversión, de nuevo, el año 1997 se ha caracterizado por el fuerte crecimiento de los mismos. A este hecho ha contribuido tanto el mantenimiento de la discriminación fiscal frente a otros productos financieros como la continua caída de los tipos de interés y la fuerte subida de la Bolsa.

El descenso de los tipos de interés ha traído consigo una disminución en las rentabilidades de todos los fondos de Renta Fija, especialmente de los FIAMM por estar estos invertidos en activos a mas corto plazo.

Por su parte, el excelente comportamiento de la Bolsa ha hecho que los fondos Mixtos y de Renta Variable obtuvieran unas rentabilidades extraordinariamente elevadas.

Hay que destacar también el fuerte crecimiento de los fondos garantizados. Durante 1997 se han vuelto a ofrecer diversos periodos de suscripción garantizados para Atlántico Plus FIM, Atlántico Plus 2 FIM y Atlántico Plus 3 FIM, recibiéndose en todos ellos una excelente acogida. Además se lanzó un nuevo fondo garantizado de Renta Fija, Atlántico Plus 4 FIM, que tuvo también un gran éxito.

Dentro de la familia de los fondos garantizados merece especial mención la oferta que durante el mes de julio se realizó del fondo garantizado de renta variable Eubrobolsa Atlántico FIM, que fue muy bien recibida por la clientela. Este fondo garantiza un rendimiento del 150% de las variaciones medias mensuales de cinco de los índices bursátiles mas importantes de Europa, incluido el IBEX 35.

Adicionalmente, se han lanzado durante 1997 dos nuevos fondos que complementan nuestra gama: Atlántico Mixto FIM, Fondo de Inversión que combina la inversión de renta variable con la de renta fija y Atlántico Dinerfond FIAMM, Fondo de Inversión en activos del mercado monetario con comisión de gestión variable.

X

Además de los reseñados, Banco Atlántico ha seguido comercializando los siguientes Fondos de Inversión gestionados, como los anteriores, 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 35.)
- 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.

A continuación se expone la evolución de las cifras más significativas de estos fondos:

<u>ACTIVOS MONETARIOS</u>	(Cifras de patrimonio en millones)				
	1997 PATRIMONIO	1997 PARTICIPES	1996 PATRIMONIO	1996 PARTICIPES	1997 RENTA.%
Dineratlántico	64.259	17.238	66.046	15.750	4,25
Dinerbanc	7.054	2.600	6.867	2.376	4,08
Atlántico Dinerfond (Desde 23.09.97)	2.436	164			3,59
<u>RENTA FIJA</u>					
Fondo Atlántico	69.067	16.972	66.279	14.149	4,81
Rentatlántico	28.538	8.512	16.010	4.492	5,50
Atlántico Divisa	3.899	1.402	714	145	10,66
<u>RENTA VARIABLE</u>					
Bolsatlántico	17.025	6.619	4.002	1.716	33,66
<u>MIXTOS</u>					
Atlántico Mixto (Desde 05.05.97)	7.903	2.797	-	-	3,62
<u>GARANTIZADOS</u>					
Atlántico Plus	13.928	3.986	9.952	2.462	10,10
Atlántico Plus 2	19.028	4.809	15.344	3.496	10,52
Atlántico Plus 3	9.861	3.472	3.793	1.357	7,92
Atlántico Plus 4 (Desde 27.01.97)	8.806	2.769	-	-	6,14
Eurobolsa Atlántico (Desde 05.06.97)	4.800	1.568	-	-	-

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

	1997	1996	Var. (%)
. Patrimonio administrado (M. de Pts)	256.605	189.008	35,8
. Número de Partícipes	72.908	45.943	58,7
. Número de Fondos	13	9	44,4
. Resultado neto (M. de Ptas.)	510,1	317,9	60,5

Asimismo, Banco Atlántico comercializa también el fondo de inversión Europa Managed Assets -EMA- denominado en Ecuas que invierte en renta variable de países europeos, cuyo patrimonio captado por el Banco al 31.12.97 era de 5.002 millones de pesetas, con una rentabilidad media del 33,74% en 1997

Planes y Fondos de Pensiones

1997 ha sido un gran año para el mercado de Planes y Fondos de Pensiones en España, donde se ha consolidado como el producto estrella de la previsión social complementaria.

Banco Atlántico está presente en este mercado a través de AGF Atlántico, E.G.F.P., creada en unión con AGF - Unión Fénix, cuyos beneficios del ejercicio alcanzaron los 69.5 millones de pesetas, con un crecimiento del 49,8%.

La actividad en 1997 se ha venido centrando principalmente en dos planes del sistema individual:

- Plan Atlántico, Plan de Pensiones Individual (P.A.P.P.I.), adscrito a Fondoatlántico II, Fondo de Pensiones. Está dirigido a personas menores de 50 años con una política de inversiones agresiva y visión de largo plazo.
- Futuratlántico, Plan de Pensiones Individual, adscrito a Atlántico Multifondo, Fondo de Pensiones. Está dirigido a personas mayores de 50 años y por lo tanto más cercanas a la jubilación, por lo que su política de inversión es más conservadora, con criterios de plazo más cortos.

A continuación, se expone la evolución de las cifras más significativas de estos planes:

	(Cifras de patrimonio en millones)				
	1997 PATRIMONIO	1997 PARTICIPES	1996 PATRIMONIO	1996 PARTICIPES	1997 RENTAB%
Plan Atlántico					
Plan pensiones individual	32.317	35.122	23.838	29.319	14,80
Futuratlántico					
Plan pensiones individual	245	638	62	175	10,00
TOTAL	32.562	35.760	23.900	29.494	



Hay que destacar que la rentabilidad anual media en los últimos ocho años de Plan Atlántico, Plan de Pensiones Individual (P.A.P.I.) ha sido 12,92% frente al 11,20% de la media del mercado, lo que le sitúa en el nº 8 de los planes de más de ocho años de vida, y el nº 1 de los promovidos por Bancos y Cajas.

En la actualidad se gestiona un Plan de Pensiones de empleo que está adscrito a Pluriatlántico, Fondo de Pensiones y que ha obtenido una rentabilidad en el año del 12,62%.

Banco Atlántico acaba de constituir un nuevo Fondo de Pensiones que, con la denominación Atlántico PYMES Fondo de Pensiones, dará cabida a Planes de Pensiones de empleo para pequeñas y medianas empresas.

Otros productos y acciones comerciales más relevantes

Junto con la actualización y desarrollo de los diversos productos que comercializamos, han sido novedad este año, además de los nuevos fondos de inversión comentados anteriormente, los siguientes:

- Cuenta Nómina Premiada, que incorpora servicios y facilidades de diversa índole, unidos a premios de acuerdo con los saldos.
- Cesta de Fondos. Respondiendo a 7 sencillas preguntas, por medios informáticos y en breves instantes, nos permite aconsejar a cada cliente el conjunto de fondos que mejor se ajusta a sus características personales.
- Confirming Atlántico (Factoring Proveedores). Se trata de un descuento, con o sin recurso, de los créditos de proveedores sobre nuestros clientes, por parte de Atlántico Servicios Financieros, E.F.C., S.A.
- Depo7 Atlántico . Es un depósito a plazo de 7 días.
- Bancotex. Permite el acceso, a través de Ibertex e Infovía, a los saldos y movimientos de cuentas.

Otras referencias relevantes de la actividad comercial del Banco, durante 1997, son de forma resumida, las siguientes :

- Se han instalado 10 Cajeros Automáticos (ATM's) nuevos, con lo que el número total de los instalados asciende a 142. El 57% de nuestras Oficinas disponen de este servicio.
- El total de transacciones en Cajeros, en 1997, ascendió a 2.035.000 operaciones (+ 7,2%) por un total de 32.200 millones de Pesetas (+11,8%), lo que supone una media por operación de 15.800 Pesetas.
- El total de Tarjetas de Crédito y Débito emitidas a 31 de diciembre ascendía a más de 253.000 unidades y la facturación total en el año superó los 51.800 Millones (+ 18,6%).
- Los productos en soporte magnético y para intercambio electrónico destinados a facilitar los distintos cobros y pagos de las empresas y que están integrados en Atlántico XXI, han alcanzado un volumen de 632.000 Millones (+ 13%).
- Nos hemos introducido en Internet e Infovía, con una oferta informativa interactiva dividida en 6 apartados (productos y servicios; Banca Electrónica; Comercio y Servicios Internacionales; Grupo Banco Atlántico; Red de Oficinas y Atención al Cliente) y hemos incorporado acceso a información de saldos y movimientos. (Bancotex).
- Se han firmado 37 Convenio, de los cuales 6 lo fueron con Organismos Públicos de la Administración Central y 31 con Administraciones Autonómicas y Municipales, principalmente para financiación de PYMES, inversiones en el exterior y sectores diversos protegibles.

Finalmente, dentro de las actividades de patrocinio deportivo hemos realizado en Diciembre un Campeonato de Golf, en Marbella, y el barco Banco Atlántico, llevando como patrón a D. Pedro Campos, participó en las regatas Copa del Rey de Vela, en Palma de Mallorca, Trofeo Tabarca, Alicante y Trofeo Breitling, Barcelona, quedando en primer lugar en el Trofeo Tabarca y dentro de las primeras posiciones en las otras dos competiciones.

Con la Organización "Ayuda en Acción" (ONG) se han patrocinado carreras populares para fomentar la ayuda internacional a países necesitados y con Iveco-Pegaso, en unión de otras firmas muy conocidas (Coca-Cola, Repsol, Campsa, Petronor) se desarrolló una acción para concienciar a nuestra juventud en hábitos ecológicos (participaron la práctica totalidad de Colegios del Estado Español); se trataba de depositar todas las latas de bebidas en contenedores, haciendo beneficiario del resultado a UNICEF (Fondo de las Naciones Unidas para la Infancia).

Con el objetivo de aprovechar las diferentes ventajas derivadas de la integración de la actividad de leasing en el Banco, se ha procedido a la disolución de nuestra filial Interleasing, con cesión al Banco de la totalidad de su patrimonio, tanto activo como pasivo. El proceso se culminó a finales de noviembre pasado, creándose un departamento denominado **Central de Leasing** que actuará como coordinador del producto con la red.

Las magnitudes de negocio más significativas de la actividad de leasing han sido las siguientes :

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Inversión cartera de leasing	29.070	30.671
Inversión neta	21.039	20.367
Producción	12.091	11.627
Nº de contratos	1.587	1.528

El beneficio neto de Interleasing en el momento de su integración ha sido de 290 millones de pesetas, con un crecimiento sobre el año anterior del 52%. Estos buenos resultados permitieron repartir unos dividendos a cuenta de resultados del ejercicio de 225 millones de pesetas.

Nuestra filial **Atlántico Servicios Financieros, E.F.C., S.A.** ha alcanzado unos volúmenes de cesión de 12.140 millones de pesetas en el negocio de factoring, con un crecimiento del 33% en el número de contratos en vigor, y de 405 millones en operaciones de confirming. La compañía ha consolidado su posición en este sector, que presenta unas perspectivas de crecimiento muy favorables.

Seguratlántico, la filial del Grupo que canaliza las actividades de intermediación y asesoramiento en Seguros y Planes de Pensiones, ha continuado en su brillante línea de crecimiento, implementando nuevos productos y alcanzando las siguientes magnitudes de negocio :

	1997	1996
Pólizas de seguros intermediados	34.638	27.349
Nuevos contratos de Planes de Pensiones	35.760	29.434
Facturación (millones de pesetas)	477	359
Beneficio neto (millones de pesetas)	196	134

La Banca Telefónica, servicio que se presta a través de nuestra filial de marketing telefónico Fonomarket, ha experimentado un importante incremento en el número de clientes y llamadas concluidas, mostrándose como un medio muy valorado por los usuarios en operaciones de bolsa para compra-venta de valores. Se ha puesto en marcha el producto Creditodo - Scoring, accesible a través de una simple llamada telefónica y con respuesta inmediata.

NEGOCIO Y ACTIVIDADES DE LA RED INTERNACIONAL

Durante 1997 el Grupo Banco Atlántico ha seguido la trayectoria de estos últimos años. Por una parte, la consolidación de su actividad internacional en aquellos países especialmente vinculados con España que han presentado mayores índices de crecimiento en su comercio exterior y, por otra, la expansión en la búsqueda de nuevos mercados, mediante una continua promoción de los productos financieros y servicios bancarios internacionales.

Afianzando nuestra presencia en los países de la Unión Europea, nuestra Oficina de Representación en Lisboa ha sido transformada en Sucursal, iniciando operaciones a principios del mes de Octubre. Así mismo, a finales del pasado año comienza su actividad la Oficina de Representación en Polonia. Con ello, Banco Atlántico está presente en veinte países; en Estados Unidos mediante dos Agencias en New York y Miami; Sucursal 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, Brasil, Colombia, Chile, Hong-Kong, Hungría, Líbano, México, República Checa y Venezuela; y Delegaciones en Alemania, Filipinas y la India. Se han obtenido las autorizaciones pertinentes para transformar la Delegación de Filipinas en Oficina de Representación, lo cual se llevará a cabo en el primer semestre del año 1998.

A lo largo del ejercicio, 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 y que constituyen una de las actividades más significativas del negocio extranjero. Del volumen de créditos documentarios recibidos, el 42,5% procede del Continente Americano y el 20,6% de los Países Arabes.
- Las ordenes de pago comerciales recibidas en España y tramitadas a través del servicio "Electronic Express Transfer", se incrementaron el 10,3%. El 67,8% de las órdenes proceden de Países Europeos, el 26,9% del Continente Americano y el 4,4% de Países Arabes.
- Ha continuado el desarrollo de la actividad de financiación de operaciones de exportación en la modalidad de "Crédito Comprador". Durante el año 1997 se han firmado nuevos convenios de líneas de Crédito Comprador subvencionados por ICO con Instituciones Financieras de diversos países entre otros Argelia, Perú y Turquía.
- Se ha consolidado el servicio de "Cash Letter" con los Bancos Corresponsales que tienen suscrito el contrato para la prestación de este servicio. Se ha incrementado este año un 40,7% el número de cheques recibidos en relación con el año anterior.

- Se ha integrado el servicio internacional de Cash Management "CashAtlántico" ofrecido a nuestros Bancos Corresponsales y a Corporaciones internacionales, desde nuestras Unidades en Estados Unidos, como un vehículo de concentración de los diferentes servicios ofrecidos separadamente.
- Banco Atlántico ha estado presente, realizando labores de asesoramiento y promoción mediante stand propio, en la Feria Expotecnia de Nueva Delhi, organizada por el ICEX. Asimismo, se ha participado en varias ferias y misiones comerciales organizadas por las Cámaras de Comercio y el ICEX.
- Como apoyo a nuestros Bancos 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, Argentina, Brasil, Chile, Colombia, Líbano, Siria y Turquía.

Agencias de Banco Atlántico en Estados Unidos

Las Agencias de Banco Atlántico en Estados Unidos orientan su actividad a la prestación de servicios internacionales a instituciones financieras, clientes de banca privada, fundamentalmente de América Latina y corporaciones. Banco Atlántico, Agencia de New York, se especializa en operaciones de Trade Financing, mientras que Banco Atlántico, Agencia de Miami, continua consolidándose en la actividad de Private Banking y el servicio Payable Through Account (P.T.A.)

El Balance Consolidado de Banco Atlántico en Estados Unidos, alcanza US\$ 942,0 millones al 31 de Diciembre de 1997. El resultado del ejercicio arrojó un beneficio neto de US\$ 5,2 millones, generándose en parte importante este beneficio por comisiones percibidas de servicios bancarios.

Banco Atlántico (Gibraltar) Ltd.

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

El total de activos se ha incrementado un 16,6% respecto al año anterior. Los recursos gestionados de clientes crecieron un 39,5% durante el ejercicio. El beneficio neto, por otra parte, se ha incrementado hasta alcanzar GBP 523.650.



Iberoamérica Holding Ltd.

Iberoamérica Holding Ltd. tiene como entidades principales, el Banco Iberoamérica, S.A. e IberAtlántico Bank & Trust Ltd. El balance consolidado muestra un total de activo de US\$ 460,7 millones, lo que supone un incremento del 10,7% respecto al año anterior. Así mismo, el total de recursos de clientes gestionados alcanza US\$ 347,9 con un aumento del 9,1%. El beneficio neto consolidado del ejercicio ascendió a US\$ 4,1 millones.

Banco Iberoamérica - Panamá

Banco Iberoamérica cuenta con cuatro Oficinas en la Ciudad de Panamá, una de las cuales inició operaciones el pasado mes de Junio, y una oficina más en la Zona Libre de Colón. Por otra parte, como apoyo para el desarrollo de su actividad internacional en América Latina, cuenta con Oficinas de Representación en Argentina, Colombia, Chile, México y Venezuela.

Banco Iberoamérica realiza todo tipo de operaciones bancarias nacionales e internacionales con especialización en transacciones de comercio exterior y Servicio de Shipping para el pago del transite de buques que cruzan el Canal de Panamá. Así mismo, cuenta con la Compañía Iberleasing Internacional como apoyo a su actividad en el mercado local.

IberAtlántico Bank & Trust Ltd.

IberAtlántico Bank & Trust Ltd. tiene su sede en Nassau (Bahamas) especializándose en productos financieros y servicios bancarios de "International Private Banking", dirigidos a clientes internacionales. Gestiona inversiones realizadas a través de instrumentos financieros internacionales, fondos de inversiones, fideicomisos y trust. Así mismo se lleva a cabo el establecimiento y administración de sociedades "IBC" y agenciamiento de licencias bancarias.

ACTIVIDAD DE TESORERÍA Y MERCADO DE CAPITALES

Mercado de depósitos

Los espectacularmente bajos niveles de inflación alcanzados durante el año, en un contexto de importante crecimiento de la economía española, permitieron un acusado relajamiento de la política monetaria que comportó la reducción del tipo de intervención decenal del Banco de España desde el 6% al 4,75%.

El significativo aumento en Banco Atlántico de la inversión crediticia y de la colocación de Fondos de Inversión redujeron la liquidez neta en 38.916 millones, a pesar de lo cual se ha mantenido una posición prestadora neta en el interbancario de 66.266 millones de pesetas.

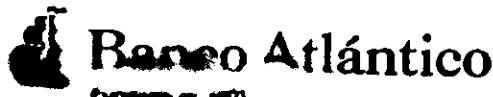
Esta reducción fue en parte compensada mediante un apreciable aumento de la operativa de arbitraje.

	Saldos medios (En millones de pesetas)		
	1997	1996	97/96 %
DEPÓSITOS TOMADOS			
En pesetas.....	17.452	10.991	58,78
En moneda extranjera.....	41.218	31.736	29,88
TOTAL.....	58.670	42.727	37,31
DEPÓSITOS PRESTADOS			
En pesetas.....	52.375	78.861	(33,58)
En moneda extranjera ^(*)	72.561	69.048	5,09
TOTAL.....	124.936	147.909	(15,53)
POSICIÓN NETA	66.266	105.182	(37,0)
^(*) Saldo medio vía swaps	9.838	12.458	(21,0)

Mercado de Deuda Pública

La evolución del tramo a medio y largo plazo de la curva de tipos de interés en España estuvo condicionada durante el año a los avances en la consolidación del proceso de unión monetaria europea.

El Bono a 10 años alcanzó niveles máximos del 7,25% de TIR en Marzo con un diferencial sobre el BUND a 10 años de 125 p.b., para ir cayendo progresivamente hasta llegar en Diciembre al 5,45% de TIR y a 25 p.b. de diferencial, por lo que a un año vista de la UME el diferencial descontado para los tipos de interés a medio y largo plazo españoles respecto de los alemanes recogía exclusivamente una prima de en torno a 15 p.b. por riesgo crediticio.



La operativa de Banco Atlántico en la zona larga de la curva estuvo fundamentalmente dirigida a la gestión de balance con propósitos de inversión o de cobertura, y ~~reducción~~ a negociación.

Con el fin de agilizar esa gestión de las diversas carteras del Banco, se sustituyó parte de la operativa de contado por la de futuros, dadas sus especiales características de liquidez, capacidad de cobertura y menores costes.

Esta actividad comportó unos beneficios realizados de 103 M. de ptas. y la generación de unas plusvalías tácitas netas en las carteras de Deuda Pública de 4.291 millones de pesetas, con un incremento del 114 % sobre el año 96.

Volúmenes de contratación
(En millones de pesetas)

	1997	1996	97/96%
Letras del Tesoro	159.360	289.691	(45,0)
Bonos y Obligaciones del Estado	223.143	426.599	(47,7)
Bono nocional a 10 años (Futuro MEFF)	707.880	577.270	+ 22,6
TOTAL	1.090.383	1.293.560	(15,7)

Se ha continuado manteniendo una apreciable actividad de intermediación tanto en operativa de arbitraje con otras entidades de crédito como en distribución a la clientela.

Saldos medios
(En millones de pesetas)

	1997	1996	97/96 %
Letras del Tesoro (repo y vto.)	79.117	29.476	168,41
Deuda Pública (repo y vto.)	256.218	313.392	(18,24)
TOTAL ACTIVO	335.335	342.868	(2,20)
Cesión temporal al mercado	55.756	58.240	(4,26)
Cesión temporal a clientes	284.176	286.966	(0,97)
TOTAL PASIVO	339.932	345.206	(1,53)

Mercado de derivados de tipos de interés

Tal como se indica en el apartado anterior, la actividad en estos mercados se centró en el Bono nocional a 10 años cotizado en MEFF, si bien se operó crecientemente, tanto en cobertura como en negociación, en los contratos MIBOR 90 y MIBOR 360 PLUS de MEFF, y en los "CALL MONEY SWAPS".



Mercado de divisas

La estabilidad del tipo de cambio de la peseta frente a las monedas de sus principales socios comunitarios, los países de la Unión Europea que se presfiguran como futuros miembros del área euro, ha sido una prolongación de la tendencia observable ya en los meses anteriores a 1997, si bien en éste la estabilidad ha sido aún más acusada.

En efecto, el comportamiento de la peseta frente al marco alemán, la moneda considerada pivote del sistema europeo, ha sido excelente. La diferencia entre sus cotizaciones extremas (84,99 y 83,38 pesetas por marco) representa una oscilación de sólo un 1,89%, que sin duda se califica de muy moderada. Así ha sucedido también frente a las restantes monedas del conjunto euro, cuyas fluctuaciones ante la peseta han ido desde el 1,81% del florín holandés al 2,76% de la lira italiana, excepción hecha de la libra irlandesa y el marco finlandés que en distintos momentos del año se vieron sometidos a tensiones revaluatorias.

Cosa distinta ha sido el comportamiento de las monedas ajenas a la futura área euro tales como el dólar estadounidense y la libra esterlina, las cuales sufrieron oscilaciones de más del 22% y de casi un 15% respectivamente, entre sus cambios máximos y mínimos del año.

Las transacciones de nuestra clientela cifradas en estas dos monedas supusieron casi un 50% de su total actividad cambiaria, magnitud que se compara con el 42% representado por las de la futura área euro. La comentada inestabilidad de aquéllas sin duda incitó a la cobertura de los riesgos cambiarios.

Operaciones de cambio

	Volumen (millones Ptas.)		Nº Operaciones	
	1997	1996	1997	1996
Compraventa div. contado	652.786	627.473	6.762	6.555
Compraventa div. plazo	84.406	24.818	290	120
Seguros de cambio	68.745	50.121	2.694	2.536
. De exportación	33.350	26.501	942	994
. De importación	35.395	23.641	1.752	1.542
Swaps	314.989	269.446	322	459
Compraventa billetes	40.465	38.698	9.213	8.748

El importe de las operaciones aseguradas del riesgo de cambio se incrementó, en conjunto, en un 37,2%, destacando de entre ellas el aumento del 49,72% registrado en las de importación. Asimismo, las de exportación experimentaron un apreciable aumento del 25,84%.

El excelente comportamiento de los ingresos procedentes del turismo tuvo su incidencia en nuestra actividad en el mercado de billetes extranjeros, tanto en el número de operaciones como en el de su volumen global, del que un 68% corresponde a las monedas del área euro. Ambas magnitudes registraron sendos incrementos.

De nuevo en 1997, en determinados sectores del mercado de depósitos de europeistas se han presentado disparidades de cotización que alentaron la colocación de capitales a corto plazo en aquellos espacios. En el año, el volumen de estas transacciones realizadas a través de operaciones swap, alcanzaron la cifra de 314.989 millones de pesetas, lo que representa un 16,90% de incremento sobre las realizadas el año anterior.

En general, los renglones de la actividad cambiaria han registrado aumentos remarcables, tanto en volumen contratado como en número de operaciones.

La única línea de actividad que ha registrado un descenso con respecto a 1996 ha sido la correspondiente a las financiaciones en moneda extranjera, al pasar de 734 millones de dólares del año precedente a 541 millones de 1997, es decir, una disminución del 26,3%. Sin duda no ha sido ajena a esta menor demanda por parte de nuestra clientela la gradual bajada de los tipos de interés de la peseta que en ocasiones resultaban ser más atractivos que los de algunas monedas extranjeras, caso del dólar y de la libra esterlina, al tiempo que financiándose en moneda nacional quedaban lógicamente al margen de las incertidumbres cambiarias comentadas.

Mercado de Valores

Durante el año 1997 se ha producido, por segundo año consecutivo, una fuerte alza en la Bolsa española, acompañada de un crecimiento espectacular en el volumen de contratación. Ha contribuido a ello en buena parte las Ofertas Públicas de Venta, tanto de algunas empresas privadas como especialmente de empresas pertenecientes al sector público, dentro del proceso privatizador.

**Volumen Operaciones
(En millones de pesetas)**

	1997	1996	Δ 97/96
Compras domésticas	45.271	12.162	272,2
Ventas domésticas	27.929	13.947	100,2
TOTAL	73.200	26.109	180,3
Compras exterior	7.395	1.509	390,0
Ventas exterior	2.109	1.188	77,5
TOTAL	9.504	2.697	252,4

El crecimiento en todos los epígrafes ha sido espectacular, destacando sin duda el volumen de operaciones de compra sobre el de venta. También ha sido muy elevado el crecimiento de las operaciones con otros países.

En el mercado de futuros sobre el IBEX-35 el número de contratos negociados por cuenta de clientes ha tenido también un gran crecimiento, alcanzando el 535,2%.

Las comisiones por operaciones de bolsa generadas en el 97 ascienden a 181 millones de pesetas, con un crecimiento del 147% sobre el año anterior. A su vez, las comisiones por colocación y aseguramiento ascienden a 94,6 millones de pesetas con un crecimiento del 298% en igual período.

Gestión de Carteras

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

El patrimonio administrado alcanza 10.462 millones de pesetas efectivas, con un crecimiento del 23,3% sobre el año anterior. Su composición a fin de año era de un 37% en renta fija y un 63% en renta variable.

La rentabilidad sobre el patrimonio medio administrado obtenida en el año ha sido del 25,73%, lo que demuestra de nuevo la calidad de la gestión.

GESTION Y POLITICA DE RECURSOS HUMANOS

La gestión de los recursos humanos en Banco Atlántico durante 1997 ha estado orientada fundamentalmente por el proceso de revisión de la acción comercial, desarrollo organizativo necesario para la segmentación de clientes y la especialización de Oficinas en Unidades de Banca Comercial, Banca Privada y Banca Corporativa.

Como consecuencia de ello, se han producido importantes cambios en la estructura de la red y de los servicios de apoyo, que han exigido una continua adaptación de las competencias de las personas a las nuevas funciones.

La intensidad de la rotación interna originada por dicho proceso, queda reflejada en los siguientes datos:

- 121 personas han sido nombradas para asumir responsabilidades de primer y segundo nivel en las diferentes unidades y, dando continuidad a la permanente política de promoción interna, la casi totalidad de estos nombramientos han recaído en personas del propio Banco.
- Asimismo, han tenido lugar 457 traslados inter-unidades.

La plantilla total del Grupo al 31.12.97 era de 3.025 personas, de las que el 98,2% tenían contrato indefinido.

En 1997 se han convertido 31 contratos temporales en contratos fijos. La cifra correspondiente a los últimos 5 años es de 265 personas.

La estructura de la plantilla, en función del tipo de unidad en que desempeña el trabajo y por grupos profesionales según definición del Convenio Colectivo, es la siguiente :

	1997	1996
<u>Por tipo de unidad</u>		
Red de Oficinas	1.900	1.944
Servicios Centrales	829	844
Red Exterior	71	72
Total Banco Atlántico	2.800	2.860
Filiales	225	229
Total Grupo Banco Atlántico	3.025	3.089
<u>Por Grupos profesionales</u>		
Técnicos	50,17	49,24
Administrativos	49,10	49,96
Otras funciones no especificamente bancarias	0,73	0,80
TOTAL	100,00	100,00

Formación

Basándose en el análisis sistemático de necesidades, las acciones de formación se han orientado esencialmente a apoyar los cambios organizativos, a facilitar la incorporación de las nuevas tecnologías a la permanente actualización de las competencias para hacer frente a los nuevos retos del mercado y a la adaptación de los trabajadores de reciente incorporación.

En las acciones de formación realizadas en 1997 han participado un total de 1.892 empleados, que han recibido en conjunto 115.523 horas de formación. Globalmente, en relación con el total plantilla, la media de formación ha sido de 41 horas/empleado año.

El 70,5% de estas acciones han sido desarrolladas internamente, con la colaboración como formadores de personas del equipo de Banco Atlántico y de los propios monitores de la Unidad de Formación.

La inversión en formación ha sido de 273 millones de pesetas. Si, además, se considera el coste de la ausencia en el puesto de trabajo por participación en cursos, la inversión en formación se eleva a 429 millones de pesetas, lo que equivale al 2,3% de los gastos de personal o el 3,1% del total de los salarios.

Banco Atlántico

Fundado en 1901

DIOS Y TECNOLOGIA

ante el Ejercicio 1997 se han incorporado nuevas aplicaciones informáticas, que supuesto mejoras importantes en varias áreas funcionales. Hay que destacar integración de las cuentas en Moneda Extranjera al Nuevo Sistema de Cuentas personales; la informatización de la oficina de Lisboa; el aplicativo para poder llevar a cabo la integración en el Banco de nuestra filial de Leasing; el desarrollo de Sistema de tratamiento global de los Planes de Pensiones, homogeneizándolo el de los Fondos de Inversión; y la entrada en funcionamiento del Sistema de intercambio de las pesetas convertibles (Cámara de Compensación - 2ª Sesión).

procesos de reingeniería y adaptación de nuestras aplicaciones al escenario vivido de la problemática del año 2000 y la cada vez más cercana implantación la moneda única han sido objeto de una atención especial. En el primer caso, se continuado probando la herramienta preparada para la conversión, con vistas a nificar el esfuerzo que hay que realizar en los dos próximos años y, en el segundo caso, se ha creado el Comité Operativo del Euro, que ha analizado los efectos de introducción y realizado una planificación detallada de las actividades a abor-

infraestructura de Internet ha quedado completada en el año. Utilizando esta eva plataforma técnica, se incorporará el proyecto de Home Banking, liderado r los principales Bancos y Cajas del país, "Efectivo 98", que establece una solu n común para la conexión de los clientes particulares con sus diferentes Bancos. una segunda fase, se incorporará nuestro producto Bancotex (actualmente so rtado en videotex), y finalmente el Cash Management, lo que redundará en una portante reducción de costes para nuestra Entidad y en la unificación de los Sis nas de conexión con los diferentes segmentos de clientela del Banco.

extensión a toda la Administración Central de las facilidades ofimáticas soper das bajo Windows NT abre la vía para el acceso a la futura INTRANET corporativa, cuya implantación se iniciará el próximo año, así como al nuevo CORREO ELECTRONICO, integrado con INTERNET, bajo interface de usuarios Windows.

el capítulo de capacidad técnica hay que destacar la ampliación de uno de los s procesadores centrales dentro de la evolución a tecnología CMOS, que permite ducir de forma importante los costes de mantenimiento y los consumos eléctricos. Igual línea, se ha iniciado la sustitución paulatina de las unidades de discos en ncionamiento por otras nuevas que incorporan tecnología RAID, tolerante a fa os, con resultados muy positivos en la mejora de nuestra explotación.

l número de terminales (PC's) instalados en el Banco ha alcanzado una cifra de 833, con un índice de penetración del 100%.

inalmente, cabe destacar que la red de telecomunicaciones del Banco ha incrementado sensiblemente la velocidad de transmisión de datos entre las oficinas y el ordenador Central y ha incorporado un valor añadido con la utilización integrada e voz y datos entre Madrid y Barcelona.

ACCIONES Y COTIZACIÓN EN BOLSA

Al 31 de Diciembre de 1997, el capital social de Banco Atlántico, S.A. estaba formalizado en 20.893.159 ~~sociedades autorizadas~~ de 1.000 pesetas de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. La distribución por accionistas es la siguiente:

	<u>Porcentajes de participación</u>
Arab Banking Corporation, B.S.C.	49,0
Arab Banking Corp. International Holding, BV	18,2
ABCINT Nominees Ltd.	0,8
Servicio de Administración de Inversiones, S.A.	1,0
Banco Exterior de España, S.A.	24,4
AGF International, S.A.	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	1,0
	100,0

La Junta General de Accionistas de Banco Atlántico, S.A. de 23/6/94 facultó al Consejo de Administración de la citada Entidad para que, en el plazo de 5 años, pudiera incrementar el capital social hasta un importe máximo de 10.447 millones de pesetas, en una o varias veces; facultad de la que no se ha hecho uso hasta la fecha.

La distribución del accionariado por tramos de acciones era la siguiente a fin de ejercicio:

	Accionistas por tramos		Participación en el capital (Porcentaje)
	Número	%	
Hasta 100	1.436	73,15	0,27
De 101 a 500	445	22,67	0,46
De 501 a 1.000	62	3,16	0,20
De 1.001 a 5.000	11	0,56	0,10
De 5.001 a 10.000	1	0,05	0,04
Más de 10.000	8	0,41	98,94
Totales	1.963	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

	1997	1996
Máximo anual (pesetas)	5.070	3.460
Mínimo anual (pesetas)	3.410	2.920
Media anual (pesetas)	3.655	3.081
Media último trimestre (pesetas)	4.740	3.158
Último día del ejercicio (pesetas)	5.070	3.450
Frecuencia de cotización (días)	252 (100%)	253 (100%)

Durante los ejercicios 1997 y 1996 no ha habido variación 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, al 31.12.97, totalizaba 1.182.835 millones de pesetas, lo que representa un aumento del 2,6% con relación a la misma fecha del año anterior.

Hay que destacar la positiva evolución de los componentes representativos del negocio con clientes. Así, definido el negocio como el agregado de inversión crediticia, recursos de clientes y fondos de inversión y de pensiones, su aumento respecto al ejercicio anterior se cifra en el 8,7%.

La inversión crediticia neta de provisiones ha crecido un 9,3%, hasta alcanzar los 522.098 millones de pesetas, el 44,1% de los activos totales, frente al 41,4% al 31.12.96.

Los depósitos de clientes se cifraban en 866.890 millones de pesetas, representando el 73,3% de los recursos totales del Grupo.

La liquidez, así como el crecimiento del 11% en los recursos propios, (incluido el resultado del ejercicio) hasta alcanzar los 71.243 millones de pesetas, son otras características básicas de la evolución del balance en el pasado ejercicio.

Resumen Balance Situación del Grupo Consolidado

Millones de pesetas

	1997		1996		Variación 97/96	
	Saldo	% s/total	Saldo	% s/total	Absoluta	%
Caja y depósitos en bancos centrales	17.328	1,46	12.904	1,12	4.424	34,28
Entidades de crédito y deudas Estado	590.933	49,96	613.137	53,20	- 22.204	- 3,62
Inversión crediticia (Neta)	522.098	44,14	477.743	41,45	44.355	9,28
Cartera de títulos	9.498	0,80	7.097	0,62	2.401	33,83
Inmovilizado	25.149	2,13	25.702	2,23	- 553	- 2,15
Cuentas diversas	17.829	1,51	15.916	1,38	1.913	12,02
TOTAL ACTIVO	1.182.835	100,00	1.152.499	100,00	30.336	2,63
Entidades de crédito	222.934	18,84	200.754	17,42	22.180	11,05
Depósitos de clientes	866.890	73,29	852.658	73,98	14.232	0,67
Provisión para riesgos y cargas	4.556	0,39	2.658	0,23	1.898	71,41
Cuentas diversas	16.660	1,40	31.309	2,72	- 14.649	- 46,79
Capital	20.893	1,77	20.893	1,81	0	0,00
Reservas	44.305	3,75	39.264	3,41	5.041	12,84
Intereses minoritarios	27	0,00	31	0,00	- 4	-12,90
Beneficio neto	6.570	0,56	4.932	0,43	1.638	33,21
TOTAL PASIVO	1.182.835	100,00	1.152.499	100,00	30.336	2,63

Inversión crediticia bruta

La actividad de financiación a clientes del Grupo Banco Atlántico en 1997 se ha incrementado hasta alcanzar una inversión bruta de 532.060 millones de pesetas a fin de ejercicio, más de un 8% superior a la de la misma fecha del año anterior.

Hay que destacar el crecimiento interanual del crédito al sector residente, que ha sido del 10,9% y que concentra el 84,4% de la inversión crediticia bruta total.

A pesar de la intensificación de la competencia en el mercado hipotecario durante 1997, los créditos con garantía real del Grupo Banco Atlántico han tenido una tasa de crecimiento del 27,8%.

Inversión Crediticia Bruta del Grupo Consolidado

Millones de pesetas

	1997		1996		Variación 97/96	
	Saldo	% s/total	Saldo	% s/total	Absoluta	%
Por Naturaleza						
Crédito comercial	96.971	18,23	94.098	19,14	2.873	3,05
Créditos con garantía real	178.290	33,50	139.489	28,37	38.801	27,82
Otros créditos y deudores	247.024	46,43	242.425	49,31	4.599	1,90
Deudores dudosos (*)	9.775	1,84	15.636	3,18	- 5.861	- 37,48
TOTAL	532.060	100,00	491.648	100,00	40.412	8,22
Por Sectores						
Administraciones públicas	9.499	1,78	23.939	4,87	- 14.440	- 60,32
Sector residente	448.839	84,36	404.857	82,35	43.982	10,86
Sector no residente	73.722	13,86	62.852	12,78	10.870	17,29
TOTAL	532.060	100,00	491.648	100,00	40.412	8,22
Por Moneda						
Pesetas	451.321	84,83	418.873	85,20	32.448	7,75
Moneda extranjera	80.739	15,17	72.775	14,80	7.964	10,94
TOTAL	532.060	100,00	491.648	100,00	40.412	8,22

(*) Sin incluir riesgo de firma (1997: 346 M.; 1996: 465 M.)

Con referencia a Banco Atlántico, el cuadro siguiente muestra la estructura de los tipos de interés aplicados, que refleja la importante caída general de tipos de que ha tenido lugar a lo largo del ejercicio, así como el importante crecimiento de los préstamos con garantía hipotecaria referenciados, en su mayoría, a MIBOR

Estructura de los Creditos y Prestamos en pesetas

Por tipo de rentabilidad (%)

Tipos	1997	1996
Hasta el 8%	76,26	59,58
Del 8,01 al 9%	8,04	18,52
Del 9,01 al 10%	5,86	9,97
Más del 10%	9,84	11,93
TOTAL	100,00	100,00

Riesgos dudosos y su cobertura

La mejora de la calidad del negocio crediticio ha sido una de las notas más destacadas de la evolución del crédito del Grupo Banco Atlántico. Los activos dudosos, como puede verse en los cuadros que se detallan seguidamente, muestran un descenso importante del 37,5%.

Con ello, el ratio de morosidad se ha reducido hasta situarse en el 1,50%, esto es un 42% por debajo del existente en el ejercicio anterior.

Esta mejora de la calidad de la inversión crediticia, la aplicación de exigentes criterios en el saneamiento crediticio y la continuidad de la de recuperaciones y del reforzamiento de garantías, han determinado un elevado grado de cobertura de los activos dudosos, de tal forma, que el volumen de fondos de insolvencias supone más del 110% de los activos en situación especial. Si se computan las garantías reales (básicamente hipotecas) que cubren dichos activos, el porcentaje de cobertura se eleva al 141%.

Activos Dudosos de la Inversión Crediticia del Grupo Consolidado

Millones de pesetas

	1997	1996	Absoluta	Variación (%)
Saldo al 1 de enero	15.636	22.927	- 7.291	- 31,80
Variación neta en el año	- 1.657	- 1.021	- 636	62,29
Traspasos a activos en suspenso	- 4.204	- 6.270	2.066	- 32,95
Saldo 31 diciembre	9.775	15.636	- 5.861	- 37,48

Análisis del Riesgo Crediticio del Grupo Consolidado

Millones de pesetas

	1997	1996	Absoluta	Variación (%)
Riesgo computable	673.982	618.745	55.237	8,93
Inversión crediticia bruta	532.060	491.648	40.412	8,22
Riesgos sin inversión	141.922	127.097	14.825	11,66
Riesgo dudoso	10.121	16.101	- 5.980	- 37,14
Fondo de Insolvencias	11.218	14.914	- 3.696	- 24,78
Indice morosidad (%)	1,50	2,60	- 1,10	- 42,29
Indice cobertura (%)	110,84	92,63	18,21	19,66

Recursos de Clientes

El volumen total de recursos de clientes gestionados por el Grupo Banco Atlántico, al 31.12.97, ascendía a 1.178.490 millones de pesetas. El concepto de recursos gestionados de clientes incluye tanto los contabilizados en balance como los que se registran fuera de balance, entre los que destacan los fondos de inversión y de pensiones.

Los depósitos a la vista (suma de las cuentas corrientes y de las de ahorro) representan el 19% del total de recursos gestionados, importando 223.977 millones de pesetas tras un crecimiento del 16,8% respecto a los del año anterior.

Los recursos a plazo, que incluyen los depósitos a plazo y la inversión colectiva (fondos de inversión y de pensiones, fuera de balance), alcanzaron 660.322 millones de pesetas. Respecto al ejercicio anterior, han crecido un 15,5% y suponen el 56% del total de recursos de clientes gestionados.

El resto de recursos de clientes, que totalizaron 294.191 millones de pesetas, han bajado un 19,1% respecto al año anterior, como consecuencia de la menor cifra de cesión temporal y a vencimiento de activos financieros.

Recursos de Clientes del Grupo Consolidado

Millones de pesetas

	1997	1996		Variación 97/96	
	Saldo	% s/total	Saldo	% s/total	Absoluta
En balance					
Por naturaleza:					
Depósitos a la vista y a plazo	584.435	67,42	544.752	63,38	39.683
Cuentas corrientes	183.036	21,10	148.487	17,28	34.549
Cuentas de ahorro	40.941	4,72	43.275	5,03	- 2.334
Depósitos a plazo	360.458	41,58	346.102	40,59	14.356
Cesión temporal de activos	246.377	28,42	290.690	33,82	- 44.313
Cuentas recaudac.y Otr. Cuentas	36.078	4,16	24.104	2,80	11.974
TOTAL	866.890	100,00	852.658	100,00	14.232
					1,67
Por Sectores					
Administraciones públicas	38.805	4,48	29.742	3,46	9.063
Otros sectores residentes	625.851	72,19	652.207	76,49	- 26.356
Sector no residente	202.234	23,33	170.709	19,86	31.525
TOTAL	866.890	100,00	852.658	100,00	14.232
					1,67
Por Moneda					
Pesetas	713.319	82,28	725.929	85,14	- 12.610
Moneda extranjera	153.571	17,72	126.729	14,74	26.842
TOTAL	866.890	100,00	852.658	100,00	14.232
					1,67
Fuera de Balance					
Fondos de Inversión y Pensiones	299.864	96,23	218.693	81,78	81.171
Cesiones de activos a vto.	11.736	3,77	48.715	18,22	- 36.979
TOTAL	311.600	100,00	267.408	100,00	44.192
					16,53
TOTAL RECURSOS	1.178.490		1.120.066		58.424
					5,22



En Banco Atlántico, S.A., la estructura de los depósitos a la vista en pesetas muestra un deslizamiento, tanto en número como en importe, hacia las cuentas con importe de más de 1 millón de pesetas, en congruencia con nuestra tipología de productos de pasivo.

Depósitos Vista en pesetas a fin de año Banco Atlántico

Nivel de concentración (%)

TRAMOS (Millones de pesetas)	Nº DE CUENTAS		IMPORTE	
	1997	1996	1997	1996
Menos de 1	89,54	91,94	19,34	25,23
De 1 a 5	8,75	6,79	20,05	23,55
De 5 a 10	0,94	0,71	7,66	8,78
Más de 10	0,77	0,56	52,95	42,44
TOTAL	100,00	100,00	100,00	100,00

En cambio, la estructura de los depósitos a plazo en pesetas se ha mantenido prácticamente dentro del mismo perfil de 1996

Depósitos plazo en pesetas, a fin de año Banco Atlántico

Nivel de concentración (%)

TRAMOS (Millones de pesetas)	Nº DE CUENTAS		IMPORTE	
	1997	1996	1997	1996
Menos de 1	20,95	21,76	2,44	2,59
De 1 a 5	52,43	52,44	30,10	31,18
De 5 a 10	17,46	16,83	26,88	26,54
Más de 10	9,16	8,97	40,58	39,69
TOTAL	100,00	100,00	100,00	100,00

La estructura del total de los depósitos (vista y a plazo) de clientes en pesetas de Banco Atlántico, S.A., por plazos de formalización, que recoge el siguiente cuadro, pone de manifiesto un deslizamiento en 1997 hacia operaciones a corto plazo.

Depositos de Clientes en pesetas, a fin de año Banco Atlántico

Clasificados por plazos de formalización (%)

AÑOS	HASTA 3 MESES	DE 3 A 12 MESES	DE 1 A 3 AÑOS	MAS DE 3 AÑOS	TOTAL
1997	92,05	2,00	5,50	0,45	100,00
1996	85,44	3,30	11,11	0,15	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 también la caída de los tipos de interés producida en el mercado, según se puede apreciar en el siguiente cuadro :

Estructura de los depósitos de clientes en pesetas por tipos

Tipos	De coste (en %)	
	1997	1996
Hasta el 1%	25,10	13,92
Del 1,01 al 3%	6,78	9,95
Del 3,01 al 5%	63,60	10,54
Del 5,01 al 7%	3,20	56,34
Más del 7%	1,32	9,25
TOTAL	100,00	100,00

Recursos Propios y Coeficiente de Solvencia

La base de capital (o recursos propios computables) del Grupo Banco Atlántico, al 31.12.97, ascendía a 64.254 millones de pesetas, de acuerdo con la normativa del Banco de España. Respecto al año anterior, ha aumentado un 8%. Todos los recursos propios computables tienen el carácter de básicos -TIER 1-

El ratio de solvencia asciende a un 9,96% (10,65% si se incluyen los beneficios del ejercicio 1997 no distribuidos) por encima del 8% que la normativa establece como mínimo. El excedente de recursos propios del Grupo se cifra en 12.626 millones de pesetas. Es decir, más del 24%, lo que permite afrontar una estrategia de crecimiento y expansión.

Requerimientos de recursos propios mínimos

Millones de pesetas

	1997	1996	Variación	
			Absoluta	(%)
Recursos propios computables	64.254	59.458	4.796	8,07
Requerimientos recursos propios mín.	51.628	48.393	3.235	6,68
Superavit recursos propios mínimos	12.626	11.065	1.561	14,11
Coeficiente de solvencia (%)	9,96	9,83	0,13	1,32
Superavit sobre coeficiente mín. (8%)	24,46	22,86	1,60	7,00

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, S.A., al 31.12.97 (GAP estático).

Millones de pesetas

	Total	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Mas de 5 años
Activos sensibles	820.428	524.614	85.238	122.459	28.233	5.634	54.250
Intermediarios financieros	281.604	271.547	9.557	500	0	0	0
Inversión crediticia	424.694	249.751	68.392	85.971	11.024	3.943	5.613
Cartera de títulos	114.129	3.316	7.288	35.988	17.209	1.691	48.637
	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos sensibles	639.599	578.370	14.314	34.958	11.704	204	39
Intermediarios financieros	135.870	129.943	2.733	2.484	490	194	26
Debitos a clientes	503.719	448.427	11.580	32.475	11.214	10	13
	-	-	-	-	-	-	-
Desfases o gaps simples		-53.756	70.924	87.501	16.529	5.430	54.211
% S/total activo pesetas		-5,89 %	7,76 %	9,58 %	1,81 %	0,59 %	5,94 %

CUENTA DE RESULTADOS

El ejercicio de 1997 se ha caracterizado por la consolidación de la recuperación económica, el descenso generalizado en el nivel general de los tipos de interés, las políticas agresivas de precios aplicadas por muchas entidades y la proliferación de todo tipo de Fondos de Inversión, que han continuado trasvasando recursos de dentro a fuera de los balances bancarios.

En este escenario, el Grupo Banco Atlántico ha conseguido un beneficio de 6.570 millones de pesetas; esto es, un 33,2% más que en 1996.

En el cuadro siguiente se presenta la evolución de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, y a continuación se comenta el comportamiento:

Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada

Millones de pesetas

	1997 Importe	1996 Importe	Variación 97/96 Absoluta	Variación 97/96 %
Intereses y rendimientos asimilados	73.368	89.306	- 15.938	- 17,85
Intereses y cargas asimilados	- 46.370	- 61.105	14.735	- 24,11
MARGEN DE INTERMEDIACION	26.998	28.201	- 1.203	- 4,27
Comisiones percibidas	13.615	11.656	1.959	16,81
Comisiones pagadas	- 1.774	- 1.732	- 42	2,42
Beneficios op. Financieras (neto)	1.975	1.459	516	35,37
MARGEN DE ORDINARIO	40.814	39.584	1.230	3,11
Otros productos de explotación	380	364	16	4,40
Otras cargas de explotación	- 562	- 1.023	461	- 45,06
Gastos generales de admon.	- 29.583	- 28.240	- 1.343	4,76
a) Personal	- 20.195	- 19.274	- 921	4,78
de los que:				
· Sueldos y salarios	- 14.889	- 14.359	- 530	3,69
· Cargas sociales	- 4.292	- 4.007	- 285	7,11
de las que: pensiones	- 718	- 513	- 205	39,96
b) Otros gastos administrativos	- 9.388	- 8.966	- 422	4,71
Amortización y saneam. del activo	- 2.000	- 1.914	- 86	4,49
MARGEN DE EXPLOTACION	9.049	8.771	278	3,17
Rdos. Sdades.puestas equivalencia	32	25	7	28,00
Provisiones para insolvencias	- 1.275	- 427	- 848	198,59
Saneamiento inmov. Financieras	- 13	- 64	51	- 79,69
Beneficios extraordinarios (neto)	2.059	- 495	2.554	- 515,96
RESULTADO ANTES IMPUESTOS	9.852	7.810	2.042	26,15
Impuestos sobre sociedades	- 3.282	- 2.878	- 404	14,04
RESULTADO DEL EJERCICIO	6.570	4.932	1.638	33,21
Resultado atribuido a la minoría	44	- 1	45	- 4.500,00
RESULTADO ATRIBUIDO GRUPO	6.526	4.933	1.593	32,29

Margen de Intermediación

El margen de intermediación asciende a 26.998 millones de pesetas y registra una caída del 4,27%.

Este evolución es el claro exponente y efecto de los factores que están sesgando negativamente el margen financiero del sector bancario español, entre los que destacan el efecto- precio derivado del descenso generalizado de los tipos de interés y la intensificación de la competencia, imposibles de compensar con un crecimiento razonable de los volúmenes de balance. Todo ello se ha traducido en menores tipos medios de todas las rúbricas del balance. El rendimiento de las inversiones crediticias, además, ha caído en el conjunto de bancos y cajas por el rápido crecimiento de los créditos hipotecarios, con tipos de interés variable en su mayoría referenciados al MIBOR, en los que la competencia es particularmente aguda.

El coste de los recursos de clientes también ha descendido, aunque menos, por la lógica rigidez a ulteriores reducciones de unos niveles de retribución absolutos, ya bajos, para unos productos en muy fuerte competencia con otros vehículos de ahorro que, además, están favorablemente discriminados en su tratamiento fiscal.

El cuadro siguiente, que recoge el balance de saldos medios (diarios) de los dos últimos ejercicios de Banco Atlántico, S.A., así como los tipos medios de rentabilidad y coste por cada rúbrica principal del balance, permite analizar los factores apuntados.

Estructura y rendimientos/coste de empleos/recursos de Banco Atlántico

Millones de pesetas

	1997			1996		
	Saldos Medios	Tipos	Productos	Saldos Medios	Tipos	Productos
Activos Rentables	1.065.334	6.591	70.232	1.034.741	8.279	85.687
Entidades de Credito	245.918	5.405	13.292	243.420	6.338	15.428
Inversiones crediticias	456.870	7.602	34.729	419.475	9.504	39.869
Cartera de valores	362.546	6.123	22.200	371.846	8.167	30.369
Otros ingresos			11			21
Activos no Rentables	59.052	0,000	0	59.315	0,000	0
Activos materiales	28.163	0,000	0	27.151	0,000	0
Otros activos	30.889	0,000	0	32.164	0,000	0
TOTAL ACTIVO	1.124.386	6.245	70.232	1.094.056	7.830	85.687
Pasivos remunerados	1.019.220	4.386	44.700	989.736	5.992	59.307
B.E. y Entidades de Cdto.	211.553	5.143	10.367	184.069	6.018	11.077
Recursos de clientes	807.422	4.187	34.291	799.850	5.979	47.825
Empréstitos en circulación	245	4.765	12	5.817	6.567	382
Otros costes			30			23
Pasivos no remunerados	105.166	0,000	0	104.320	0,000	0
Fondos propios	62.786	0,000	0	57.898	0,000	0
Fondos especiales	22.938	0,000	0	26.472	0,000	0
Otros pasivos	19.442	0,000	0	19.950	0,000	0
TOTAL PASIVO	1.124.386	3.975	44.700	1.094.056	5.421	59.307

Margen Ordinario

Las comisiones netas por servicios y los resultados por operaciones financieras, junto con el margen de intermediación, constituyen el **margin ordinario** que es el núcleo de los ingresos recurrentes debidos a la actividad más típicamente bancaria. El montante de este margen ascendió a 40.814 millones de pesetas, lo que supone un incremento del 3,11% con relación al de 1996.

La importancia de productos contabilizados fuera de balance está provocando un traspase de ingresos desde el margen financiero hacia las comisiones, por lo que éstas van adquiriendo cada vez más peso en el conjunto de los resultados. El Grupo Banco Atlántico no es ajeno a este comportamiento y así las comisiones netas contabilizadas ascienden a 11.841 millones de pesetas y presentan un aumento superior al 19% respecto al año anterior. Al cierre del ejercicio de 1997 las comisiones netas suponen el 29% del margen ordinario, frente al 25% en el año 1996.

Entre sus componentes destaca el ingreso generado por las del servicio de valores (+59,2%, respecto al año anterior), gestión de fondos de inversión (con un crecimiento interanual del 58%) y tarjetas de crédito y débito.

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 superiores a las del ejercicio anterior en un 35,4% y han supuesto 1.975 millones de pesetas.

Margen Ordinario

	Millones de pesetas			
	1997	1996	Absoluta	Variación %
Margen de intermediación	26.998	28.201	- 1.203	- 4,27
Comisiones netas	11.841	9.924	1.917	19,32
Beneficio neto operaciones Financ.	1.975	1.459	516	35,37
TOTAL	40.814	39.584	1.230	3,11

Gastos de Explotación

Los gastos de explotación, que incluyen los generales de administración y las amortizaciones del activo fijo, se sitúan en 31.583 millones de pesetas y su tasa de crecimiento interanual en un 4,74%, 0,56 puntos porcentuales inferior a la registrada por el Sector.

Gastos de Explotación

	Millones de pesetas			
	1997	1996	Absoluta	Variación (%)
Gastos generales de administración	29.583	28.240	1.343	4,76
Gastos de personal	20.195	19.274	921	4,78
Otros gastos administrativos	9.388	8.966	422	4,71
Amortizaciones y saneamientos del Activo	2.000	1.914	86	4,49
TOTAL	31.583	30.154	1.429	4,74

El 68% de los Gastos Generales de Administración corresponden a los de personal, que suponen 20.195 millones de pesetas y han crecido un 4,78% respecto al año anterior. Casi un tercio del incremento habido en los gastos de personal corresponde a las mayores cargas sociales, en las que destaca el crecimiento en un 40% de la dotación a fondos de pensiones.

Los sueldos y salarios (74% de los gastos de personal) han aumentado un 3,7%, hasta 14.889 millones de pesetas.

La rúbrica de "Otros Gastos Administrativos", que incluye los Gastos Generales y las Contribuciones e Impuestos Indirectos, ascendió a 9.388 millones de pesetas y ha tenido una tasa de crecimiento del 4,71%, inferior a la del Sector que ha sido del 6,5%.

Los Gastos Generales importan 8.110 millones de pesetas habiendo crecido un 4,5%, principalmente por los mayores gastos en informática, consecuencia de la prioridad que otorga el Grupo Banco Atlántico a la tecnología como arma competitiva.

Las contribuciones e impuestos indirectos han supuesto 1.278 millones de pesetas, un 5,7% más que en el año 1996.

Provisiones y Saneamientos

A provisiones para insolvencias netas se destinaron 1.275 millones de pesetas, más que duplicando las efectuadas el año anterior, lo que unido al descenso de los activos dudosos en un 37%, hace que la ratio de cobertura de estas deudas alcance el 110%

Beneficio antes de Impuestos

El beneficio antes de impuestos del Grupo Banco Atlántico, que asciende a 9.852 millones de pesetas, aumenta un 26,15% respecto al del ejercicio anterior (frente al 12% registrado en el sector).

La fuerte tasa de crecimiento del beneficio se debe al incremento en el margen de explotación, ya señalado anteriormente, y al aumento de los resultados extraordinarios derivados de la enajenación de inmovilizado adjudicado en pago de deudas y, sobre todo, del importante volumen de intereses recuperados de deudas dudosas.

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 1998

En 1998, las expectativas son favorables para la economía española. La recuperación económica experimentará un nuevo avance, aunque quizás con menos intensidad que en 1997.

El crecimiento del PIB estará liderado por la demanda interna mientras que el sector exterior podría comenzar a aportar negativamente al crecimiento del PIB, por las mayores importaciones, consecuencia del mayor crecimiento de la demanda interna.

Será el año en el que culminen los preparativos para iniciar la andadura Euro.

El sistema financiero tendrá que enfrentarse a problemas ya presentes en 1997 y a nuevos retos. Entre los primeros hay que mencionar la ulterior intensificación de la competencia, entre las entidades y los distintos vehículos de ahorro alternativos a los productos bancarios, y nuevas caídas de los tipos de interés. Todo ello llevará a que los márgenes sigan estrechándose y a que continúe el proceso de transvase de productos bancarios tradicionales a otras formas de inversión. Entre los nuevos retos cabe destacar la implantación de la moneda única y la innovación tecnológica.

Banco Atlántico, para hacer frente a todo ello, ha llevado a cabo una reestructuración de su organización comercial y productiva a través de la creación de unidades especializadas y continuará potenciando los canales alternativos de distribución creando nuevas redes de valor como la Red Agencias, las Oficinas Virtuales, el uso de la Banca Telefónica para todo tipo de transacciones y el uso intensivo del canal Internet, fin de satisfacer la demanda de la clientela con mejores productos y servicios específicos para cada segmento, a la vez que favorece la disminución de los costes de transformación.

Asimismo, se está llevando a cabo un proyecto de reingeniería de procesos que, junto a la especialización y segmentación, permitirá mejorar nuestra eficiencia.

ANEXO 1

ESTADOS FINANCIEROS DE BANCO ATLANTICO, S.A. a 31 de diciembre de 1997 y 1996

Balance de Situación

	(Millones de pesetas)	
	1997	1996
ACTIVO		
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	16.583	12.004
Caja	4.148	4.216
Banco de España	4.140	5.248
Otros Bancos Centrales	8.295	2.540
DEUDAS DEL ESTADO	110.990	124.162
ENTIDADES DE CREDITO	478.101	502.613
A la vista	23.713	11.798
Otros créditos	454.398	490.815
CREDITOS SOBRE CLIENTES	485.470	425.160
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES RENTA FIJA	1.312	1.980
De emisión pública	-	16
Otros emisores	1.312	1.964
Pro-memoria: títulos propios	-	-
ACCIONES Y OTROS TITULOS RENTA VARIABLE	4.069	2.545
PARTICIPACIONES	171	167
En Entidades de Crédito	-	-
Otras participaciones	171	167
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	5.606	5.591
En Entidades de Crédito	1.117	1.491
Otras	4.489	4.100
ACTIVOS INMATERIALES	443	301
Gastos de constitución	-	-
Otros gastos amortizables	443	301
ACTIVOS MATERIALES	24.231	23.962
Terrenos y edificios de uso propio	9.116	9.060
Otros inmuebles	4.553	5.817
Mobiliario, instalaciones y otros	10.562	9.085
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLOSADO	-	-
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-
Resto	-	-
ACCIONES PROPIAS	-	-
Pro-memoria: nominal	-	-
OTROS ACTIVOS	6.144	3.410
CUENTAS DE PERIODIFICACION	9.317	9.939
PERDIDAS DEL EJERCICIO	-	-
TOTAL	1.142.437	1.111.834

(Millones de pesetas)

PASIVO	1997	1996
ENTIDADES DE CREDITO	244.144	218.869
A la vista	20.737	14.185
A plazo o con preaviso	223.417	204.684
DEBITOS A CLIENTES	813.152	809.231
Depósitos de ahorro	530.164	494.562
A la vista	215.317	187.093
A plazo	314.847	307.469
Otros débitos	282.669	314.669
A la vista	7.621	7.024
A plazo	275.367	307.645
DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	2.792	-
Bonos y obligaciones en circulación	-	-
Pagarés y otros valores	2.792	-
OTROS PASIVOS	4.694	11.352
CUENTAS DE PERIODIFICACION	6.920	9.551
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	4.457	2.266
Fondo de pensionistas	336	178
Provisión para impuestos	-	-
Otras provisiones	4.121	2.088
FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	-	500
BENEFICIOS DEL EJERCICIO	6.203	4.200
PASIVOS SUBORDINADOS	-	-
CAPITAL SUSCRITO	20.893	20.893
PRIMAS DE EMISION	2.645	2.645
RESERVAS	36.527	32.327
RESERVAS DE REVALORIZACION	-	-
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
TOTAL	1.142.437	1.111.834

Cuentas de Orden

PASIVOS CONTINGENTES	139.806	126.073
Redescuentos, endosos y aceptaciones	1.841	11
Activos afectos a diversas obligaciones	27	38
Avales y cauciones	95.116	94.120
Otros pasivos contingentes	42.822	31.904
COMPROMISOS	299.570	283.529
Cesiones temporales con opción de recompra	-	-
Disponibles por terceros	274.011	262.407
Otros compromisos	25.559	21.122

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS

(Millones de pesetas)

	1997	1996
Intereses y rendimientos asimilados	69.165	85.118
De los que:		
De la cartera de renta fija	9.087	7.833
Intereses y cargas asimiladas	(44.700)	(59.307)
Rendimiento de la cartera de renta variable	1.067	569
De acciones y otros títulos de renta variable	11	12
De participaciones	60	60
De participaciones en el Grupo	996	497
MARGEN DE INTERMEDIACION	25.532	26.380
Comisiones percibidas	12.012	10.613
Comisiones pagadas	(1.729)	(1.712)
Resultados de operaciones financieras	1.888	1.462
MARGEN ORDINARIO	37.703	36.743
Otros productos de explotación	359	351
Gastos generales de administración	(28.032)	(26.920)
Gastos de personal	(19.276)	(18.451)
De los que: Sueldos y salarios	(14.207)	(13.727)
Cargas sociales	(4.181)	(3.901)
De las que: Pensiones	(709)	(507)
Otros gastos administrativos	(8.756)	(8.469)
Amort. y saneamiento de activos monetarios e inmater.	(1.922)	(1.842)
Otras cargas de explotación	(559)	(1.022)
MARGEN DE EXPLOTACION	7.549	7.310
Amortización y provisiones para insolvencias	(943)	(161)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras	92	(36)
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-	-
Beneficios extraordinarios	4.431	1.124
Quebrantes extraordinarios	(2.350)	(1.622)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	8.779	6.615
Impuesto de sociedades	(2.576)	(2.415)
Resultado del ejercicio	6.203	4.200

ANEXO 2

ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS DE LAS ENTIDADES MAS REPRESENTATIVAS DEL GRUPO

SEGURATLANTICO, S.A.

(Cifras en millones de pesetas)

Balance de Situación

ACTIVO	1997	1996
Ent. de Cto. y Deuda Estado	263	199
Invers. Crediticias (neto)	60	8
Inmovilizado	11	19
Cuentas Diversas	140	66
TOTAL	474	292

Cuenta de Resultados

	1997	1996
Intereses y rend. Asimilados	13	11
Intereses y cargas asimiladas	-	-
MARGEN DE INTERMED.	13	11
Comisiones por serv. (neto)	464	345
MARGEN ORDINARIO	477	356
Gastos Generales de Admón.	(173)	(152)
Amortización y Saneamientos	(2)	(1)
MARGEN DE EXPLOTACION	302	203
Beneficios extraordinar. (neto)	-	2
RESULTADO A/IMPUESTOS	302	205
Impuesto de Sociedades	(106)	(71)
REUSLTADO NETO	196	134

GESATLANTICO, S.A.

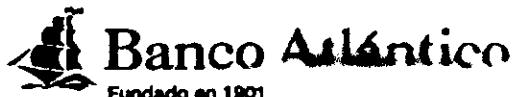
(Cifras en millones de pesetas)

Balance de Situación

	1997	1996
ACTIVO		
Inv.Crediticia (Neto)	1	2
Caja y Bancos centrales	-	-
Ent. De Cred. y deuda Estado	1.423	959
Cartera de Valores	3	5
Inmovilizado	18	7
Cuentas Diversas	510	279
TOTAL	1.955	1.252
PASIVO		
Acreedores	277	174
Cuentas Diversas	255	166
Capital	250	250
Reservas	663	344
Beneficio neto del ejercicio	510	318
TOTAL	1.955	1.252

Cuenta de Resultados

	1997	1996
Intereses y rend. Asimilados	60	56
Intereses y cargas asimiladas	-	-
MARGEN DE INTERMED.	60	56
Comisiones por serv. (neto)	823	509
MARGEN ORDINARIO	883	565
Gastos Generales de Admón.	(94)	(74)
Amortización y Saneamientos	(2)	(2)
MARGEN DE EXPLOTACION	787	489
Beneficios extraordinar.(neto)	(3)	-
RESULTADO A/IMPUESTOS	784	489
Impuesto de Sociedades	(274)	(171)
RESULTADO NETO	510	318



Fundado en 1901

IBEROAMERICA HOLDING LTD. (Consolidado)

(Cifras en miles de dólares USA)

Balance de Situación

	1997	1996		1997	1996
A ACTIVO					
Caja y Bancos centrales	4.832	5.682	Intereses y rend. Asimilados	34.909	33.003
Ent. de créd. y deuda Estado	200.540	169.153	Intereses y cargas asimiladas	(23.568)	(21.146)
Invers. Crediticias (neto)	208.888	209.806	MARGEN DE INTERMED.	11.341	11.857
Cartera de Valores	21.585	17.816	Comisiones por serv. (neto)	1.563	1.575
Inmovilizado	5.357	3.678	Beneficios Op. Financ. (neto)	409	151
Cuentas diversas	4.465	4.392	MARGEN ORDINARIO	13.313	13.583
TOTAL	445.667	410.626	Otros prod. De explotación (neto)	150	104
PASIVO			Gastos General. De Admón.	(5.910)	(5.677)
Entidades de Crédito	105.241	89.123	Amortizac. y saneamientos	(229)	(252)
Depósitos de Clientes	285.372	268.304	MARGEN DE EXPLOTACION	7.324	7.759
Pasivo subordinados	4.000	4.000	Amortizac. y prov. Insolvencias	(1.593)	(1.473)
Cuentas diversas	8.152	8.788	Beneficios extraordinar.(neto)	(179)	100
Capital	18.000	18.000	RESULTADO ANTES IMPUE.	6.552	6.386
Reservas	20.743	17.299	Impuesto de sociedades	(1.393)	(1.374)
Beneficio neto del ejercicio	4.159	5.012	RESULTADO NETO	4.159	5.012
TOTAL	445.667	410.626			

BANCO ATLANTICO (GIBRALTAR) LTD

(Cifras en miles de libras esterlinas)

Balance de Situación

	1997	1996		1997	1996
A ACTIVO					
Caja y Bancos centrales	48	23	Intereses y rend. Asimilados	3.053	2.797
Ent. De Cred. y deuda Estado	45.351	42.407	Intereses y cargas asimiladas	(2.388)	(2.329)
Invers. Crediticias (neto)	9.048	4.255	MARGEN DE INTERMED.	665	468
Inmovilizado	80	105	Comisiones por serv. (neto)	239	84
Cuentas Diversas	452	354	Benefic. Op. Financieras (neto)	117	46
TOTAL	54.979	47.144	MARGEN ORDINARIO	1.021	598
PASIVO			Otros productos explotac. (neto)	(3)	-
Entidades de crédito	3.149	3.151	Gastos Generales de Admón.	(437)	(351)
Acreedores	47.583	41.947	Amortiz. y saneamientos	(34)	(34)
Cuentas diversas	595	417	MARGEN DE EXPLOTACION	547	213
Capital	3.000	2.000	Amortiz. y pro. Insolvencias	(29)	(79)
Reservas	129	- 503	Beneficios Extraordinar. (neto)	5	(2)
Beneficio neto del ejercicio	523	132	Resultado antes Impuestos	523	132
TOTAL	54.979	47.144	Impuesto de sociedades	-	-
			RESULTADO NETO	523	132

**INFORME DE GESTION
DEL GRUPO FINANCIERO BANCO ATLÁNTICO
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 1997**

Formulado por el Consejo de Administración de Banco Atlántico, S.A. en su reunión de 26 de marzo de 1.998, firmadas por los señores consejeros cuya rúbrica figura más abajo.

Abdulmohsen Y. Al-Hunaif
Presidente.

Ghazi M. Abdul-Jawad
Vicepresidente.

Antonio Sánchez-Pedreño Martínez
Consejero Delegado.

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

Khalifa M. Al-Kindi
Consejero.

José Luis Alonso Pérez
Consejero.

Issa Al Sowadi
Consejero.

José María Chimeno Chillón
Consejero.

Louis de Faubournet de Monferrand
Consejero.

Salah L. El-Arbah
Consejero.

Luis Estrada Parra
Consejero.

Fernando Herrero Arnaiz
Consejero.

Masoud S. Jarnaz
Consejero.

Hassan A. Juma
Consejero.

Federico Outón del Moral
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 el Presidente, D. Abdulmohsen Y. Al-Hunaif, no ha firmado el Informe de Gestión del Grupo Financiero Consolidado de Banco Atlántico, S.A., correspondiente al ejercicio fiscal 1997, y formulado por el Consejo de Administración en su reunión del día 26 de marzo de 1998 en la ciudad de Madrid, por no haber estado presente debido a compromisos ineludibles.

Madrid a 27 de marzo de 1998.

LA SECRETARIA



Teresa Holguín Hueso

**GRUPO FINANCIERO
BANCO ATLANTICO**

**Cuentas anuales consolidadas
Ejercicio 1997**

**GRUPO FINANCIERO
BANCO ATLANTICO**

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

GRUPO FINANCIERO BANCO ATLÁNTICO
Balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 1997 y 1996.

ACTIVO	Millones de pesetas	
	1997	1996
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES.....	17.328	12.904
Caja.....	4.482	4.405
Banco de España.....	4.140	5.396
Otros bancos centrales.....	8.706	3.103
DEUDAS DEL ESTADO.....	111.022	124.282
ENTIDADES DE CREDITO.....	479.911	488.855
A la vista.....	24.793	12.325
Otros créditos.....	455.118	476.530
CREDITOS SOBRE CLIENTES.....	522.098	477.743
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA.....	3.427	2.815
De emisión pública.....	-	16
Otros emisores.....	3.427	2.799
Pro memoria: títulos propios.....	-	-
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE.....	5.229	3.504
PARTICIPACIONES.....	610	551
En entidades de crédito.....	-	-
Otras participaciones.....	610	551
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO.....	232	227
En entidades de crédito.....	-	-
Otras	232	227
ACTIVOS INMATERIALES.....	446	311
Gastos de constitución y de primer establecimiento.....	-	-
Otros gastos amortizables.....	446	311
FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION.....	-	-
Por integración global.....	-	-
Por puesta en equivalencia.....	-	-
ACTIVOS MATERIAL.....	25.149	25.702
Terrenos y edificios de uso propio.....	9.540	9.257
Otros inmuebles.....	4.798	7.159
Mobiliario, instalaciones y otros.....	10.811	9.286
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO.....	-	-
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados.....	-	-
Resto.....	-	-
ACCIONES PROPIAS.....	-	-
Pro memoria: nominal.....	-	-
OTROS ACTIVOS.....	6.702	3.777
CUENTAS DE PERIODIFICACION.....	10.156	10.909
PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS.....	525	919
Por integración global.....	402	435
Por puesta en equivalencia.....	87	123
Por diferencias de conversión.....	36	361
PERDIDAS CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO.....	-	-
Del grupo.....	-	-
De minoritarios.....	-	-
TOTAL.....	1.182.835	1.152.499

GRUPO FINANCIERO BANCO ATLÁNTICO

Balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 1997 y 1996.

	<u>PASIVO</u>		Millones de pesetas
	1997	1996	
ENTIDADES DE CREDITO.....	222.934	200.754	
A la vista.....	22.357	16.403	
Otros débitos.....	200.577	184.351	
DEBITOS A CLIENTES.....	866.890	852.658	
Depositos de ahorro.....	584.435	537.864	
A la vista.....	223.977	191.762	
A plazo.....	360.458	346.102	
Otros débitos.....	282.455	314.794	
A la vista.....	7.818	7.379	
A plazo.....	274.637	307.415	
DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES.....	2.672	6.888	
Bonos y obligaciones en circulación.....	-	-	
Pagarés y otros valores.....	2.672	6.888	
OTROS PASIVOS.....	6.645	13.314	
CUENTAS DE PERIODIFICACION.....	7.343	10.607	
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS.....	4.556	2.658	
Fondo de pensionistas.....	385	217	
Provisión para impuestos.....	-	-	
Otras provisiones.....	4.171	2.441	
FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES.....	-	500	
DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACION.....	-	-	
BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO.....	6.570	4.932	
Del grupo.....	6.526	4.933	
De minoritarios.....	44	(1)	
PASIVOS SUBORDINADOS.....	-	-	
INTERESES MINORITARIOS.....	27	31	
CAPITAL SUSCRITO.....	20.893	20.893	
PRIMAS DE EMISION.....	2.645	2.645	
RESERVAS.....	38.112	33.519	
RESERVAS DE REVALORIZACION.....	-	-	
RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS.....	3.548	3.100	
Por integración global.....	3.169	2.883	
Por puesta en equivalencia.....	257	217	
Por diferencias de conversión.....	122	-	
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES.....	-	-	
TOTAL.....	1.182.835	1.152.499	

CUENTAS DE ORDEN

PASIVOS CONTINGENTES.....	141.922	127.097
Redescuentos, endosos y aceptaciones.....	2.126	359
Fianzas y act. afectos a diversas obligaciones.....	27	38
Avales y cauciones.....	94.835	93.399
Otros pasivos contingentes.....	44.934	33.301
COMPROMISOS.....	397.693	338.484
Cesiones temporales con opción de recompra.....	-	-
Disponibles por terceros.....	300.209	284.284
Otros compromisos.....	97.484	54.200

GRUPO FINANCIERO BANCO ATLÁNTICO
Cuentas de Pérdidas y Ganancias consolidadas.
Ejercicios anuales finalizados el 31 de diciembre de 1997 y 1996

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Intereses y rendimientos asimilados.....	73.297	89.234
de los que : <i>cartera de renta fija</i>	9.128	7.796
Intereses y cargas asimiladas	(46.370)	(61.105)
Rendimiento de la cartera de renta variable	71	72
De acciones y otros títulos de renta variable	11	12
De participaciones	60	60
De participaciones en el grupo	-	-
Margen de intermediación	26.998	28.201
Comisiones percibidas	13.615	11.656
Comisiones pagadas	(1.774)	(1.732)
Resultados de operaciones financieras	1.975	1.459
Margen ordinario	40.814	39.584
Otros productos de explotación	380	364
Gastos generales de administración	(29.583)	(28.240)
De personal	(20.195)	(19.274)
- De los que: <i>Sueldos y salarios</i>	(14.889)	(14.359)
<i>Cargas sociales</i>	(4.292)	(4.007)
- De las que <i>pensiones</i>	(718)	(513)
Otros gastos administrativos	(9.388)	(8.966)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales.....	(2.000)	(1.914)
Otras cargas de explotación	(562)	(1.023)
Margen de explotación	9.049	8.771
Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia.....	32	25
Participación en beneficios en sociedades puestas en equivalencia.....	93	85
Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia.....	(1)	-
Correcciones de valor por cobro de dividendos	(60)	(60)
Amortización del fondo de comercio de consolidación	-	-
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)	(1.275)	(427)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto).....	(13)	(64)
Dotación al Fondo para riesgos bancarios generales	-	-
Beneficios extraordinarios	4.439	1.281
Quebrantos extraordinarios	(2.380)	(1.776)
Resultado antes de impuestos	9.852	7.810
Impuesto sobre beneficios	(3.252)	(2.878)
Otros impuestos	(30)	0
Resultado consolidado del ejercicio	6.570	4.932
Resultado atribuido a la minoría	44	(1)
Beneficio atribuido al grupo	6.526	4.933

**GRUPO FINANCIERO
BANCO ATLANTICO**

Memoria

ÍNDICE

	<u>Pág.</u>
1. ACTIVIDAD	51
2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPIOS DE CONSOLIDACIÓN	51
Imagen fiel	51
Principios de consolidación	52
Determinación del Patrimonio	52
Cambios normativos y comparación de la información	53
3. PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD APLICADOS	53
4. GRUPO FINANCIERO BANCO ATLANTICO	63
5. DISTRIBUCION DE LOS RESULTADOS	64
6. CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	64
7. DEUDAS DEL ESTADO	65
8. ENTIDADES DE CREDITO (ACTIVO)	67
9. CREDITOS SOBRE CLIENTES	68
10. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	70
11. ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE	72
12. PARTICIPACIONES	73
13. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	74
14. ACTIVOS MATERIALES	75
15. OTROS ACTIVOS	76
16. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (ACTIVO)	76
17. ENTIDADES DE CREDITO (PASIVO)	77
18. DEBITOS A CLIENTES	78
19. DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIAZABLES	79
20. OTROS PASIVOS	79
21. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (PASIVO)	80
22. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS Y PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	80
23. MOVIMIENTO DE FONDOS ESPECIALES Y GENERALES	81
24. PASIVOS SUBORDINADOS	82
25. INTERESES MINORITARIOS	82
26. CAPITAL SUSCRITO	83
27. RESERVAS Y RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	84
Reserva Legal	84
28. RESERVAS Y PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	85
29. RECURSOS PROPIOS	86
30. ACTIVOS AFECTOS EN GARANTIA DE COMPROMISOS PROPIOS O DE TERCEROS	87
31. AVALES, GARANTIAS Y CAUCIONES PRESTADAS	87
32. OPERACIONES DE FUTURO	88
33. CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS	89
Distribución geográfica de la cifra de negocios	89
Información referida a los gastos de personal	90
Otros gastos administrativos	90
Otros productos de explotación	90
Otras cargas de explotación	90
Beneficios extraordinarios	90
Quebrantos extraordinarios	90
34. SITUACION FISCAL	91
35. CUADRO DE FINANCIACION	93
36. OTRA INFORMACION DEL GRUPO FINANCIERO BANCO ATLANTICO	94
37. INFORMACION REFERIDA A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION	98



GRUPO FINANCIERO BANCO ATLÁNTICO

MEMORIA CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1997 Y 1996.

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 de las entidades de crédito, en general.

El Banco tiene su domicilio social en Barcelona, Avda. Diagonal, 407 bis., y desarrolla su actividad a través de 248 oficinas distribuidas por toda la geografía española, dos oficinas situadas en Estados Unidos (Nueva York y Miami), una en Portugal (Lisboa) 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 1997 de Banco Atlántico, S.A. y de las sociedades consolidadas se hallan pendientes de aprobación por las correspondientes Juntas Generales de Accionistas. No obstante, el Consejo de Administración de Banco Atlántico, S.A. considera que dichas cuentas serán aprobadas sin cambios significativos.

Principios de consolidación

De acuerdo con los criterios fijados en la Circular del Banco de España 4/1991, de 14 de junio, se han considerado como Grupo Financiero, aquellas entidades financieras e instrumentales en las que Banco Atlántico, S.A. posee directa o indirectamente una participación en su capital social igual o superior al 20% y cuya actividad esté directamente relacionada con la del Banco y constituyan, junto con éste, una unidad de decisión.

El proceso de consolidación se ha realizado de acuerdo con los criterios fijados en la Circular del Banco de España 4/1991, de 14 de junio y el Real Decreto 1815/1991, de 20 de diciembre, de normas para la formulación de cuentas anuales consolidadas. De acuerdo con esta normativa, el método utilizado para las sociedades del grupo consolidado es el de integración global y el de puesta en equivalencia para las sociedades del grupo no consolidables y las asociadas.

Todos los saldos y transacciones importantes entre las sociedades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación. Asimismo, la participación de terceros en el Grupo se presenta en los epígrafes de *Intereses minoritarios* y *Resultado imputable a la minoría* de los balances de situación y cuentas de pérdidas y ganancias consolidados adjuntos.

La memoria se ha preparado cumpliendo con las exigencias contenidas en la Circular 4/1991, del Banco de España, en lo específico, y en el Código de Comercio, Ley de Sociedades Anónimas, Plan General de Contabilidad y Real Decreto 1815/1991, 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	
	1997	1996
Capital.....	20.893	20.893
Prima de emisión.....	2.645	2.645
Reservas.....	38.112	33.519
Reservas en sociedades consolidadas.....	3.548	3.100
Pérdidas en sociedades consolidadas.....	(525)	(919)
Beneficio del ejercicio.....	6.526	4.933
Patrimonio neto contable.....	71.199	64.171
Distribución de dividendo.....	(2.089)	-
Patrimonio neto después de la aplicación de los resultados del ejercicio.....	69.110	64.171

• Anexos normativos y comparación de la información

La Circular 5/1997, de Banco de España, de 24 de julio, introduce diversas modificaciones en la Circular 4/1991, que entrarán en vigor el 1 de enero de 1998, ... dando básicamente a reclasificaciones de balance, con algunas excepciones que han sido de aplicación en el ejercicio 1997, pero que no han afectado significativamente a los estados financieros adjuntos.

En el ejercicio 1996, mediante la Circular 2/1996 de Banco de España de 30 de enero, entraron en vigor 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 supuso en dicho ejercicio 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.

Con objeto de mejorar la presentación y comparabilidad entre las cifras del ejercicio 1996 y 1997, el saldo de pagares al 31 de diciembre de 1996 se ha reclasificado del epígrafe de "Débitos a clientes" al epígrafe de "Débitos representados por valores negociables".

3. PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD APLICADOS

Las cuentas anuales de 1997 y 1996 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 1997, 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 (1997: 36 millones de pesetas y 1996: 361 millones de pesetas) y en el epígrafe *Reservas en Sociedades consolidadas* del pasivo (1997: 122 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 364.648 millones de pesetas (1996: 275.500 millones de pesetas) y a 241.411 millones de pesetas los de pasivo (1996: 201.440 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 clasificación 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 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. A efectos de esta clasificación, se considera la cotización de las deudas en los mercados financieros internacionales.
- En los contratos de arrendamiento financiero, cuando se decide su rescisión para recuperar el bien, si éste tuviese un valor real inferior al valor en libros (principal de las cuotas no vencidas más el valor residual, sin impuestos), se procede a dotar un fondo de provisión por el importe estimado de la reducción de valor; en tanto se determine el valor real con las peritaciones o valoraciones que procedan, dicha provisión no es inferior al 10% del valor definido anteriormente en el caso de bienes inmuebles (excepción hecha de los destinados a vivienda, oficinas o locales comerciales polivalentes, que no requieren cobertura adicional), y del 25% en el caso de las instalaciones y los bienes muebles.

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 minorando 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 influenciable por agentes privados individuales. No pueden incluirse en esta cartera los valores emitidos por la propia entidad, sociedades del grupo o asociadas, los valores adquiridos con pacto de retrocesión no opcional, los valores cedidos temporalmente o prestados por plazos superiores a tres meses, los destinados a cubrir las cesiones a cuentas financieras, y los valores dados en garantía.

La valoración de los títulos que componen esta cartera se hace a precios de mercado, recogiendo las diferencias entre el valor contable y el precio de mercado en *Resultados por operaciones financieras*. 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 que surgen en el acto 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 los títulos de la cartera de valores 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.

(ii) 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

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 período previsto de utilización y nunca en más de tres años.

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

f) Activos materiales

Se reflejan al coste de adquisición, actualizado 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:

	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 3.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) Adquisiciones y 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, 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 (en 1996, 157 millones de pesetas, y 1997, 159 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 385 millones de pesetas (1996: 217 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. La cuenta de Pérdidas y Ganancias ha registrado unas dotaciones a este fondo de pensiones interno de 179 millones de pesetas (1996: 76 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.

El importe de las primas de seguros pagadas por anticipado correspondientes a los riesgos no devengados con el personal activo se eleva a 2.073 millones de pesetas (1996: 2.134 millones de pesetas) y se encuentran registradas en el epígrafe de *Cuentas de Periodificación del Activo*.

Al 31 de diciembre de 1997 los importes devengados de los riesgos y compromisos por pensiones derivados del convenio colectivo con el personal activo y pasivo ascienden a 6.491 y 6.098 millones de pesetas, respectivamente (1996: 5.435 y 5.047 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	
	31/12/97	31/12/96
Tipo de interés técnico (anual)	6%	6%
Tablas de mortalidad	GRM/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 10.905 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1997 (1996: 9.966 millones de pesetas).

j) Impuesto sobre Sociedades y Otros impuestos

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 1997 el impuesto anticipado registrado más significativo, por importe de 1.157 millones de pesetas (1996: 1.125 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.,.

El capítulo *Otros impuestos* recoge los importes relativos al gasto devengado en el propio ejercicio y ajustes por impuestos sobre beneficios correspondientes a regímenes fiscales extranjeros.

k) Futuros financieros sobre valores y tipos de interés

Las operaciones que tienen por objeto y por efecto eliminar o reducir significativamente los riesgos de cambio, de interés o de mercado, existentes en posiciones patrimoniales o en otras operaciones, se consideran como de cobertura. Los beneficios o quebrantes generados en estas operaciones de cobertura se periodifican de forma simétrica a los ingresos o costes del elemento cubierto.

Las operaciones que no son de cobertura, también denominadas de negociación, contratadas en mercados organizados, se valoran de acuerdo con su cotización, registrándose las variaciones de las cotizaciones ~~momentáneamente~~ en cuenta de pérdidas y ganancias.

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.

Estas indemnizaciones se cargan a resultados del ejercicio tan pronto como existe un plan que obligue al pago de las mismas.

4. GRUPO FINANCIERO BANCO ATLÁNTICO

A continuación se detallan las sociedades que, al 31 de diciembre de 1997, 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
Anchorage International Services Incorporated	Nassau. Bahamas	Financiera
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.	1, 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 ^o M ^o Sol. Torres Acosta, 1. Madrid	Gestión de fondos
Geyser International Incorporated	Nassau. Bahamas	Financiera
I.B.A. Management, Ltd.	Nassau. Bahamas	Servicio corporativo
I.B.A. Nominee Trust, Ltd.	Nassau. Bahamas	Servicio corporativo
I.B.A. Services Ltd.	Nassau. Bahamas	Servicio corporativo
Iberatlántico Bank & Trust, Ltd.	Nassau. Bahamas	Bancaria
Iberatlántico Serviços e Participações Ltda.	São Paulo. Brasil	Ofic. representación
Iberoamerica Holding, Ltd.	Islas Virgenes Brit. Reino Unido	Cartera
Iberleasing International, S.A.	Panamá. Panamá	Financiera
Inerservices, S.A.	Panamá. Panamá	Serv. informáticos
Inmobiliaria Iberban, S.A.	Panamá. Panamá	Inmobiliaria
Inmobiliaria Paris, S.A.	Balmes, 168. Barcelona	Inmobiliaria
Inversora Atlanca, Corporation.	Miami. EE.UU.	Inmobiliaria
Promotora Navarra para el Norte de España, S.A	Paseo Sarasate, 38. Pamplona	Inmobiliaria y cartera
Seguratlántico, S.A.	S ^o M ^o Sol. Torres Acosta, 2. Madrid	Correduría seguros
Servicios Corporativos Iberoamérica, S.A.	Panamá. Panamá	Servicio corporativo

b) Sociedades del grupo no consolidables y asociadas.

SOCIEDADES	DOMICILIO	ACTIVIDAD
A.G.F. Atlántico, E.Gest. F. Pensiones, S.A.	Pza. S ^o M ^o 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	Pza. S ^o M ^o Sol. Torres Acosta, 2. Madrid	Aparcamiento

Banco Atlántico, S.A. es la Sociedad matriz del Grupo y representa aproximadamente el 97% del activo total del Grupo y el 94% del beneficio consolidado antes de impuestos al 31 de diciembre de 1997. 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 1997 y 1996 y las cuentas de pérdidas y ganancias resumidas de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 1997 y 1996 de Banco Atlántico, S.A., de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/1991 de Banco de España.

El 1 de diciembre de 1997, Banco Atlántico, S.A. mediante un proceso de disolución sin liquidación recibió los activos y pasivos de la sociedad Interleasing, E.F.C., S.A., esta operación no ha supuesto ninguna modificación en el patrimonio neto en los resultados ni en la dimensión de los estados financieros consolidados, siendo totalmente homogéneos, a efectos comparativos, en ambos ejercicios.

5. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

Se incluye a continuación la distribución del beneficio del ejercicio de 1997 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 1996, aprobada por la Junta General de Accionistas de fecha 29 de abril de 1997,

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Beneficio del ejercicio después del Impuesto de Sociedades.....	6.203	4.200
Remanente de ejercicios anteriores.....	-	-
Total distribuible	6.203	4.200
A dividendos.....	2.089	-
A reserva voluntaria.....	4.114	4.200
Total distribuido	6.203	4.200

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 1997 ha ascendido a 8.966 millones de pesetas (1996: 8.655 millones de pesetas).

7. DEUDAS DEL ESTADO

La situación de este epígrafe es la siguiente:

Por naturaleza:	Millones de Pesetas	
	1997	1996
Certificados de Banco de España.....	12.719	16.266
Deudas del Estado:		
Letras del Tesoro.....	27.977	56.248
Otras Deudas Anotadas.....	70.326	51.766
Otros Títulos.....	0	2
	<u>111.022</u>	<u>124.282</u>

Por clases de cartera:

De Negociación.....	185	96
De Inversión Ordinaria.....	101.051	110.338
De Inversión a Vencimiento.....	9.786	13.848
	<u>111.022</u>	<u>124.282</u>

Por valoración:

Total valor de mercado.....	115.532	126.343
Total valor contable.....	111.022	124.282
<u>Diferencia</u>	4.510	2.061
Plusvalías tácitas.....	4.510	2.067
Minusvalías tácitas.....	-	(6)

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 pedidos temporalmente al Banco de España, a 31 de diciembre de 1997, certificados por valor de 11.492 millones de pesetas (1996: 16.263 millones de pesetas) (ver apartado 17).

Los intereses devengados en el ejercicio 1997 de certificados del Banco de España ascienden a 870 millones de pesetas (1996: 1.074 millones de pesetas) y de deuda del Estado a 8.014 millones de pesetas (1996: 6.545 millones de pesetas).

El tipo de interés medio anual de las letras del Tesoro durante el ejercicio 1997 ha sido del 5,7% (1996: 7,8%).

Las rúbricas *Otras deudas anotadas* y *Otros títulos* recogen obligaciones, bonos y deuda del Estado, habiendo sido el tipo de interés medio anual durante 1997 del 6,1% (1996: 8,1%).

El Grupo Financiero Banco Atlántico tenía pedidos a entidades de crédito y clientes al 31 de diciembre de 1997 y 1996 deuda del Estado por un importe nominal de 96.991 y 107.233 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 1.480 y 348 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1997 y 1996, respectivamente (ver apartado 30).

El movimiento de este epígrafe en los ejercicios 1996 y 1997 ha sido el siguiente:

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.....	45.983	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>

Ejercicio 1997

	1996	Millones de Pesetas		1997
	Entradas	Salidas		
Certificados de Banco de España.....	16.266	-	(3.547)	12.719
Deudas del Estado:				
Letras del Tesoro.....	56.248	121.322	(149.593)	27.977
Otras deudas anotadas.....	51.766	199.752	(181.192)	70.326
Otros Títulos.....	2	-	(2)	-
	<u>124.282</u>	<u>321.074</u>	<u>(334.334)</u>	<u>111.022</u>

A continuación se indica el desglose por plazos residuales del saldo a 31 de diciembre de 1996 y 1997, en millones de pesetas.

	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>7.379</u>	<u>124.282</u>

	Saldo a 31 de diciembre de 1997				TOTAL
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Deudas a 31 de Banco de España	-	1.910	8.840	-	12.719
Deudas del Estado:					
Letras del Tesoro.....	1.380	26.376	221	-	27.977
Otras deudas anotadas.....	-	14.652	9.202	46.472	70.326
	<u>3.264</u>	<u>43.023</u>	<u>18.263</u>	<u>46.472</u>	<u>111.022</u>

8. 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	
	1997	1996
Por Naturaleza:		
- A la Vista		
Cuentas Mutuas.....	1.243	955
Cheques a cargo de otras entidades de crédito....	237	743
Cámara de compensación.....	5.798	6.264
Otras cuentas.....	17.520	4.367
	<u>24.798</u>	<u>12.329</u>
Fondo riesgo país.....	(5)	(4)
	<u>24.793</u>	<u>12.325</u>
- Otros créditos		
Depósitos en entidades de crédito y financieras...	213.469	217.694
Adquisición temporal de activos.....	244.761	261.051
	<u>458.230</u>	<u>478.745</u>
Fondo de insolvencias.....	(3.043)	(2.149)
Fondo de riesgo país.....	(69)	(66)
	<u>455.118</u>	<u>476.530</u>
	<u>479.911</u>	<u>488.855</u>
Por moneda:		
En pesetas.....	295.319	365.048
En moneda extranjera.....	184.592	123.807
	<u>479.911</u>	<u>488.855</u>

A continuación se indica el desglose por plazos residuales de la rúbrica *Otros créditos* a 31 de diciembre de 1996 y 1997, en millones de pesetas.

	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 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>

	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	170.120	30.159	13.190	-	213.469
Adquisición temporal de activos	235.204	9.557	-	-	244.761
	<u>405.324</u>	<u>39.716</u>	<u>13.190</u>	<u>-</u>	<u>458.230</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 1997 a 3.043 y 74 millones de pesetas, respectivamente (1996: 2.149 y 70 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	
	1997	1996
Administraciones Públicas.....	9.499	23.939
Otros sectores residentes.....	448.839	404.857
No residentes.....	73.722	62.852
	<u>532.060</u>	<u>491.648</u>
Fondo de riesgo-país.....	(61)	(128)
Fondo de insolvencias.....	(9.901)	(13.777)
	<u>522.098</u>	<u>477.743</u>

Por modalidad y situación del crédito:

Crédito comercial.....	96.971	94.098
Créditos con garantía real.....	178.290	139.489
Otros créditos y deudores.....	247.024	242.425
Deudores dudosos.....	9.775	15.636
	<u>532.060</u>	<u>491.648</u>

Por moneda:

En pesetas.....	451.321	418.873
En moneda extranjera.....	80.739	72.775
	<u>532.060</u>	<u>491.648</u>

Otros créditos y deudores incluye los bienes cedidos a terceros en régimen de arrendamiento financiero por un importe de 21.625 millones de pesetas en 1997 y 16.490 millones de pesetas en 1996.

El desglose de este epígrafe por plazos residuales a 31 de diciembre de 1996 y 1997, en millones de pesetas, es el siguiente:

	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
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
	193.188	110.254	90.423	97.783	491.648

	Saldo a 31 de diciembre de 1997				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	TOTAL
Administraciones públicas..	1.610	3.448	3.487	954	9.499
Crédito a residentes.....	144.925	87.139	72.841	143.934	448.839
Crédito a no residentes.....	41.645	11.452	16.300	4.325	73.722
	188.180	102.039	92.628	149.213	532.060

Los fondos de insolvencias y riesgo-país que figuran en los balances de situación minorando el saldo de *Créditos sobre clientes*, se corresponden con la suma de provisiones para insolvencias y para riesgo-país, cuyos movimientos se recogen en el apartado «23. Movimiento de fondos especiales y generales», de acuerdo con lo indicado en el apartado «3. Principios de contabilidad aplicados».

10. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA

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

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Por emisores:		
De emisión pública.....	1.270	1.242
De entidades de crédito.....	153	173
De otros sectores residentes.....	2.101	1.489
De no residentes.....	3.524	2.920
Fondo de insolvencias renta fija.....	(33)	(37)
Fondo fluctuación de valores.....	(64)	(68)
	<u>3.427</u>	<u>2.815</u>
Por cotización:		
Cotizados.....	1.214	1.195
No cotizados.....	2.213	1.620
	<u>3.427</u>	<u>2.815</u>
Por clase de cartera:		
De inversión ordinaria.....	2.759	1.977
De inversión a vencimiento.....	668	838
	<u>3.427</u>	<u>2.815</u>
Por valoración:		
Total valor de mercado.....	3.498	2.868
Total valor contable.....	3.524	2.920
Diferencia.....	(26)	(52)
Plusvalías tácitas.....	27	28
Minusvalías tácitas.....	(53)	(80)
Por moneda:		
En pesetas.....	751	978
En moneda extranjera.....	2.676	1.837
	<u>3.427</u>	<u>2.815</u>

Los intereses devengados en el ejercicio 1997 por obligaciones y otros valores de renta fija ascienden a 243 millones de pesetas (1996: 176 millones de pesetas).

El tipo de interés anual de los valores de renta fija en cartera del Grupo al 31 de diciembre de 1997, estaba comprendido entre el 5% y 8% (1996: 5 y 11%, 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 1996 y 1997 fueron los siguientes:

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>

Ejercicio 1997

	1996	Millones de pesetas			1997
		Entradas	Salidas	Otros	
De emisión pública.....	16	-	(16)	-	-
De entidades de crédito.....	1.242	3.645	(3.681)	64	1.270
De otros sectores residentes.	173	1	(21)	-	153
De no residentes.....	1.489	390	(9)	231	2.101
	<u>2.920</u>	<u>4.036</u>	<u>(3.727)</u>	<u>295</u>	<u>3.524</u>

Los vencimientos que se producirán en 1998 de títulos de renta fija, ascienden a 624 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	
	1997	1996
Por emisores:		
De entidades de crédito.....	1.101	1.101
De otros sectores residentes.....	3.187	1.435
De no residentes.....	1.626	1.474
	5.914	4.010
Fondo fluctuación de valores con cargo resultados.....	(685)	(506)
	5.229	3.504
Por cotización		
Cotizados.....	394	76
No cotizados.....	4.835	3.428
	5.229	3.504
Por tipo de inversión		
Inmovilizaciones financieras.....	976	995
Resto.....	4.253	2.509
	5.229	3.504
Por valoración		
Total valor de mercado.....	5.704	4.104
Total valor contable.....	5.914	4.010
Diferencia.....	(210)	94
Plusvalías tácitas.....	399	321
Minusvalías tácitas.....	(609)	(227)
Por moneda		
En pesetas.....	3.607	2.030
En moneda extranjera.....	1.622	1.474
	5.229	3.504

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 «23. Movimiento de fondos especiales y generales».

El movimiento producido en este epígrafe en los ejercicios de 1997 y 1996 ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Saldo al Inicio del Ejercicio.....	4.010	2.748
Altas.....	3.615	1.869
Bajas.....	(1.922)	(614)
Otros.....	211	7
Saldo al Final del Ejercicio.....	<u>5.914</u>	<u>4.010</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	
	1997	1996
Por cotización:		
Cotizados.....	-	-
No cotizados.....	610	551
	<u>610</u>	<u>551</u>
Por moneda:		
En pesetas.....	610	551
En moneda extranjera.....	-	-
	<u>610</u>	<u>551</u>

El movimiento producido en este epígrafe en los ejercicios de 1997 y 1996 fue el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Saldo al inicio del ejercicio.....	551	507
Altas.....	-	25
Bajas.....	-	-
Otros.....	59	19
Saldo al final del ejercicio.....	<u>610</u>	<u>551</u>

13. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO

Este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos recoge la inversión en sociedades del Grupo no consolidables por no estar su actividad directamente relacionada con la del Grupo.

En el apartado «4. Grupo Financiero Banco Atlántico» se relacionan todas las sociedades que constituyen cada uno de los perímetros -consolidable y no consolidable- antes indicado. Asimismo, en el apartado «36. Otra información del Grupo Financiero Banco Atlántico» se presenta, a nivel de cada entidad, información sobre la participación -directa o indirecta- y otros datos relevantes.

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

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Por cotización:		
Cotizados.....		
No cotizados.....	232	227
	232	227
Por moneda:		
En pesetas.....	232	227
En moneda extranjera.....		
	232	227
Por sociedades:		
Cía. Aux. Transp. y Aparcamientos, S.A.....	232	227

El movimiento producido en este epígrafe en los ejercicios de 1997 y 1996 fue el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Saldo al inicio del ejercicio.....	227	221
Altas.....		
Bajas.....		
Otros.....	5	6
Saldo al final del ejercicio.....	232	227

14. ACTIVOS MATERIALES

El movimiento en los ejercicios 1997 y 1996 de este epígrafe en el balance de situación consolidado es el siguiente:

	Terrenos y Edificios de uso propio	Inmuebles	Millones de Pesetas Otros Mobiliario Instalaciones y Otros	TOTAL
Valor de Coste				
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.....	<u>11.332</u>	<u>11.722</u>	<u>24.680</u>	<u>47.734</u>
Entradas.....	479	1.886	3.126	5.491
Salidas.....	(52)	(3.494)	(2.279)	(5.825)
Otros.....	38	(489)	375	(76)
Saldo al 31.12.97.....	<u>11.797</u>	<u>9.625</u>	<u>25.902</u>	<u>47.324</u>
Amortización Acumulada				
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.....	<u>1.937</u>	<u>431</u>	<u>15.388</u>	<u>17.756</u>
Entradas.....	155	17	1.811	1.983
Salidas.....	(4)	(41)	(1.797)	(1.842)
Otros.....	3	23	(324)	(298)
Saldo al 31.12.97.....	<u>2.091</u>	<u>430</u>	<u>15.078</u>	<u>17.599</u>
Inmovilizado neto				
Saldo al 31.12.96.....	9.395	11.291	9.292	29.978
Fondo para activos adjudicados.....	-	(4.132)	(6)	(4.138)
Fondo para riesgos de cambio.....	(138)	-	-	(138)
	<u>9.257</u>	<u>7.159</u>	<u>9.286</u>	<u>25.702</u>
Saldo al 31.12.97.....	<u>9.706</u>	<u>9.195</u>	<u>10.824</u>	<u>29.725</u>
Fondo para activos adjudicados.....	-	(4.397)	(13)	(4.410)
Fondo para riesgos de cambio.....	(166)	-	-	(166)
	<u>9.540</u>	<u>4.798</u>	<u>10.811</u>	<u>25.149</u>

El movimiento de los Fondos de provisión para activos adjudicados y de diferencias de cambio figura en el apartado «23. Movimiento de fondos especiales y generales».

Al 31 de diciembre de 1997, 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 1997 del Grupo Financiero Banco Atlántico, asciende a 5.483 millones de pesetas (1996: 6.866 millones).

Al 31 de diciembre de 1997, el inmovilizado neto que el Grupo Financiero Banco Atlántico poseía fuera del territorio nacional importa 1.895 millones de pesetas (1996: 1.400 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 1997 de 10.258 millones de pesetas (1996: 10.522 millones).

La normativa sobre determinación y control de los recursos propios mínimos establece que las inmovilizaciones materiales no pueden superar el 70 % de los recursos propios computables. Las inmovilizaciones materiales del Grupo Financiero Banco Atlántico, a 31 de diciembre de 1997, representaban el 38,26% de los recursos propios computables (1996: 38,12%).

15. OTROS ACTIVOS

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

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Hacienda Pública:		
Impuestos anticipados....	1.523	1.367
Otros.....	2.708	871
Dividendo activo a cuenta.....	-	-
Operaciones en camino.....	345	357
Otros conceptos.....	2.126	1.182
	<u>6.702</u>	<u>3.777</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	
	1997	1996
Intereses anticipados de recursos tomados a descuento.....	243	633
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento.....	6.962	7.706
Gastos pagados no devengados.....	2.817	2.756
Otras periodificaciones.....	303	40
Devengo de costes no vencidos de recursos tomados a descuento..	(170)	(226)
	<u>10.156</u>	<u>10.909</u>

17. ENTIDADES DE CRÉDITO (PASIVO)

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

Por Naturaleza:	Millones de pesetas	
	1997	1996
- A la Vista		
Cuentas Mutuas.....	99	177
Cámara de compensación.....		
Otras cuentas.....	22.258	16.226
	<u>22.357</u>	<u>16.403</u>
- Otros Débitos		
Banco de España.....	11.492	16.263
Cuentas a Plazo.....	87.210	88.801
Cesión Temporal de Activos.....	101.875	79.287
	<u>200.577</u>	<u>184.351</u>
	<u>222.934</u>	<u>200.754</u>
Por moneda:		
En pesetas.....	141.368	132.290
En moneda extranjera.....	81.566	68.464
	<u>222.934</u>	<u>200.754</u>

El importe de 11.492 millones de pesetas en *Otros débitos.- Banco de España* corresponde a la cesión temporal de certificados emitidos por Banco de España (1996: 16.263 millones de pesetas) (ver apartado 7).

El desglose por plazo residual del saldo que figura en la rúbrica de *Otros débitos* al 31 de diciembre de 1996 y 1997, en millones de pesetas, es el siguiente:

	Saldo a 31 de diciembre de 1996				
	Hasta	Entre 3	Entre 1	Más de	TOTAL
	3 meses	meses y 1 año	y 5 años	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
	<u>156.315</u>	<u>18.267</u>	<u>8.255</u>	<u>1.514</u>	<u>184.351</u>

	Saldo a 31 de diciembre de 1997				
	Hasta	Entre 3	Entre 1	Más de	TOTAL
	3 meses	meses y 1 año	y 5 años	5 años	
Banco de España.....	11.492	-	-	-	11.492
Cuentas a plazo.....	71.792	5.569	8.130	1.719	87.210
Cesión temporal de activos....	101.875	-	-	-	101.875
	<u>185.159</u>	<u>5.569</u>	<u>8.130</u>	<u>1.719</u>	<u>200.577</u>

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 *corrientes* e *de 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	
	1997	1996
Por naturaleza:		
Cuentas corrientes.....	183.036	148.487
Cuentas de ahorro.....	40.941	43.275
Depósitos a plazo.....	360.458	346.102
Cesión temporal de activos.....	246.377	290.690
Cuentas de recaudación.....	27.990	16.557
Otros.....	8.088	7.547
	866.890	852.658
Por sectores:		
Administraciones Pùblicas.....	38.805	29.742
Otros sectores residentes.....	625.851	652.207
No residentes.....	202.234	170.709
	866.890	852.658
Por moneda:		
En peseta.....	713.319	725.929
En moneda extranjera.....	153.571	126.729
	866.890	852.658

El desglose por plazos residuales de los saldos que figuran registrados en los epígrafes *Depósitos a plazo* y *Cesión temporal de activos*, al 31 de diciembre de 1996 y 1997, en millones de pesetas, es el siguiente:

	Saldo a 31 de diciembre de 1996				
	Hasta	Entre 3	Entre 1	Más de	TOTAL
	3 meses	meses y 1 año	y 5 años	5 años	
Depósitos a plazo.....	292.567	33.573	19.962	-	346.102
Cesión temporal de activos.	267.000	23.690	-	-	290.690
	559.567	57.263	19.962	-	636.792

	Saldo a 31 de diciembre de 1997				TOTAL
Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años		
Depositos a plazo.....	316.043	32.117	12.298	-	360.458
Cesión temporal de activos.	223.032	23.345	-	-	246.377
	<u>539.075</u>	<u>55.462</u>	<u>12.298</u>	<u>-</u>	<u>606.835</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 41.158 millones de pesetas (1996: 66.717 millones de pesetas) y deuda pública por 205.219 millones de pesetas (1996: 223.973 millones de pesetas).

19. DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES

La composición de este epígrafe es

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Pagarés	2.672	6.888
	<u>2.672</u>	<u>6.888</u>

El desglose de este epígrafe por plazos residuales a 31 de diciembre de 1996 y 1997, en millones de pesetas, es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Hasta 3 meses.....	1.210	3.071
Entre 3 meses y 1 año.....	1.394	3.311
Entre 1 año y 5 años.....	68	506
Más de 5 años.....	-	-
	<u>2.672</u>	<u>6.888</u>

El coste medio de los pagarés vivos al 31 de diciembre de 1997 es del 7.72% (1996: 8.03%).

20. OTROS PASIVOS

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

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Impuestos sobre beneficios diferidos.....	507	345
Operaciones en camino.....	1.034	779
Obligaciones a pagar.....	1.468	1.652
Otros conceptos.....	3.636	10.538
	<u>6.645</u>	<u>13.314</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	
	1997	1996
Productos anticipados de operaciones tomadas a descuento.....	2.479	4.311
Devengo de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento.....	4.195	6.272
Gastos devengados no vencidos.....	1.660	1.524
Otras periodificaciones.....	255	145
Devengo de productos no vencidos de inversiones tomadas a descuento.....	(1.246)	(1.645)
	<u>7.343</u>	<u>10.607</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 1997 y 1996, es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Provisiones para riesgos y cargas:		
Fondo de pensiones.....	385	217
Fdo. de insolvencias y riesgo- país por pasivos contingentes.....	1.290	1.102
Otros fondos específicos.....	2.881	1.339
	<u>4.556</u>	<u>2.658</u>
Fondos para riesgos bancarios generales.....	-	<u>500</u>

A 31 de diciembre de 1997 y 1996, 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, difiera 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 1996 y 1997 es como sigue:

	Millones de pesetas						
	Para insol- vencias	Para riesgo- país	Para fluctua- ción de valores	Para penso- nes	Otros fondos especí- ficos	Para riesgos cambio inmovi- lizado	Para riesgos banc. gener- rales
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
Dotaciones netas.....	2.377	(80)	(538)	179	1.554	28	-
Utilizaciones.....	(4.204)	-	(79)	(11)	(477)	-	-
Otras variaciones y traspasos.....	(975)	21	797	-	737	-	(500)
Saldo al 31.12.97	14.261	141	749	385	7.291	166	-

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.

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 1997:

Ejercicio 1996	Millones de pesetas						
	Para insol- vencias	Para riesgo- país	Para fluctua- ción de valores	Para penso- nes	Otros fondos especí- ficos	Para riesgos cambio inmovi- lizado	TOTAL
Entidades de crédito.....	2.149	70	-	-	-	-	2.219
Créditos sobre clientes.....	13.777	128	-	-	-	-	13.905
Renta Fija Pública y Privada.....	37	-	63	-	-	-	100
Acciónes 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

Ejercicio 1997

	Millones de pesetas							
	Para insol- vencias	Para riesgo- país	Para fluctua- ción de valores	Para pensio- nes	Otros especí- ficos	Fondos cambio	Para riesgos inmovi- lizado	TOTAL
Entidades de crédito.....	3.043	74	-	-	-	-	-	3.117
Créditos sobre clientes.....	9.901	61	-	-	-	-	-	9.962
Renta Fija Pública y Privada.....	33	-	64	-	-	-	-	97
Acciones y otros títulos de R.V.....	-	-	685	-	-	-	-	685
Participaciones.....	-	-	-	-	-	-	-	0
Participaciones en emp. del grupo...	-	-	-	-	-	-	-	0
Activos Materiales.....	-	-	-	-	4.410	166	4.576	
Provisión para riesgos y cargas.....	1.284	6	-	385	2.881	-	-	4.556
	<u>14.261</u>	<u>141</u>	<u>749</u>	<u>385</u>	<u>7.291</u>	<u>166</u>	<u>22.993</u>	

24. PASIVOS SUBORDINADOS

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

Los préstamos subordinados existentes 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 1997 y 1996 de este epígrafe del balance de situación consolidado es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Saldo al inicio del ejercicio	31	37
Aumentos.....	1	-
Disminuciones.....	(5)	(6)
	<u>27</u>	<u>31</u>

El detalle por sociedades de este epígrafe es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Inversora Atlanca, Corporation	23	28
Seguratlántico, S.A.....	4	3
	<u>27</u>	<u>31</u>

26. CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre de 1997 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.	18,2
ABCINT Nominees Limited.....	0,8
Servicio de Administración de Inversiones, S.A.	1,0
Banco Exterior de España, S.A.	24,4
AGF International, S.A.	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%)....	1,0
	100,0

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:

	<u>Cotización en Bolsa</u>	
	1997	1996
Máximo anual (pesetas).....	5.070	3.460
Mínimo anual (pesetas).....	3.410	2.920
Media anual (pesetas).....	3.655	3.081
Media último trimestre (pesetas).....	4.740	3.158
Último día del ejercicio (pesetas).....	5.070	3.450
Frecuencia de cotización (días).....	252(100%)	253(100%)

Durante los ejercicios 1997 y 1996 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 1997 y 1996, es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Prima de emisión.....	2.645	2.645
Reservas		
Legal.....	4.179	4.179
Voluntarias distribuibles.....	33.933	29.340
	38.112	33.519
Reservas en sociedades consolidadas.....	3.548	3.100
Pérdidas en sociedades consolidadas.....	(525)	(919)
	<u>43.780</u>	<u>38.345</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.

El movimiento de las reservas y de resultados de ejercicios anteriores durante los años 1997 y 1996 es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Saldo al inicio del ejercicio.....	38.345	34.035
Distribución del beneficio neto del ejercicio anterior....	4.933	4.052
Ajuste Circular 2/96 de Banco de España.....	-	52
Otros Ajustes.....	502	206
Saldo al cierre del ejercicio.....	<u>43.780</u>	<u>38.345</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.

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 1997 y 1996 es el siguiente:

Reservas de Sociedades consolidadas

	Millones de pesetas	
	1997	1996
<u>Por integración global:</u>		
Atlántica de Servicios Bursátiles, S.A. SGC.....	-	7
Atlántico Servicios Financieros, EFC, S.A.....	120	119
Auxiliar Barcelonesa Servicios, S.A.....	45	43
Gesatlántico, S.A. SGIIC.....	587	269
Iberoamérica Holding, Ltd.....	2.069	1.694
Inmobiliaria París, S.A.....	8	7
Interleasing EFC, S.A.....	-	354
Promotora Navarra Norte de España, S.A.....	292	345
Seguratlántico, S.A.....	48	45
	3.169	2.883
<u>Por puesta en equivalencia:</u>		
AGF Atlántico EG. Fondo de Pensiones, S.A.....	32	10
Cía Auxiliar Transportes y Aparcamientos, S.A:..	59	52
S. A. Aparcamientos Madrid.....	166	155
	257	217
<u>Diferencias de cambio acreedoras por consolidación:</u>		
Iberoamérica Holding, Ltd.....	122	-
	3.548	3.100

Pérdidas en sociedades consolidadas

	Millones de pesetas	
	1997	1996
<u>Por integración global:</u>		
Atlántica de Servicios Bursátiles, S.A. S.G.C.....	1	-
Auxiliar Servicios y Colaboraciones, S.A.....	128	139
Banco Atlántico (Gibraltar), Ltd.....	59	87
Fonomarket, S.A.....	7	8
Inversora Atlanca, Corporation.....	207	201
	402	435

Per puesta en equivalencia:

Esteponamientos Alcarreños, S.A.....	31	50
..... Capitalizaciones, S. A.....	56	73
	87	123

Diferencias de cambio deudoras por consolidación:

Banco Atlántico (Gibraltar), Ltd.....	11	15
Iberatlantico Serviços e Participações Ltda.....	2	-
Iberoamérica Holding, Ltd.....	-	337
Inversora Atlanca, Corporation.....	23	9
	36	361
	525	919

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 las información y documentación relativa al cumplimiento de las obligaciones derivadas de la legislación vigente en materia de coeficiente de solvencia y demás límites establecidos sobre los recursos propios al nivel de consolidación adecuado al tipo de grupo consolidable regulado en el capítulo IV de la Ley 13/1992.

Al nivel consolidable derivado de la consideración como "Otros grupos consolidables de entidades financieras" del capítulo IV de la Ley 13/92 en 31 de diciembre de 1997, el coeficiente de solvencia mantenido según la normativa vigente, es del 9,85% (1996: 9,74%); dicho porcentaje representa un exceso de recursos propios computables de 11.976 millones de pesetas (1996: 10.552 millones de pesetas). Para el Grupo Financiero Banco Atlántico, el coeficiente de solvencia se eleva al 9,96% (1996: 9,83%), con un exceso de recursos propios de 12.626 millones de pesetas (1996: 11.065 millones de pesetas).

De calcularse el coeficiente de solvencia de Banco Atlántico, S.A. individualmente considerado sería del 9,76% (1996: 10,03%), lo que representa un exceso sobre los mínimos exigibles de 10.752 millones de pesetas (1996: 11.338 millones de pesetas).

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 1997 y 1996, los siguientes activos:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Compromisos Propios		
Deuda del Estado.....	1.452	309
	<u>1.452</u>	<u>309</u>
Compromisos de terceros		
Deuda del Estado.....	<u>28</u>	<u>39</u>

31. AVALES, GARANTÍAS Y CAUCIONES PRESTADAS

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

Operaciones Garantizadas	Millones de pesetas	
	1997	1996
Créditos dinerarios y de firma.....	6.588	6.164
Operaciones de comercio exterior.....	1.036	702
Aplazamiento de pago en compra-venta de bienes....	5.252	7.572
Construcción de viviendas.....	272	570
Contratación de obras, servicios, o suministros y concurrencia a subastas	32.796	34.518
Obligaciones ante organismos públicos.....	40.136	37.380
Otras obligaciones.....	8.755	6.493
	<u>94.835</u>	<u>93.399</u>

32. OPERACIONES DE FUTURO

El detalle de operaciones a futuro realizadas en el ejercicio al Grupo Financiero Banco Atlántico es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Compraventa de divisas a plazo		
Compras.....	22.815	18.043
Ventas.....	51.820	16.841
	74.635	34.884
Compraventa de activos financieros a plazo		
Compras.....	16.421	62.265
Ventas.....	12.593	9.670
	29.014	71.935
Futuros financieros vendidos s/valores y tipos de interés	15.250	-
Permutas financieras (SWAP's).....	10.790	7.790
Otros compromisos	72.024	33.078
	<u>201.713</u>	<u>147.687</u>

El importe nominal de los contratos formalizados de compraventas a plazo de divisas y, activos financieros, de los contratos de futuros financieros y de permutas financieras, no suponen 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 participes de los fondos de inversión garantizados para hacer frente a la rentabilidad asegurada.

El epígrafe de futuros financieros s/valores y tipos de interés recoge principalmente futuros (MEFFSA) sobre bono nociional a 10 años para cubrir parcialmente las posiciones de la cartera de inversión de deuda pública.

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 1997 y 1996 es la siguiente:

	AMERICA		ESPAÑA		RESTO EUROPA		Millones de pesetas TOTAL	
	1.997	1.996	1.997	1.996	1.997	1.996	1.997	1.996
Intereses y Rendimientos Asimilados.....	9.497	7.720	63.651	81.443	149	71	73.297	89.234
Rendimientos de la Cartera de R. Variable.	-	-	71	72	-	-	71	72
Comisiones Percibidas.....	963	865	12.591	10.772	61	19	13.615	11.656
Resultados por Operaciones Financieras.....	94	13	1.856	1.440	25	6	1.975	1.459
Otras Productos de Explotación.....	61	144	319	220	-	-	380	364
TOTAL	10.615	8.742	78.488	93.947	235	96	89.338	102.785

Información referida a los gastos de personal

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

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Sueldos y Salarios.....	14.889	14.359
Seguros Sociales.....	3.574	3.494
Dotación a los fondos de pensiones internos.....	163	64
Aportación a fondos de pensiones externos.....	555	449
Otros.....	1.014	908
	<u>20.195</u>	<u>19.274</u>

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

	Nº. de personas	
	1997	1996
Técnicos.....	1.441	1.442
Administrativos.....	1.554	1.603
Servicios generales.....	29	47
	<u>3.024</u>	<u>3.092</u>

Otros gastos administrativos

	Millones de pesetas	
	1997	1996
De inmuebles, instalaciones y material.....	2.393	2.306
Informática.....	1.070	919
Comunicaciones.....	1.428	1.366
Publicidad y Propaganda.....	758	702
Contribuciones e impuestos.....	2.461	1.209
Otros Gastos.....	1.278	2.464
	9.388	8.966

Otros productos de explotación

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Beneficios explotación de fincas en renta.....	201	166
Otros productos diversos.....	179	198
	380	364

Otras cargas de explotación

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Contribución al fondo de garantía de depósitos....	449	925
Otros conceptos.....	113	98
	562	1.023

Beneficios extraordinarios

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Beneficios por amortización y venta de inmovilizaciones financieras.....	-	209
Beneficios por enajenación de inmovilizado.....	1.304	300
Productos de ejercicios anteriores.....	2.122	368
Utilización de fondos genéricos.....	500	-
Recuperación fondo de pensiones interno.....	-	12
Otros productos.....	513	392
	4.439	1.281

Quebrantos extraordinarios

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Pérdidas por enajenación inmovilizado.....	133	10
Dotaciones fondo de activos adjudicados.....	672	580
Dotaciones otros fondos especiales.....	882	449
Aport. extraordinarias fondos pensiones externos	358	114
Quebrantos de ejercicios anteriores.....	296	514
Otros Conceptos.....	39	109
	2.380	1.776

34. SITUACIÓN FISCAL

La consolidación no es aplicable a efectos fiscales y, en consecuencia, cada entidad presente se considera en la 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 1997 y 1996, la provisión para el pago del Impuesto sobre Sociedades del grupo consolidado.

	Millones de Pesetas	
	1997	1996
<u>Beneficios antes de impuestos</u>	9.852	7.810
 <u>Diferencias permanentes</u>		
Aumento.....	1.624	1.084
Disminución.....	2.033	1.222
	(409)	(138)
 <u>Diferencias temporales</u>		
- Con origen en el ejercicio		
Aumento.....	93	480
Disminución.....	(473)	(146)
- Con origen en ejercicios anteriores		
Aumento.....	-	281
Disminución.....	(502)	(558)
<u>Base imponible - resultado fiscal</u>	<u>10.594</u>	<u>8.951</u>
 <u>Cuota</u>	3.708	3.133
 <u>Deducciones</u>		
Intersocietaria.....	(475)	(254)
Inversiones	(328)	(123)
Otras.....	1	(60)
	(148)	(71)
 <u>Cuota líquida</u>		
Impuesto devengado por diferencias temporales	3.233	2.879
Impuesto anticipado.....	146	180
Impuesto diferido.....	162	(202)
Impuestos extranjeros.....	147	69
Otros ajustes.....	(406)	(48)
 <u>IMPUESTOS S/ BENEFICIOS Y OTROS IMPUESTOS</u>	<u>3.282</u>	<u>2.878</u>

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

	Millones de Pesetas	
	1997	1996
Impuesto sobre sociedades y otros impuestos por:		
Resultados ordinarios.....	2.693	2.929
Resultados extraordinarios.....	589	(51)
Total Impuesto sobre sociedades.....	<u>3.282</u>	<u>2.878</u>

Banco Atlántico, S.A. se ha acogido al diferimiento en el pago del impuesto sobre sociedades que grava las plusvalías obtenidas en la transmisión de elementos de inmovilizado, mediante la reinversión del importe de la enajenación. Dichas plusvalías han ascendido a 767 y 204 millones de pesetas en 1997 y 1996 respectivamente. La reinversión se está materializando en inmuebles, equipos de automación y mobiliario e instalaciones. Las plusvalías de 1997 se integrarán en la base imponible por partes iguales en el periodo 2001 a 2007, quedando por incorporar, además, las plusvalías correspondientes a 1996 con idéntico criterio (periodo 2000 a 2006).

35. CUADRO DE FINANCIACIÓN

		Millones de pesetas
	1997	1996
APLICACIONES		
Disminuciones en recursos e incrementos en inversión		
Débitos representados por valores.....	-	11
Intereses minoritarios.....	-	2
Pasivos subordinados.....	-	6.064
Deuda del Estado.....	-	42.826
Créditos sobre clientes.....	44.616	49.917
Cartera de valores.....	2.541	2.151
Adquisición de inversiones permanentes		
Compra de elementos de inmovilizado material (1).....	5.815	6.531
Otros conceptos activos menos pasivos.....	12.230	-
TOTAL APLICACIONES	<u>65.202</u>	<u>107.502</u>
ORIGENES		
Recursos generados de las operaciones		
Resultado neto del ejercicio.....	6.526	4.933
Dotación fondos para insolvencias (neta).....	2.297	1.364
Dotación neta a otros fondos.....	1.275	791
Fondos para riesgos generales.....	(500)	-
Amortizaciones.....	2.000	1.914
Saneamiento neto de la cartera de valores.....	(617)	86
Resultado en al venta de inmovilizado material.....	(1.171)	(290)
Diferencias de cambio.....	1.168	566
	10.978	9.364
Incrementos en recursos y disminuciones en inversión		
Débitos a clientes.....	7.344	51.316
Débitos representados por valores.....	2.672	-
Intereses minoritarios.....	41	-
Deuda del Estado.....	13.255	-
Inversión menos financiación en entidades de crédito.....	25.802	42.000
Venta de inversiones permanentes		
Venta de elementos de inmovilizado material (1).....	5.110	2.705
Otros conceptos activos menos pasivos.....	-	2.117
TOTAL ORIGENES	<u>65.202</u>	<u>107.502</u>

(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	
Anchorage International Services Incorporated	-	100	100	-
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	877
Banco de Iberoamérica, S.A.	-	100	100	2.958
Fonomarket, S.A.	99	1	100	24
Gesatlántico, S.A. S.G.I.I.C.	99	1	100	325
Geyser International Incorporated	-	100	100	-
I.B.A. Management, Ltd.	-	100	100	1
I.B.A. Nominee Trust, Ltd.	-	100	100	2
I.B.A. Services Ltd.	-	100	100	1
Iberatlantico Bank & Trust, Ltd.	-	100	100	759
Iberatlantico Serviços e Participações Ltda.	95	5	100	43
Iberoamerica Holding, Ltd.	100	-	100	3.615
Iberleasing International, S.A.	-	100	100	76
Iberservices, S.A.	-	100	100	15
Inmobiliaria Iberban, S.A.	-	100	100	8
Inmobiliaria París, S.A.	99	1	100	8
Inversora Atlanca, Corporation.	51	-	51	282
Promotora Navarra para el Norte de España, S.A	99	1	100	3
Seguratlántico, S.A.	95	-	95	19
Servicios Corporativos Iberoamérica, S.A.	-	100	100	15

(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

b) Información sobre patrimonio de las sociedades, resultados y dividendos pagados en 1997 y 1996.

Sociedades del grupo consolidado

SOCIEDADES	Millones de Pesetas					
	1997		RESULTADOS		DIVIDENDO	
	Capital	Reservas	1997	1996	1997	1996
Anchorage International Services Incorporated	1	-	-	-	-	-
Atlántica de Servicios Bursátiles, S.A. S.G.C.	80	19	7	(9)	-	-
Atlántico Servicios Financieros, E.F.C., S.A.	300	65	7	1	-	-
Auxiliar Barcelonesa de Servicios, S.A.	25	34	2	2	-	-
Auxiliar de Servicios y Colaboraciones, S.A.	100	40	6	9	-	-
Banco Atlántico, S.A.	20.893	39.172	6.203	4.200	-	-
Banco Atlántico (Gibraltar), Ltd.	752	33	131	29	-	-
Banco de Iberoamérica, S.A.	2.731	1.562	473	543	-	-
Eonomarket, S.A.	10	22	-	1	-	-
Gesatlántico, S.A. S.G.I.I.C.	250	662	510	318	-	-
Geyser International Incorporated	1	-	-	-	-	-
I.B.A. Management, Ltd.	1	-	-	-	-	-
I.B.A. Nominee Trust, Ltd.	2	-	-	-	-	-
I.B.A. Services Ltd.	1	-	-	-	-	-
Iberatlántico Bank & Trust, Ltd.	759	705	124	72	-	-
Iberatlántico Serviços e Participações Ltda.	68	(1)	(29)	(1)	-	-
Iberoamerica Holding, Ltd.	2.731	345	437	480	221	375
Iberleasing International, S.A.	76	108	19	22	-	-
Iberservices, S.A.	15	9	17	15	-	-
Inmobiliaria Iberban, S.A.	114	82	11	31	-	-
Inmobiliaria París, S.A.	15	1	1	1	-	-
Inversora Atlanca, Corporation.	554	(506)	70	(15)	-	-
Promotora Navarra para el Norte de España, S	210	(25)	(17)	(55)	-	-
Seguratlántico, S.A.	20	51	196	134	123	-
Servicios Corporativos Iberoamérica, S.A.	15	-	4	-	-	-

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					
	1997		RESULTADOS		DIVIDENDO	
	Capital	Reservas	1997	1996	1997	1996
A.G.E. Atlántico, E.Gest. F. Pensiones, S.A.	300	66	69	44	-	-
Cia. Aux. Tptes. Aparcamientos S.A.	33	194	4	6	-	-
Estacionamientos Alcarreños, S.A.	297	(66)	(2)	13	-	-
General de Estacionamientos, S.A.	238	(34)	2	-	-	-
S.A. Aparcamientos Madrid	129	290	130	129	60	60

Banco Atlántico, S.A. recibió en 1997 dividendos por un importe de 654 millones de pesetas (1996: 123 millones de pesetas) de Interleasing, E.F.C., S.A., sociedad disuelta sin liquidación (ver apartado 4).

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

Los saldos al 31 de diciembre de 1997 y 1996, son los siguientes:

	Millones de Pesetas			
	Consolidadas		No consolidadas	
	1997	1996	1997	1996
ACTIVO				
Entidades de crédito.....	4.180	15.680	-	-
Créditos sobre clientes				
Subordinadas.....	607	722	-	-
Ordinarias.....	300	259	16	20
Obligaciones y otros valores de renta fija.....	-	541	-	-
Otros activos.....	9	-	-	-
PASIVO				
Entidades de crédito.....	35.783	29.580	-	-
Débitos de clientes.....	2.113	1.491	623	737
Créditos repres. por valores negociables.....	120	-	-	-
Otros pasivos.....	4	-	-	-
CUENTAS DE ORDEN				
Pasivos Contingentes.....	1.258	31	11	11
PERDIDAS Y GANANCIAS				
	Gastos:			
Intereses y cargas asimiladas.....	2.113	1.721	43	24
Comisiones pagadas.....	13	11	-	-
Otros gastos.....	123	120	-	1
	Ingresos:			
Intereses y rendimientos asimilados.....	1.381	1.413	2	2
Rendimiento de cartera de renta variable.....	996	497	60	60
Comisiones percibidas.....	2.521	1.583	-	-
Otros productos.....	24	16	-	-

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

Las ampliaciones y reducciones de capital social realizadas en los ejercicios 1997 y 1996 han sido:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
<u>Ampliaciones:</u>		
A.G.F. Atlántico, E. Gest. F. Pensiones, S.A.	-	50
Banco Atlántico (Gibraltar) Ltd.	251	-
Iberatlantico Serviços e Participações, Ltda.	54	-

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			
			1997		RESULTADOS	
			Capital	Reservas	1997	1996
Atlantic Management, S.A.	Barcelona	Inmobiliaria	10	300	(216)	(80)
Servicio de Administración de Inversiones, S.A.	Madrid	Soc. de Cartera	1.000	(332)	81	(1)

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

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

Balances de situación al 31 de diciembre de 1997 y 1996.

	Millones de pesetas	
	1997	1996
ACTIVO		
Caja y depósitos en bancos centrales.....	16.583	12.004
Deudas del Estado.....	110.990	124.162
Entidades de crédito.....	478.101	502.613
Crédito sobre clientes.....	485.470	425.160
Obligaciones y otros valores de renta fija.....	1.312	1.980
Acciones y otros títulos de renta variable.....	4.069	2.545
Participaciones.....	171	167
Participaciones en empresas del grupo.....	5.606	5.591
Activos inmateriales.....	443	301
Activos materiales.....	24.231	23.962
Otros activos.....	6.144	3.410
Cuentas de periodificación.....	9.317	9.939
TOTAL ACTIVO.....	1.142.437	1.111.834
PASIVO		
Entidades de crédito.....	244.154	218.869
Débitos a clientes.....	813.152	809.231
Débitos representados por valores negociables.....	2.792	-
Otros pasivos.....	4.694	11.352
Cuentas de periodificación.....	6.920	9.551
Provisiones para riesgos y cargas.....	4.457	2.266
Fondo para riesgos bancarios generales.....	-	500
Beneficios del ejercicio.....	6.203	4.200
Capital suscrito.....	20.893	20.893
Primas de emisión.....	2.645	2.645
Reservas.....	36.527	32.327
TOTAL PASIVO.....	1.142.437	1.111.834
Cuentas de orden.....	439.376	409.602

Cuentas de Pérdidas y Ganancias, ejercicios anuales finalizados al 31 de diciembre de 1997 y 1996

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Intereses y rendimientos asimilados.....	69.165	85.118
Intereses y cargas asimiladas.....	(44.700)	(59.307)
Rendimiento de la cartera de renta variable.....	1.067	569
Margen de intermediación.....	25.532	26.380
Comisiones percibidas.....	12.012	10.613
Comisiones pagadas.....	(1.729)	(1.712)
Resultados de operaciones financieras.....	1.888	1.462
Margen ordinario.....	37.703	36.743
Otros productos de explotación.....	359	351
Gastos generales de administración.....	(28.032)	(26.920)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales.....	(1.922)	(1.842)
Otras cargas de explotación.....	(559)	(1.022)
Margen de Explotación.....	7.549	7.310
Amortización y provisiones para insolvencias.....	(943)	(161)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras.....	92	(36)
Beneficios extraordinarios.....	4.431	1.124
Quebrantos extraordinarios.....	(2.350)	(1.622)
Resultado antes de impuestos.....	8.779	6.615
Impuesto sobre sociedades y otros impuestos.....	(2.576)	(2.415)
Resultado del ejercicio.....	6.203	4.200

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 1997 y 1996, han sido las siguientes:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Sueldos.....	77	70
Dietas.....	48	37
Atenciones estatutarias.....	60	-
	185	107

A 31 de diciembre de 1997 y de 1996 no existen operaciones de crédito o préstamo concedidas a consejeros.

La valoración al 31 de diciembre de 1997 de los compromisos por pensiones causadas y riesgos devengados por pensiones no causadas y primas de seguros pagadas en 1997, de los actuales consejeros y de los consejeros jubilados, ascienden a 60 millones de pesetas (1996: 55 millones de pesetas).

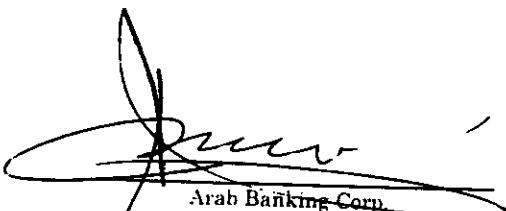
**CUENTAS ANUALES
DEL GRUPO FINANCIERO BANCO ATLÁNTICO
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 1997**

Formuladas por el Consejo de Administración de Banco Atlántico, S.A. en su reunión de 26 de marzo de 1.998, firmadas por los señores consejeros cuya rúbrica figura más abajo.

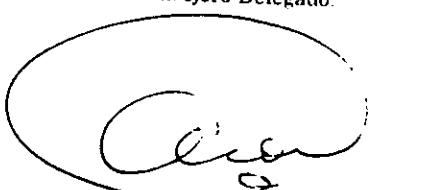
Abdulmohsen Y. Al-Hunaif
Presidente.

Ghazi M. Abdul-Jawad
Vicepresidente.

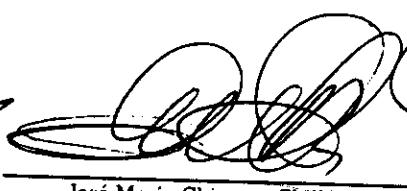

Antonio Sánchez-Pedreño Martínez
Consejero Delegado.

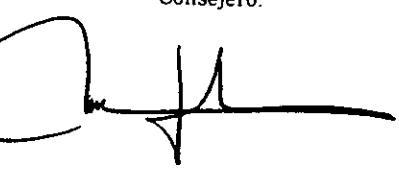

Arab Banking Corp.
Consejero representado
Hatem N. Abou Said.

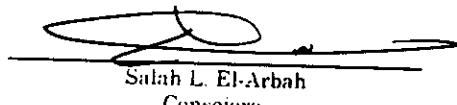

Khalifa M. Al-Kindi
Consejero.

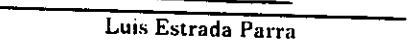

José Luis Alonso Pérez
Consejero.

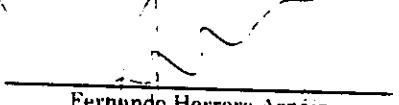

Iasa Al Sowadi
Consejero.

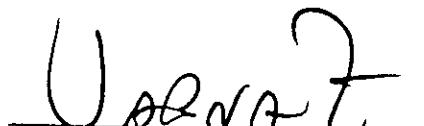

José María Chimeno Chillón
Consejero.

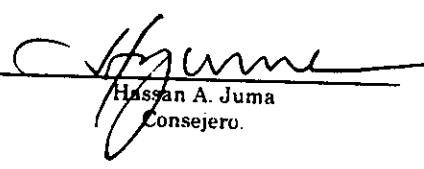

Louis de Faubournet de Monferrand
Consejero.

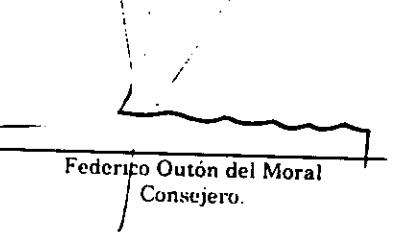

Salah L. El-Arbah
Consejero.


Luis Estrada Parra
Consejero.


Fernando Herrero Arnáiz
Consejero.


Masoud S. Jarnaz
Consejero.


Hassan A. Juma
Consejero.

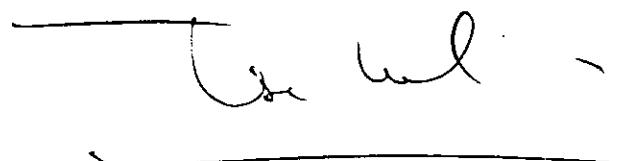

Federico Outón del Moral
Consejero.


Luis Vano 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 el Presidente, D. Abdulmohsen Y. Al-Hunaif, no ha firmado las Cuentas Anuales del Grupo Financiero Consolidado de Banco Atlántico, S.A., correspondientes al ejercicio fiscal 1997, formuladas por el Consejo de Administración en la reunión celebrada el día 26 de marzo de 1998 en la ciudad de Madrid, por no haber estado presente debido a compromisos ineludibles.

Madrid a 27 de marzo de 1998.

LA SECRETARIA



Teresa Holguín Hueso