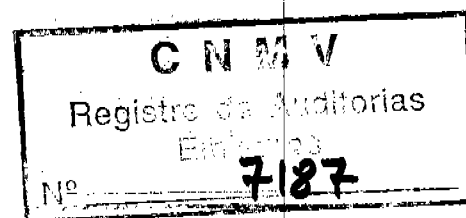




**INFORME DE AUDITORÍA**  
\* \* \* \*  
**BANCO ATLÁNTICO, S.A.**  
**Cuentas Anuales correspondientes**  
**a los ejercicios terminados el**  
**31 de diciembre de 2001 y 2000**  
**e Informe de Gestión del ejercicio 2001**



 **ERNST & YOUNG**

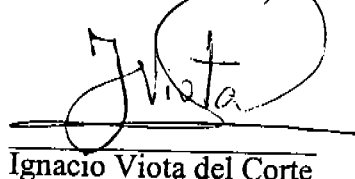
**INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES**

A los accionistas de  
Banco Atlántico, S.A.

1. Hemos auditado las cuentas anuales de BANCO ATLÁNTICO, S.A. que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000 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.
2. Como se indica en el apartado 2.d de la Memoria, en los ejercicios 2001 y 2000 Banco Atlántico, S.A. ha cargado a reservas (17.069 y 11.828 miles de euros, respectivamente), y a los correspondientes impuestos anticipados (9.189 y 6.371 miles de euros, respectivamente), el coste estimado de las indemnizaciones y pensiones futuras derivadas de la jubilación anticipada de determinados empleados que han formalizado su prejubilación en los citados ejercicios. Estos cargos cuentan con la aprobación de la Junta General de Accionistas y con la autorización de Banco de España en uso de las facultades que le atribuye la Norma Decimotercera de la Circular 4/1991.
3. En nuestra opinión, las cuentas anuales de los ejercicios 2001 y 2000 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 2001 y 2000 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.
4. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2001, 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 2001. 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**

(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de  
Cuentas con el N° 80530)

  
Ignacio Viota del Corte

22 de marzo de 2002



**BANCO ATLÁNTICO, S.A.**

**Cuentas anuales  
e informe de gestión.  
Ejercicio 2001**

*Cuentas Anuales correspondientes a los ejercicios  
terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000 e Informe de Gestión  
correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2001*

## ÍNDICE

	<u>Página</u>
● CUENTAS ANUALES .....	3
♦ Balances de situación .....	5
♦ Cuentas de pérdidas y ganancias .....	7
♦ Memoria .....	8
● INFORME DE GESTIÓN .....	61

**BANCO ATLÁNTICO, S.A.**

**Cuentas anuales  
Ejercicio 2001**

**BANCO ATLÁNTICO, S.A.**

**Balances de situación  
Cuentas de pérdidas y ganancias**

**BANCO ATLÁNTICO, S.A.**  
Balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000

<u>ACTIVO</u>	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2.000</u>
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES.....	<b>140.441</b>	<b>126.361</b>
Caja.....	42.338	33.582
Banco de España.....	93.300	46.471
Otros bancos centrales.....	4.803	46.308
DEUDAS DEL ESTADO .....	<b>480.338</b>	<b>200.021</b>
ENTIDADES DE CRÉDITO .....	<b>2.701.670</b>	<b>3.066.639</b>
A la vista.....	44.296	58.741
Otros créditos.....	2.657.374	3.007.898
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES .....	<b>4.670.361</b>	<b>4.260.459</b>
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA .....	<b>9.116</b>	<b>5.557</b>
De emisión pública.....	0	2.986
Otros emisores.....	9.116	2.571
Pro-memoria: títulos propios.....	1.080	-
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE .....	<b>23.764</b>	<b>30.453</b>
PARTICIPACIONES .....	<b>1.608</b>	<b>1.596</b>
En entidades de crédito.....	-	-
Otras participaciones.....	1.608	1.596
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO .....	<b>68.239</b>	<b>44.276</b>
En entidades de crédito.....	28.072	9.739
Otras.....	40.167	34.537
ACTIVOS INMATERIALES .....	<b>10.002</b>	<b>7.834</b>
Gastos de constitución.....	-	-
Otros gastos amortizables.....	10.002	7.834
ACTIVOS MATERIALES .....	<b>143.215</b>	<b>140.473</b>
Terrenos y edificios de uso propio.....	57.525	58.438
Otros inmuebles.....	12.143	13.100
Mobiliario, instalaciones y otros.....	73.547	68.935
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO .....	-	-
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados.....	-	-
Resto.....	-	-
ACCIONES PROPIAS .....	-	-
Pro-memoria: nominal .....	-	-
OTROS ACTIVOS .....	<b>294.177</b>	<b>238.411</b>
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN .....	<b>44.812</b>	<b>51.682</b>
PÉRDIDAS DEL EJERCICIO .....	-	-
<b>TOTAL .....</b>	<b><u>8.587.743</u></b>	<b><u>8.173.762</u></b>

**BANCO ATLÁNTICO, S.A.**  
**Balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000**

<u>PASIVO</u>	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2.000</u>
ENTIDADES DE CRÉDITO .....	<b>1.336.329</b>	<b>1.685.166</b>
A la vista.....	97.825	109.313
A plazo o con preaviso.....	1.238.504	1.575.853
DÉBITOS A CLIENTES .....	<b>6.004.202</b>	<b>5.367.464</b>
Depósitos de ahorro.....	5.253.774	4.779.029
A la vista.....	2.116.334	1.796.881
A plazo.....	3.137.440	2.982.148
Otros débitos.....	750.428	588.435
A la vista.....	355	352
A plazo.....	750.073	588.083
DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES ...	<b>178.806</b>	<b>112.200</b>
Bonos y obligaciones en circulación.....	-	-
Pagarés y otros valores.....	178.806	112.200
OTROS PASIVOS .....	<b>267.475</b>	<b>251.023</b>
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN .....	<b>71.854</b>	<b>53.530</b>
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS .....	<b>153.679</b>	<b>139.925</b>
Fondo de pensionistas.....	132.870	122.046
Provisión para impuestos.....	-	-
Otras provisiones.....	20.809	17.879
FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES .....	-	-
BENEFICIOS DEL EJERCICIO .....	<b>43.081</b>	<b>49.872</b>
PASIVOS SUBORDINADOS .....	<b>90.000</b>	<b>90.000</b>
CAPITAL SUSCRITO .....	<b>125.568</b>	<b>125.568</b>
PRIMAS DE EMISIÓN .....	<b>15.899</b>	<b>15.899</b>
RESERVAS .....	<b>300.850</b>	<b>283.115</b>
RESERVAS DE REVALORIZACIÓN .....	-	-
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES .....	-	-
<b>TOTAL .....</b>	<b><u>8.587.743</u></b>	<b><u>8.173.762</u></b>

CUENTAS DE ORDEN

PASIVOS CONTINGENTES .....	<b>1.294.755</b>	<b>1.171.562</b>
Redescuentos, endosos y aceptaciones.....	3.483	4.605
Activos afectos a diversas obligaciones.....	86	89
Avales y cauciones.....	1.082.230	933.749
Otros pasivos contingentes.....	208.956	233.119
COMPROMISOS .....	<b>2.149.964</b>	<b>2.333.524</b>
Cesiones temporales con opción de recompra.....	-	-
Disponibles por terceros.....	1.954.974	2.132.544
Otros compromisos.....	194.990	200.980



**BANCO ATLÁNTICO, S.A.**  
**Cuentas de pérdidas y ganancias.**  
**Ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000**

	Miles de euros	
	2001	2000
Intereses y rendimientos asimilados.....	443.394	415.539
de los que:		
<i>de la cartera de renta fija</i> .....	18.395	20.935
Intereses y cargas asimiladas.....	(264.536)	(247.770)
Rendimiento de la cartera de renta variable.....	8.929	7.944
De acciones y otros títulos de renta variable.....	149	152
De participaciones.....	180	601
De participaciones en el grupo.....	8.600	7.191
<b>Margen de Intermediación</b> .....	<b>187.787</b>	<b>175.713</b>
Comisiones percibidas.....	92.643	91.523
Comisiones pagadas.....	(11.116)	(10.044)
Resultados de operaciones financieras.....	17.477	17.464
<b>Margen Ordinario</b> .....	<b>286.791</b>	<b>274.656</b>
Otros productos de explotación.....	1.501	1.554
Gastos generales de administración.....	(193.273)	(186.569)
Gastos de personal.....	(127.994)	(127.414)
de los que:		
<i>Sueldos y salarios</i> .....	(94.473)	(91.317)
<i>Cargas sociales</i> .....	(26.547)	(26.258)
de las que: <i>pensiones</i> .....	(4.861)	(4.966)
Otros gastos administrativos.....	(65.279)	(59.155)
Amort. y saneamiento de activos materiales e inmateriales.....	(13.526)	(13.136)
Otras cargas de explotación.....	(5.264)	(5.036)
<b>Margen de Explotación</b> .....	<b>76.229</b>	<b>71.469</b>
Amortización y provisiones para insolvencias.....	(25.825)	(11.404)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras.....	634	(4.409)
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales.....	-	-
Beneficios extraordinarios.....	16.730	18.773
Quebrantos extraordinarios.....	(8.838)	(2.260)
<b>Resultado antes de impuestos</b> .....	<b>58.930</b>	<b>72.169</b>
Impuesto de sociedades.....	(15.162)	(21.066)
Otros impuestos.....	(687)	(1.231)
<b>Resultado del Ejercicio</b> .....	<b>43.081</b>	<b>49.872</b>

**BANCO ATLÁNTICO, S.A.**

**Memoria**

# ÍNDICE

	Pág.
1. ACTIVIDAD.....	10
2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES.....	10
a) Imagen fiel.....	10
b) Determinación del Patrimonio.....	11
c) Cambios normativos y comparación de la información.....	11
d) Jubilaciones anticipadas.....	12
3. PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD APLICADOS.....	12
4. DISTRIBUCIÓN DE LOS RESULTADOS.....	21
5. CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES.....	21
6. DEUDAS DEL ESTADO.....	22
7. ENTIDADES DE CRÉDITO (ACTIVO).....	24
8. CRÉDITOS SOBRE CLIENTES.....	25
9. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA.....	27
10. ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE.....	28
11. PARTICIPACIONES.....	30
12. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO.....	31
13. ACTIVOS MATERIALES.....	33
14. OTROS ACTIVOS.....	34
15. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (ACTIVO).....	35
16. ENTIDADES DE CRÉDITO (PASIVO).....	35
17. DÉBITOS A CLIENTES.....	36
18. DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES.....	38
19. OTROS PASIVOS.....	38
20. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (PASIVO).....	39
21. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS.....	39
22. MOVIMIENTO DE FONDOS ESPECIALES Y GENERALES.....	40
23. PASIVOS SUBORDINADOS.....	41
24. CAPITAL SUSCRITO.....	42
25. RESERVAS Y RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES.....	43
26. RECURSOS PROPIOS.....	44
27. ACTIVOS AFECTOS EN GARANTÍA DE COMPROMISOS.....	45
28. AVALES Y CAUCIONES.....	45
29. OPERACIONES DE FUTURO.....	46
30. SALDOS Y TRANSACCIONES CON SOCIEDADES PARTICIPADAS.....	47
31. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS.....	48
Distribución geográfica de la cifra de negocios.....	48
Información referida a los gastos de personal.....	48
Otros gastos administrativos.....	49
Otros productos de explotación.....	49
Otras cargas de explotación.....	49
Beneficios extraordinarios.....	49
Quebrantos extraordinarios.....	49
32. SITUACIÓN FISCAL.....	50
33. CUADRO DE FINANCIACIÓN.....	52
34. INFORMACION REFERIDA A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.....	53
ANEXO.....	54



## **BANCO ATLÁNTICO, S.A.**

### **MEMORIA CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000**

#### **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 269 oficinas distribuidas por toda la geografía española, una oficina situada en Estados Unidos (Miami), una en Portugal (Lisboa) y una en Gran Cayman.

El Banco es la sociedad dominante 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 PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES**

##### **a) 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 de Banco de España 4/1991, de 14 de junio y sus sucesivas modificaciones, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Banco.

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2001 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 anuales serán aprobadas sin cambios significativos.

## b) 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 2001 y 2000 la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Capital.....	125.568	125.568
Prima de emisión.....	15.899	15.899
Reservas.....	300.850	283.115
Beneficio del ejercicio.....	43.081	49.872
Patrimonio neto contable.....	485.398	474.454
Distribución de dividendo.....	(15.068)	(15.068)
Patrimonio neto, después de la aplicación de los resultados del ejercicio.....	470.563	459.386

## c) Cambios normativos y comparación de la información.

Los cambios más significativos producidos en la normativa contable en 2001 y 2000 que afectan a las cuentas anuales han sido los siguientes:

1. La circular 9/1999, de 17 de diciembre, de Banco de España, introdujo diversas modificaciones en la Circular 4/1991, con entrada en vigor, en sus aspectos más relevantes, el 1 de julio de 2000. La modificación más significativa fue la incorporación de una exigencia adicional de provisiones a través de la creación de un fondo para la cobertura estadística de insolvencias. A partir de la citada fecha se dota trimestralmente, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, la diferencia positiva entre una cuarta parte de la estimación de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos, y las dotaciones netas para insolvencias específicas realizadas en el trimestre, deducida la recuperación de activos amortizados. Este fondo estadístico será, como máximo, igual al triple de la suma de los productos de los importes de las diferentes categorías de riesgo crediticio por sus correspondientes coeficientes establecidos en la citada circular.
2. La Circular 5/2000, de 19 de septiembre, de Banco de España, introdujo diversas modificaciones en la Circular 4/1991 con entrada en vigor en el año 2000 referentes a las nuevas bases técnicas de cálculo y el tratamiento contable aplicables a la instrumentación de los compromisos por pensiones conforme al Real Decreto 1588/1999 de 15 de octubre, incluyendo el régimen transitorio para la cobertura de la diferencia derivada del empleo de las nuevas hipótesis (ver apartado 3.i).
3. La única norma digna de resaltar en el ejercicio 2001 es la circular 4/2001, de 24 de septiembre, de Banco de España que adapta lo establecido en el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, incorporando en la base de cálculo de las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos el 5 por ciento del depósito de valores y otros instrumentos financieros garantizados, valorados según los criterios indicados en la citada norma.

Las cuentas anuales del ejercicio 2001 se presentan en miles de euros. A efectos comparativos, los importes que figuran en el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes al ejercicio precedente han sido adaptados. Para ello se han convertido de forma global las correspondientes partidas de las cuentas anuales, aplicando el tipo de conversión y las normas de redondeo previstas en la legislación.

#### **d) Jubilaciones anticipadas.**

En 2001 y 2000, el Banco ha cargado a reservas el coste estimado de las indemnizaciones y pensiones futuras derivadas de la jubilación anticipada de 133 y 130 empleados, respectivamente, por importe de 17.069 y 11.828 miles de euros, una vez deducido su correspondiente efecto fiscal, estimado en 9.189 y 6.371 miles de euros en cada uno de dichos años, respectivamente. Dichas operaciones cuentan con las pertinentes autorizaciones de las Juntas Generales de Accionistas del Banco celebradas el 22 de junio de 2000 y 27 de mayo de 1999, y del Banco de España (ver apartados 3.i y 25).

### **3. PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD APLICADOS**

Las cuentas anuales de 2001 y 2000 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. 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.

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.

#### **b) Moneda extranjera**

Desde el 1 de enero de 1999, inclusive, la moneda del sistema monetario nacional es el euro, tal y como esta moneda se define en el Reglamento (CE) 974/98 del Consejo, de 3 de mayo de 1998. El euro sucede sin solución de continuidad y de modo íntegro a la peseta como moneda del sistema monetario nacional. La unidad monetaria y de cuenta del sistema es un euro. Los billetes y monedas denominados en euros son los únicos de curso legal en el territorio nacional a partir del 1 de enero de 2002. No obstante, los billetes y monedas denominados en pesetas continuarán siendo válidos como medio de pago de curso legal durante los dos primeros meses del año 2002.

Los activos y pasivos en moneda extranjera, se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio oficiales publicados por el Banco Central Europeo a la fecha de cierre de

participaciones de carácter permanente financiados con euros, que se valoran a los tipos de cambio histórico.

Las operaciones de compraventa a plazo de divisas contra divisas y de divisas contra euros, que no son de cobertura, se han convertido a euros 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 capítulos *Otros Activos* y *Otros Pasivos* de los balances de situación adjuntos.

Las operaciones de compraventa de divisas contra divisas y divisas contra euros que están cubiertas con operaciones de contado, se han convertido a euros 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 capítulos *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 1.682.521 miles de euros (2000: 1.667.839 miles de euros) y el importe global de los elementos de pasivo expresados en moneda extranjera es de 1.698.426 miles de euros (2000: 1.704.993 miles de euros).

### **c) Activos dudosos y fondo de insolvencias**

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

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

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

El *Fondo para insolvencias* tiene por objeto cubrir las posibles pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la recuperación íntegra de los riesgos de todo tipo, excepto los de firma, contraídos por el Banco en el desarrollo de su actividad financiera. Los

fondos que constituyen la cobertura de insolvencias son el específico, genérico, estadístico y el de riesgo-país.

El fondo de insolvencias, de acuerdo con la Circular 4/1991, se calcula según los siguientes criterios:

- La provisión específica correspondiente a inversiones crediticias y riesgos de firma, excepto riesgo-país, de manera individual de acuerdo con lo establecido en la normativa vigente.
- La provisión genérica 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) destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente pero que pudieran producirse en el futuro.
- La provisión estadística se dota trimestralmente, desde su entrada en vigor el 1 de julio de 2000, por la diferencia positiva entre una cuarta parte de la estimación estadística de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos (producto de los riesgos crediticios y de firma por los correspondientes coeficientes), como minuendo, y las dotaciones netas para insolvencias realizadas en el trimestre como sustraendo, considerando como dotaciones netas para insolvencias, las específicas, deducida la recuperación de activos amortizados.
- La provisión para 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.

El saldo del fondo para insolvencias específico 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), por las recuperaciones que se produzcan de los importes previamente provisionados y por los traspasos efectuados al fondo de activos adjudicados, cuando se adquieran activos en pago de deudas.

El fondo genérico aumenta por las dotaciones realizadas con cargo a resultados y disminuye cuando los riesgos que constituyen la base de cálculo se reducen respecto al período anterior, quedando fondos disponibles.

El fondo estadístico se constituye por las dotaciones trimestrales realizadas con cargo a los resultados del período y disminuye al abonar a la cuenta de pérdidas y ganancias por recuperación cuando la diferencia es negativa según se indica en los



criterios de dotación, por superar la dotación neta de insolvencias específicas en el trimestre la correspondiente en el mismo período a la estimación estadística de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos. Este fondo será, como máximo, igual al triple de la suma de los productos de los importes de las diferentes categorías de riesgo crediticio por sus correspondientes coeficientes.

El fondo para riesgo-país se nutre de las dotaciones con cargo a pérdidas y ganancias y se minorra por la amortización de deudas consideradas como incobrables y por la recuperación de importes disponibles al desaparecer las causas del riesgo.

Las provisiones de insolvencias y riesgo-país por riesgos de inversión aparecen minorando el correspondiente capítulo de los balances de situación, *Entidades de crédito* (activo), *Créditos sobre clientes* u *Obligaciones y otros valores de renta fija*, de acuerdo con la clasificación del activo que se está provisionando.

Las provisiones para cubrir las pérdidas en que se puede incurrir como consecuencia de los riesgos de firma se incluyen en el capítulo *Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones* del pasivo de los balances de situación adjuntos, presentándose el capítulo *Pasivos contingentes* de cuentas de orden de dichos balances por su importe íntegro, sin minorar de las correspondientes provisiones.

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

#### **d) Deudas del Estado, obligaciones y otros valores de renta fija.**

Los valores que constituyen la cartera de renta fija del Banco se presentan, atendiendo a su clasificación, según los siguientes criterios:

1. Los valores asignados a la cartera de negociación, que está integrada por aquellos valores con los que se tiene la finalidad de operar en el mercado, se presentan valorados a su precio de mercado al cierre de cada ejercicio o, en su defecto, al del último día hábil anterior a dicha fecha. Las diferencias que se producen por las variaciones en su precio se registran (sin incluir el cupón corrido) por el neto, según su signo, en el capítulo *Resultados de operaciones financieras* de la cuenta de pérdidas y ganancias.
2. Los valores asignados a la cartera de inversión a vencimiento, que está integrada por aquellos valores que el Banco ha decidido mantener hasta su vencimiento final, por tener, básicamente, capacidad financiera para hacerlo o, en otro caso, por contar con financiación vinculada, se presentan valorados a su precio de adquisición corregido por el importe resultante de periodificar financieramente la diferencia positiva o negativa entre el valor de reembolso y el precio de adquisición durante la vida residual del valor. Para los valores asignados a esta cartera no es necesario efectuar dotaciones al fondo de fluctuación de valores. Los resultados que pudieran producirse como consecuencia de enajenaciones se registrarán en la cuenta de pérdidas y ganancias como resultados extraordinarios; si bien cuando se trata de beneficios se dota una provisión específica por el mismo importe que se abona a resultados linealmente durante la vida residual de los valores vendidos.

3. Los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria son aquellos no clasificados en ninguna de las dos carteras anteriores y se valoran a su precio de adquisición corregido, según se define en el apartado anterior. Para estos valores, se compara su precio de adquisición corregido y su valor de mercado, determinado éste en el caso de los títulos cotizados en función de la cotización del último día hábil de cada ejercicio (excluido el cupón corrido) y, en el caso de títulos no cotizados, en función de su valor actual a tipos de interés de mercado de dicho día; dotándose, en su caso, el fondo de fluctuación de valores necesario con cargo a cuentas deudoras de periodificación o con cargo a resultados, en el capítulo *Resultados de operaciones financieras* de la cuenta de pérdidas y ganancias).

En caso de enajenación, las pérdidas que se producen respecto al precio de adquisición corregido se registran con cargo a resultados. Los beneficios (en el caso de que sean superiores a las pérdidas registradas en el ejercicio con cargo a resultados) únicamente se registran con abono a resultados por la parte que, en su caso, exceda del fondo de fluctuación de valores necesario al cierre de cada ejercicio y constituido con cargo a cuentas de periodificación. Este importe se minora de los recursos propios a efectos del cálculo del cumplimiento de los correspondientes niveles mínimos exigidos.

La minusvalías correspondientes a los valores cedidos a terceros con compromiso de recompra se sanean, únicamente, por la parte proporcional al período comprendido entre la fecha prevista de recompra y la fecha de vencimiento.

En el balance público estos títulos se presentan netos de las correspondientes provisiones constituidas como fondo de fluctuación de valores y como provisión para insolvencias.

#### **e) Valores representativos de capital**

Los valores de renta variable se registran en el balance de situación por su precio de adquisición (regularizado o actualizado, en su caso, de acuerdo con la normativa legal aplicable) o a su valor de mercado, el que sea menor. Para estos títulos, el valor de mercado se ha determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

1. Valores cotizados en Bolsa: cotización media del último trimestre o cotización del último día hábil de cada ejercicio, la que sea menor.
2. Valores no cotizados en Bolsa: valor teórico-contable de la participación, obtenido a partir de los últimos estados financieros disponibles de las entidades participadas corregido por el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de adquisición y que subsistan al cierre de cada ejercicio.

Las minusvalías que se ponen de manifiesto como consecuencia de la aplicación de estos criterios se encuentran cubiertas con fondos de fluctuación de valores. Las dotaciones a dicho fondo figurarán registradas en el capítulo de *Saneamiento de inmovilizaciones financieras* de la cuenta de pérdidas y ganancias en el caso de las participaciones de empresas asociadas y del grupo, y en *Resultados de operaciones financieras* las dotaciones correspondientes a acciones y otros títulos de renta variable.

En el balance público estos títulos se presentan netos del correspondiente fondo de fluctuación de valores.

#### **f) Activos inmateriales**

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge, básicamente, los desembolsos efectuados en la adquisición de aplicaciones informáticas, que son amortizados en un periodo máximo de tres años mediante cargos al epígrafe *Otros gastos administrativos* de la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### **g) 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) se cubren mediante la constitución de un fondo de provisiones para riesgos de tipo 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.

#### **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 y 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 Globalvida, S.A. de Seguros contando, adicionalmente, con la garantía solidaria de sus respectivas casas matrices, ascendiendo el importe de las primas pagadas a 51.873 miles de euros. 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 Globalvida S.A. de Seguros, 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 10.896 miles de euros siendo en el ejercicio 2001 de 1.551 miles de euros (durante el período 1996-2000 se realizaron aportaciones por 5.541 miles de euros).

Los riesgos de incapacidad permanente, viudedad y orfandad del personal activo se han asegurado mediante una póliza de seguro anual renovable con la compañía Atlántico Vida, S.A. cuya prima anual está establecida en función de los siniestros anuales. Durante el ejercicio 2001 se ha registrado un gasto por este concepto de 1.113 miles de euros (2000: 601 miles de euros).

Adicionalmente, se mantiene un fondo interno de 972 miles de euros (2000: 1.430 miles de euros), 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 46 miles de euros (2000: 367 miles de euros), 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 interés técnico utilizado en el cálculo de los compromisos no asegurados, 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 8.766 miles de euros (2000: 10.560 miles de euros) y se encuentran registradas en el capítulo de *Cuentas de Periodificación del Activo*.

Como consecuencia de la entrada en vigor de la nueva normativa sobre los compromisos por pensiones (ver apartado 2.c.), el Banco ha iniciado actuaciones dirigidas a exteriorizar sus compromisos por pensiones de acuerdo con la normativa antes mencionada, que establece como fecha límite para la finalización del proceso el mes de noviembre de 2002. En base a esta normativa las hipótesis utilizadas para el cálculo de los compromisos y riesgos asegurados son las recogidas en las bases técnicas de las pólizas vigentes.

Al 31 de diciembre de 2001 los importes devengados de los riesgos y compromisos por pensiones derivados del convenio colectivo con el personal activo y pasivo ascienden a 51.472 y 64.653 miles de euros, respectivamente (2000: 52.691 y 50.840 miles de euros). Los estudios actuariales realizados al 31 de diciembre de 2001 y 2000 para determinar estos riesgos y compromisos por pensiones han sido efectuados sobre bases individuales por actuarios independientes utilizándose las siguientes hipótesis técnicas:

	<u>En los compromisos asegurados</u>	<u>En los compromisos no asegurados</u>
- Tipo de interés técnico (anual)	4,5% - 5,5% (hasta el año 2029-2030) 3% el resto de años.	4%
- Tablas de mortalidad	GRM/F95	GRM/F95
- Crecimiento salarial de convenio	2,75%	2,75%
- Crecimiento I.G.P.C. a largo plazo	2%	2%
- 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 129.248 miles de euros a 31 de diciembre de 2001 (2000: 117.438 miles de euros) y que de acuerdo con lo indicado en la Circular 5/2000 de Banco de España se encuentran registradas en el epígrafe *Fondos internos de pensiones y obligaciones similares* (ver apartado 21) con cargo a la cuenta *Contratos de seguros vinculados a pensiones y obligaciones similares* (ver apartado 14).

En el ejercicio 2001 y en 2000, Banco Atlántico, S.A. ha abordado un proyecto de racionalización de gastos, dentro del cual se realizaron acuerdos de jubilaciones anticipadas que afectaron a 133 y 130 personas, respectivamente. El coste total de dichos acuerdos ascendió en el ejercicio 2001 a 26.258 miles de euros (2000: 18.199 miles de euros) (ver apartado 22), que fueron financiados con cargo al capítulo de *Reservas* del balance de situación adjunto por 17.069 miles de euros (2000: 11.828 miles de euros) (ver apartado 25), y con cargo a impuestos anticipados por importe de 9.189 miles de euros (2000: 6.371 miles de euros) (ver apartado 14), en base a la correspondiente autorización de la Junta General de Accionistas del Banco y con la autorización expresa

de Banco de España, de acuerdo con lo dispuesto en el punto 4º de la norma decimotercera de la Circular 4/1991.

Al 31 de diciembre de 2001, los compromisos correspondientes a los pagos pendientes por prejubilaciones, que incluyen el valor actual de los sueldos e indemnizaciones pendientes de pago al personal prejubilado hasta la fecha de su jubilación normal, se encuentran cubiertos mediante pólizas de seguros contratadas con Atlántico Vida, S.A. por un importe de 27.031 miles de euros y por la constitución de un fondo interno de 2.650 miles de euros (2000: 12.862 y 3.178 miles de euros, respectivamente) registrado en el epígrafe *Fondo de pensionistas* (ver apartado 21).

#### **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 2001 el impuesto anticipado registrado más significativo, por importe de 16.585 miles de euros (2000: 14.040 miles de euros), 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.

#### **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 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; en el caso de las operaciones contratadas en mercados no organizados se realiza un cierre teórico efectuándose con cargo a pérdidas y ganancias las provisiones necesarias cuando se produzcan pérdidas potenciales netas por cada clase de riesgo. Las clases de riesgo consideradas a estos efectos son el de tipo de interés, el de precio de las acciones y el de cambio.

La mayor parte de las operaciones con derivados financieros realizadas por el Banco son de cobertura.

### 1) 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 2001 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 2000, aprobada por la Junta General de Accionistas de fecha 28 de junio de 2001.

	Miles de euros	
	2001	2000
Beneficio del ejercicio después del Impuesto de Sociedades.....	43.081	49.872
Remanente de ejercicios anteriores.....	-	-
Total distribuible	<u>43.081</u>	<u>49.872</u>
A dividendos.....	15.068	15.068
A reserva voluntaria.....	28.013	34.804
Total distribuido	<u>43.081</u>	<u>49.872</u>

### 5. CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES

En este capítulo 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 reservas mínimas. Respecto al cumplimiento de este último, la media del último mes del ejercicio 2001 ha ascendido a 89.182 miles de euros (2000: 82.399 miles de euros).

## 6. DEUDAS DEL ESTADO

La composición de este capítulo es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Por naturaleza:		
Deudas del Estado:		
Letras del Tesoro.....	28.812	33.514
Otras Deudas Anotadas.....	451.526	166.507
	<u>480.338</u>	<u>200.021</u>
Por clases de cartera:		
De Negociación.....	651	1.106
De Inversión Ordinaria.....	444.378	163.673
De Inversión a Vencimiento.....	35.309	35.242
	<u>480.338</u>	<u>200.021</u>
Por valoración:		
Total valor de mercado.....	485.248	205.444
Total valor contable.....	480.338	200.021
<u>Diferencia</u> .....	<u>4.910</u>	<u>5.423</u>
Plusvalías tácitas.....	6.083	5.766
Minusvalías tácitas.....	(1.173)	(343)

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 han tenido amortizaciones semestrales hasta septiembre del año 2000 y devengaron un tipo de interés anual del 6%.

Los intereses devengados en el ejercicio 2000 de certificados del Banco de España ascendieron a 842 miles de euros. Los intereses devengados en el ejercicio 2001 de deuda del Estado ascendieron a 18.095 miles de euros (2000: 19.348 miles de euros).

El tipo de interés medio anual de las letras del Tesoro durante el ejercicio 2001 ha sido del 4,4% (2000: 3,7%).

La cuenta *Otras deudas anotadas* recoge obligaciones, bonos y deuda del Estado, habiendo sido el tipo de interés medio anual durante 2001 del 5,0% (2000: 5,6%).

De estos activos y de los adquiridos temporalmente a entidades de crédito (apartado 7) el Banco tenía cedidos al 31 de diciembre de 2001 y 2000 un importe efectivo de 959.132 y 1.248.761 miles de euros, a otros intermediarios financieros (apartado 16) y a clientes (apartado 17).

El importe de la deuda del Estado afecta a distintos compromisos (obligaciones propias o de terceros) ascendía a 6.544 y 6.548 miles de euros a 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente (ver apartado 27).



Los movimientos de este capítulo en los ejercicios 2000 y 2001 han sido los siguientes:

Ejercicio 2000

	Miles de euros			2000
	1999	Entradas	Salidas	
Certificados de Banco de España.....	27.737	.	(27.737)	-
Deudas del Estado:				
Letras del Tesoro.....	82.719	2.264.854	(2.314.059)	33.514
Otras deudas anotadas.....	451.099	947.489	(1.232.081)	166.507
	<u>561.555</u>	<u>3.212.343</u>	<u>(3.573.877)</u>	<u>200.021</u>

Ejercicio 2001

	Miles de euros			2001
	2000	Entradas	Salidas	
Deudas del Estado:				
Letras del Tesoro.....	33.514	1.804.308	(1.809.010)	28.812
Otras deudas anotadas.....	166.507	1.178.261	(893.242)	451.526
	<u>200.021</u>	<u>2.982.569</u>	<u>(2.702.252)</u>	<u>480.338</u>

A continuación se indica el desglose por plazos residuales del saldo a 31 de diciembre de 2000 y 2001, en miles de euros.

	Saldo a 31 de diciembre de 2000				TOTAL
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Deudas del Estado:					
Letras del Tesoro.....	9.887	23.627	-	-	33.514
Otras deudas anotadas.....	24.070	8.906	123.687	9.844	166.507
	<u>33.957</u>	<u>32.533</u>	<u>123.687</u>	<u>9.844</u>	<u>200.021</u>

	Saldo a 31 de diciembre de 2001				TOTAL
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Deudas del Estado:					
Letras del Tesoro.....	14.402	9.285	5.125	-	28.812
Otras deudas anotadas.....	11.177	180.201	254.671	5.477	451.526
	<u>25.579</u>	<u>189.486</u>	<u>259.796</u>	<u>5.477</u>	<u>480.338</u>

## 7. ENTIDADES DE CRÉDITO (ACTIVO)

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

		Miles de euros	
		2001	2000
Por Naturaleza			
- A la Vista			
Cuentas Mutuas.....		-	617
Otras cuentas.....		44.296	58.124
		44.296	58.741
- Otros créditos			
Depósitos en entidades de crédito y financieras....	2.177.250	1.962.340	
Adquisición temporal de activos.....	481.192	1.050.161	
	2.658.442	3.012.501	
Fondo de insolvencias.....	(5)	(3.828)	
Fondo de riesgo país.....	(1.063)	(775)	
	2.657.374	3.007.898	
	2.701.670	3.066.639	
Por moneda			
En euros.....	1.236.316	1.632.914	
En moneda extranjera.....	1.465.354	1.433.725	
	2.701.670	3.066.639	

El desglose de este capítulo por plazos residuales a 31 de diciembre de 2000 y 2001 del epígrafe *Otros créditos*, en miles de euros, es el siguiente:

	Saldo a 31 de diciembre de 2000				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	TOTAL
Depósitos entidades de cto. y financieras....	1.799.142	76.683	86.227	288	1.962.340
Adquisición temporal de activos.....	1.050.161	-	-	-	1.050.161
	2.849.303	76.683	86.227	288	3.012.501

	Saldo a 31 de diciembre de 2001				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	TOTAL
Depósitos entidades de cto. y financieras....	1.930.750	128.157	118.237	106	2.177.250
Adquisición temporal de activos.....	481.192	-	-	-	481.192
	2.411.942	128.157	118.237	106	2.658.442

De acuerdo con lo indicado en el apartado «3.c. Principios de contabilidad aplicados - activos dudosos y fondo de insolvencias» el saldo de este capítulo se presenta en balance neto de los correspondientes fondos de insolvencias y riesgo-país, que ascienden en 2001 a 5 y 1.063 miles de euros, respectivamente (2000: 3.828 y 775 miles de euros). El movimiento de estos fondos aparece indicado en el apartado «22. Movimiento de fondos especiales y generales».

En la cuenta de *Depósitos en entidades de crédito y financieras* se incluye el depósito en Banco de España constituido como garantía de la totalidad de los billetes y monedas euro entregados por dicha Entidad hasta el 31 de diciembre de 2001, dentro del proceso de predistribución del euro, por un importe de 54.934 miles de euros (ver apartado 27).

## 8. CRÉDITOS SOBRE CLIENTES

La composición de este capítulo 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:

	Miles de euros	
	2001	2000
Por sectores:		
Administraciones públicas españolas..	17.500	21.299
Otros sectores residentes.....	4.460.248	4.120.313
No residentes.....	262.752	175.168
	<u>4.740.500</u>	<u>4.316.780</u>
Fondo de riesgo-país.....	(599)	(36)
Fondo de insolvencias .....	(69.540)	(56.285)
	<u>4.670.361</u>	<u>4.260.459</u>
Por modalidad y situación del crédito:		
Crédito comercial.....	804.834	610.462
Créditos con garantía real.....	2.016.138	1.710.572
Otros créditos y deudores.....	1.682.288	1.767.354
Arrendamientos financieros.....	180.311	186.624
Deudores dudosos.....	56.929	41.768
	<u>4.740.500</u>	<u>4.316.780</u>
Por moneda:		
En euros.....	4.567.592	4.184.432
En moneda extranjera.....	172.908	132.348
	<u>4.740.500</u>	<u>4.316.780</u>

El desglose de este capítulo por plazos residuales a 31 de diciembre de 2000 y 2001, en miles de euros, es el siguiente:

	Saldo a 31 de diciembre de 2000			
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años
Administraciones públicas españolas.....	4.260	7.128	3.510	6.401
Crédito a residentes.....	1.677.252	281.466	586.702	1.574.893
Crédito a no residentes.....	36.925	33.193	33.170	71.880
	<u>1.718.438</u>	<u>321.787</u>	<u>623.382</u>	<u>1.653.173</u>
				<u>4.316.780</u>

	Saldo a 31 de diciembre de 2001				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	TOTAL
Administraciones públicas					
españolas.....	5.849	4.282	1.560	5.809	17.500
Crédito a residentes.....	1.781.086	297.370	610.215	1.771.577	4.460.248
Crédito a no residentes.....	77.494	43.202	46.252	95.804	262.752
	1.864.429	344.854	658.027	1.873.190	4.740.500

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.c. Principios de contabilidad aplicados - activos dudosos y fondo de insolvencias».

## 9. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA

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

	Miles de euros	
	2001	2000
Por emisores:		
De entidades de crédito.....	8.951	2.513
De otros sectores residentes.....	576	459
De administraciones públicas no residentes.....	1	3.018
	9.528	5.990
Fondo de insolvencias renta fija.....	(6)	(36)
Fondo fluctuación de valores.....	(406)	(397)
	9.116	5.557
Por cotización:		
Cotizados.....	8.072	2.514
No cotizados.....	1.044	3.043
	9.116	5.557
Por clase de cartera:		
De inversión ordinaria.....	8.499	4.144
De inversión a vencimiento.....	617	1.413
	9.116	5.557
Por valoración:		
Total valor de mercado.....	9.320	5.924
Total valor contable.....	9.528	5.990
Diferencia.....	(208)	(66)
Plusvalías tácitas.....	10	162
Minusvalías tácitas.....	(218)	(228)
Por moneda:		
En euros.....	8.163	1.518
En moneda extranjera.....	953	4.039
	9.116	5.557

Los intereses devengados en el ejercicio 2001 por obligaciones y otros valores de renta fija ascienden a 299 miles de euros (2000: 744 miles de euros).

El tipo de interés anual de los valores de renta fija en cartera de Banco Atlántico, S.A., al 31 de diciembre de 2001, estaba comprendido entre el 4,4% y el 5% (2000: 4,5% y 7%, 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 capítulo durante los ejercicios 2000 y 2001 fue el siguiente:

**Ejercicio 2000**

	Miles de euros				2000
	1999	Entradas	Salidas	Otros	
De entidades de crédito.....	3.505	42	(1.112)	78	2.513
De otros sectores residentes.....	584	-	(125)	-	459
De adm. públicas no residentes.....	2.796	-	-	222	3.018
	6.885	42	(1.237)	300	5.990

**Ejercicio 2001**

	Miles de euros				2001
	2000	Entradas	Salidas	Otros	
De entidades de crédito.....	2.513	7.177	(799)	60	8.951
De otros sectores residentes.....	459	221	(104)	-	576
De adm. públicas no residentes.....	3.018	404	(3.421)	-	1
	5.990	7.802	(4.324)	60	9.528

El importe de los vencimientos que se producirán en el año 2002 de títulos de renta fija asciende a 1.081 miles de euros.

## 10. ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE

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

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

Miles de euros		
	2001	2000
Por emisores:		
De entidades de crédito.....	8.962	6.617
De otros sectores residentes.....	26.275	31.678
De no residentes.....	47	3.270
	35.284	41.565
Fondo fluctuación de valores con cargo resultados....	(11.520)	(11.112)
	<u>23.764</u>	<u>30.453</u>
Por cotización:		
Cotizados.....	2.007	1.809
No cotizados.....	21.757	28.644
	<u>23.764</u>	<u>30.453</u>
Por tipo de inversión:		
Inmovilizaciones financieras.....	3.907	366
Resto.....	19.857	30.087
	<u>23.764</u>	<u>30.453</u>
Por valoración:		
Total valor de mercado.....	26.876	34.636
Total valor contable.....	35.284	41.565
Diferencia.....	(8.408)	(6.929)
Plusvalías tácitas.....	2.963	4.183
Minusvalías tácitas.....	(11.371)	(11.112)
Por moneda:		
En euros.....	23.764	27.232
En moneda extranjera.....	-	3.221
	<u>23.764</u>	<u>30.453</u>

La inversión en entidades de crédito corresponde a la participación de Banco Atlántico, S.A. del 6,8% en el capital social del Banco Árabe Español, S.A.

El movimiento del Fondo de fluctuación de valores figura en el apartado "22. Movimiento de fondos especiales y generales".

Los movimientos producidos en este capítulo han sido los siguientes:

Miles de euros		
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio.....	41.565	29.083
Altas.....	7.805	19.689
Bajas.....	(14.088)	(7.441)
Otros.....	2	234
Saldo al final del ejercicio.....	<u>35.284</u>	<u>41.565</u>

## 11. PARTICIPACIONES

Este capítulo 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 de Pensiones, S.A., Bano Real, 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 capítulo según su admisión a cotización y moneda es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Por cotización		
No cotizados.....	1.638	1.638
	1.638	1.638
Fondo fluctuación valores.....	(30)	(42)
	1.608	1.596
Por moneda		
En euros.....	1.608	1.596
	1.608	1.596

Los movimientos producidos en este capítulo en los ejercicios de 2001 y 2000 han sido los siguientes:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio.....	1.638	2.458
Bajas.....	-	(820)
Saldo al final del ejercicio.....	1.638	1.638

En el ejercicio 2000 se produce la baja de las participaciones en las sociedades Estacionamientos Alcarreños, S.A., Estacionamientos Celtas, S.A. y General de Estacionamientos, S.A. como aportación a la ampliación de capital de la Sociedad Inmobiliaria París, S.A. (ver apartado 12).



## 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 2001 y 2000, constituyen el grupo, con indicación del porcentaje de participación, directa o indirecta, y otra información relevante.

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

	Miles de euros	
	2001	2000
Consolidadas:		
No cotizados.....	60.844	38.861
No Consolidadas:		
No cotizados.....	10.019	7.807
	70.863	46.668
Fondo fluctuación de valores.....	(2.624)	(2.392)
	68.239	44.276
Por moneda:		
En euros.....	36.980	14.292
En moneda extranjera.....	31.259	29.984
	68.239	44.276

Los movimientos producidos en este capítulo en los ejercicios de 2001 y 2000 fueron los siguientes:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio.....	46.668	41.704
Altas.....	22.869	3.648
Bajas.....	-	-
Otros.....	1.326	1.316
Saldo al final del ejercicio.....	70.863	46.668

Las altas del ejercicio 2001, corresponden a:

- Adquisición del 100% de la sociedad Banco Atlántico (Mónaco) S.A.M. por un importe de 18.190 miles de euros.
- Desembolso del 50% de la participación de Banco Atlántico, S.A. en Atlántico Vida, S.A. 4.508 miles de euros.
- Incremento de la inversión en la Sociedad Iberatlántico Serviços y Participações en 171 miles de euros como consecuencia de la ampliación realizada en este ejercicio. El porcentaje de participación que Banco Atlántico, S.A. mantiene en esa Sociedad es del 95%.

Durante el ejercicio 2000 se realizaron las siguientes operaciones:

- Incremento de la inversión en la sociedad Atlántico Servicios Financieros, E.F.C., S.A. de 2.704 miles de euros por el desembolso del 100% de la ampliación de capital de dicha sociedad realizada en junio de 2000.
- Incremento de la inversión en la sociedad Iberatlántico Serviços y Participações en 126 miles de euros como consecuencia de la ampliación realizada en este ejercicio. El porcentaje de participación que Banco Atlántico, S.A. mantiene en esta sociedad es del 95%.
- Suscripción y desembolso del 21,70% de la ampliación de capital realizada en mayo de 2000 por Inmobiliaria París, mediante la entrega de las participaciones que Banco Atlántico, S.A. tenía en las sociedades Estacionamientos Alcarreños, S.A., Estacionamientos Celtas, S.A. y General de Estacionamientos, S.A. por importe de 817 miles de euros. El porcentaje de participación que Banco Atlántico, S.A. mantiene en Inmobiliaria París es del 40,20%.

El apartado de Otros de los movimientos de este capítulo incluye únicamente las diferencias de cambio producidas en el ejercicio.

### 13. ACTIVOS MATERIALES

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

	Miles de euros			TOTAL
	Terrenos y Edificios de uso propio	Otros Inmuebles	Mobiliario Instalaciones y Otros	
<b>Valor de Coste</b>				
Saldo al 31.12.99.....	77.725	36.552	161.185	275.462
Entradas.....	463	5.698	19.960	26.121
Salidas.....	(2.825)	(13.054)	(6.208)	(22.087)
Otros.....	1.202	(1.154)	156	204
Saldo al 31.12.00.....	76.565	28.042	175.093	279.700
Entradas.....	1.382	5.326	20.544	27.252
Salidas.....	(2.681)	(9.694)	(41.896)	(54.271)
Otros.....	-	-	222	222
Saldo al 31.12.01.....	75.266	23.674	153.963	252.903

#### Amortización Acumulada

Saldo al 31.12.99.....	14.322	2.742	99.048	116.112
Entradas.....	931	72	12.133	13.136
Salidas.....	(823)	(1.148)	(5.463)	(7.434)
Otros.....	31	78	61	170
Saldo al 31.12.00.....	14.461	1.744	105.779	121.984
Entradas.....	913	68	12.545	13.526
Salidas.....	(531)	-	(39.902)	(40.433)
Otros.....	-	-	1.833	1.833
Saldo al 31.12.01.....	14.843	1.812	80.255	96.910

#### Inmovilizado neto

Saldo al 31.12.00.....	62.104	26.298	69.314	157.716
Fondos de cobertura de inmovilizado.....	(3.666)	(13.198)	(379)	(17.243)
	58.438	13.100	68.935	140.473
Saldo al 31.12.01.....	60.423	21.862	73.708	155.993
Fondos de cobertura de inmovilizado.....	(2.898)	(9.719)	(161)	(12.778)
	57.525	12.143	73.547	143.215

El movimiento de los Fondos de cobertura de inmovilizado figura en el apartado "22. Movimiento de fondos especiales y generales".

Al 31 de diciembre de 2001, 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 2001 en Banco Atlántico, S.A. asciende a 30.029 miles de euros (2000: 46.365 miles de euros).

Al 31 de diciembre de 2001, el inmovilizado neto que Banco Atlántico, S.A. poseía fuera del territorio nacional importa 3.904 miles de euros (2000: 5.872 miles de euros).

Los elementos de inmovilizado no afectos directamente a la explotación, tenían un valor neto de amortizaciones a 31 de diciembre de 2001 de 22.104 miles de euros (2000: 26.676 miles de euros).

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 2001, representaban el 29,0 % de los recursos propios computables (2000: 29,8%).

#### 14. OTROS ACTIVOS

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

	Miles de euros	
	2001	2000
Hacienda Pública:		
Impuestos anticipados.....	20.393	15.317
Otros.....	17.841	18.313
Cámara de compensación.....	35.773	23.062
Operaciones en camino.....	2.515	5.806
Partidas a regularizar por operaciones de futuro de cobertura .....	56.148	49.393
Cheques a cargo de entid. de crédito.....	720	1.281
Fianzas dadas en efectivo .....	1.468	804
Contratos de seguros vinculados a pensiones y obligaciones similares .....	129.248	117.440
Otros conceptos.....	30.090	7.350
Fdos. específicos para cobertura de otros activos .....	(19)	(355)
	<u>294.177</u>	<u>238.411</u>

El movimiento más significativo en la cuenta de *Impuestos anticipados* corresponde a los impuestos activados por un importe de 9.189 miles de euros, correspondientes a las jubilaciones anticipadas realizadas en el ejercicio 2001 (2000: 6.371 miles de euros) (ver apartado 2.d).

La cuenta *Partidas a regularizar por operaciones de futuro de cobertura* recoge principalmente los intereses devengados pendientes de cobro de las permutas financieras sobre tipos de interés contratadas para reducir la exposición de la entidad al riesgo de tipo de interés, así como las primas satisfechas por las opciones contratadas para cubrir los riesgos relativos a los depósitos indexados a índices bursátiles suscritos por los clientes del Banco.

En la cuenta *Contratos de seguros vinculados a pensiones y obligaciones similares* se ha registrado en los ejercicios 2001 y 2000 el importe de la provisión matemática de las pólizas de seguros que el Banco tiene contratadas para hacer frente a los compromisos por pensiones con sus empleados (ver apartado 3i).

## 15. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (ACTIVO)

La composición de este capítulo del activo es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Intereses anticipados de recursos tomados a descuento.....	1.159	1.074
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento.....	28.303	35.788
Gastos pagados no devengados.....	10.158	11.657
Otras periodificaciones.....	5.698	3.644
Devengo de costes no vencidos de recursos tomados a descuento.....	(506)	(481)
	<u>44.812</u>	<u>51.682</u>

## 16. ENTIDADES DE CRÉDITO (PASIVO)

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

	Miles de euros	
	2001	2000
Por Naturaleza:		
- A la Vista		
Cuentas Mutuas.....	-	217
Otras cuentas.....	97.825	109.096
	<u>97.825</u>	<u>109.313</u>
- A plazo o con preaviso		
Cuentas a Plazo.....	1.026.772	911.000
Cesión Temporal de Activos.....	211.732	664.853
	<u>1.238.504</u>	<u>1.575.853</u>
	<u>1.336.329</u>	<u>1.685.166</u>
Por moneda:		
En euros.....	502.902	842.378
En moneda extranjera.....	833.427	842.788
	<u>1.336.329</u>	<u>1.685.166</u>

A 31 de diciembre de 2001 las cesiones temporales de activos, tanto de la propia cartera como de los adquiridos temporalmente a entidades de crédito, corresponden a deuda pública por un importe efectivo de 211.732 miles de euros (2000: 36.727 miles de euros de letras del Tesoro y 628.126 miles de euros de deuda pública) (Ver apartado 6.)

El desglose por plazos residuales del saldo que figura en el epígrafe de *A plazo* al 31 de diciembre de 2000 y 2001, en miles de euros, es el siguiente:

Saldo a 31 de diciembre de 2000					
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	TOTAL
Cuentas a plazo.....	841.164	16.148	47.828	5.860	911.000
Cesión temporal de activos....	664.853	-	-	-	664.853
	<u>1.506.017</u>	<u>16.148</u>	<u>47.828</u>	<u>5.860</u>	<u>1.575.853</u>

Saldo a 31 de diciembre de 2001					
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	TOTAL
Cuentas a plazo.....	950.770	6.559	51.399	18.044	1.026.772
Cesión temporal de activos....	211.732	-	-	-	211.732
	<u>1.162.502</u>	<u>6.559</u>	<u>51.399</u>	<u>18.044</u>	<u>1.238.504</u>

## 17. DÉBITOS A CLIENTES

Este capítulo 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 sin incluir las cuentas de recaudación, 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 formalizados.:

Por naturaleza:	Miles de euros	
	2001	2000
Cuentas corrientes.....	1.792.462	1.514.150
Cuentas de ahorro.....	323.872	282.731
Depósitos a plazo.....	3.137.440	2.982.148
Cesión temporal de activos.....	747.400	583.908
Otros.....	3.028	4.527
	<u>6.004.202</u>	<u>5.367.464</u>

Por sectores:

Administraciones Públicas.....	70.719	106.045
Otros sectores residentes.....	4.587.926	4.027.069
No residentes.....	1.345.557	1.234.350
	<u>6.004.202</u>	<u>5.367.464</u>

Por moneda:

En euros.....	5.148.072	4.528.499
En moneda extranjera.....	856.130	838.965
	<u>6.004.202</u>	<u>5.367.464</u>

El desglose por plazos residuales de los saldos que figuran registrados en las cuentas *Depósitos a plazo* y *Cesión temporal de activos* al 31 de diciembre de 2000 y 2001, en miles de euros, es el siguiente:

	Saldo a 31 de diciembre de 2000				TOTAL
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Depósitos a plazo.....	2.099.337	344.908	537.903	-	2.982.148
Cesión temporal de activos.....	577.370	6.538	-	-	583.908
	<u>2.676.707</u>	<u>351.446</u>	<u>537.903</u>	<u>-</u>	<u>3.566.056</u>

	Saldo a 31 de diciembre de 2001				TOTAL
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Depósitos a plazo.....	2.320.710	563.195	253.535	-	3.137.440
Cesión temporal de activos.....	743.442	3.813	145	-	747.400
	<u>3.064.152</u>	<u>567.008</u>	<u>253.680</u>	<u>-</u>	<u>3.884.840</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 28.414 miles de euros (2000: 42.080 miles de euros) y deuda pública por 718.986 miles de euros (2000: 541.828 miles de euros) (Ver apartado 6.).

## 18. DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES

El saldo de este capítulo corresponde en su totalidad a pagarés emitidos por Banco Atlántico, S.A. presentando a 31 de diciembre de 2001 y 2000 los siguientes plazos residuales de vencimiento:

	Miles de euros	
	2.001	2.000
Hasta 3 meses.....	160.392	104.382
Entre 3 meses y 1 año.....	16.608	7.818
Entre 1 año y 5 años.....	1.806	-
	<u>178.806</u>	<u>112.200</u>

El coste medio de los pagarés vivos al 31 de diciembre de 2001 es del 4,5% (2000: 4,9%)

## 19. OTROS PASIVOS

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

	Miles de euros	
	2001	2000
Cuentas de recaudación .....	141.110	123.850
Impuestos sobre beneficios diferidos.....	-	6.664
Obligaciones a pagar.....	7.427	3.766
Operaciones en camino.....	6.720	9.261
Órdenes de pago .....	35.941	64.361
Partidas a regularizar por operaciones de futuro de cobertura .....	44.545	28.683
Fianzas recibidas en efectivo.....	3.113	3.181
Bloqueo de beneficios.....	8.022	6.720
Otros conceptos.....	20.597	4.537
	<u>267.475</u>	<u>251.023</u>

Dentro de las cuentas de recaudación se incluye la provisión del impuesto de sociedades del ejercicio (ver apartado 32).

Los impuestos diferidos en el ejercicio 2000 recogían el diferimiento en el pago del impuesto sobre sociedades, que gravaba las plusvalías obtenidas en la transmisión de elementos del inmovilizado, mediante la reinversión del importe de la enajenación. Estos impuestos han sido revertidos en el ejercicio 2001 (ver apartado 32).



La cuenta *Partidas a regularizar por operaciones de futuro* recoge fundamentalmente los intereses devengados pendientes de pago de las permutas financieras sobre tipos de interés, contratadas para reducir la exposición del Banco al riesgo de tipo de interés, así como las primas correspondientes a las opciones vendidas por el Banco como parte de determinados contratos financieros suscritos por los clientes.

## 20. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (PASIVO)

La composición de este capítulo del pasivo es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Productos anticipados de operaciones tomadas a descuento.....	15.638	13.106
Devengo de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento.....	34.307	26.873
Gastos devengados no vencidos.....	12.860	10.804
Otras periodificaciones.....	14.542	8.342
Devengo de productos no vencidos de inversiones tomadas a descuento.	(5.493)	(5.595)
	<u>71.854</u>	<u>53.530</u>

## 21. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS

Este capítulo recoge los saldos acumulados de los fondos constituidos para los fines que se expresan, cuyo desglose, para los ejercicios de 2001 y 2000, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Provisiones para riesgos y cargas		
Fondo de pensionistas.....	132.870	122.046
Fdo. de insolvencias y riesgo-país por pasivos contingentes..	14.291	10.547
Provisión por operaciones de futuro.....	471	601
Otros fondos específicos.....	6.047	6.731
	<u>153.679</u>	<u>139.925</u>

Otros fondos específicos incluye las provisiones constituidas por el Banco en cobertura de contingencias de carácter específico derivadas de su actividad.

El epígrafe *Fondo de pensionistas* presenta el siguiente desglose para los ejercicios 2001 y 2000,

	Miles de euros	
	2001	2000
Reserva matemática por contratos de seguros firmados.....	129.248	117.438
Fondo de pensiones interno.....	972	1.430
Salarios diferidos por jubilaciones.....	2.650	3.178
	<u>132.870</u>	<u>122.046</u>

Los conceptos incluidos en estas cuentas están descritos en el apartado 3i de estas cuentas anuales.

## 22. MOVIMIENTO DE FONDOS ESPECIALES.

El movimiento durante los ejercicios de 2000 y 2001 de todos los fondos especiales de Banco Atlántico, S.A., se desglosa a continuación:

	Miles de euros							TOTAL
	Prov. insol- vencias	Prov. riesgo- país	Fondo fluctua- ción de valores	Fondo de pensio- nes	Prov. operac. de futuro	Para cobert. de inmovi- lizado	Otros fondos especi- ficos	
Saldo al 31.12.99	79.489	853	8.192	5.637	-	19.713	13.895	127.779
Dotaciones netas.....	14.881	168	5.836	(457)	601	(2.302)	(493)	18.234
Utilizaciones.....	(23.229)	-	(114)	(8.325)	-	(1.064)	(15.096)	(47.828)
Otras variaciones y traspasos (1).....	(721)	66	29	7.753	-	896	(2.699)	5.324
Reserva matemática - contratos de seguros (Circular 5/2000).....	-	-	-	117.438	-	-	-	117.438
Traspaso de reservas e imp. antici- pado por jubilaciones anticipadas.....	-	-	-	-	-	-	18.199	18.199
Saldo al 31.12.00	70.420	1.087	13.943	122.046	601	17.243	13.806	239.146
Dotaciones netas.....	27.606	809	612	5.537	(220)	(3.844)	941	31.440
Utilizaciones.....	(14.127)	-	-	(27.288)	-	(829)	(1.055)	(43.299)
Otras variaciones y traspasos (1).....	(341)	50	25	6.317	90	208	396	6.746
Traspaso de reservas e imp. antici- pado por jubilaciones anticipadas.....	-	-	-	26.258	-	-	-	26.258
Saldo al 31.12.01	83.558	1.946	14.580	132.870	471	12.778	14.088	260.291

(1) Se incluyen las diferencias de cambio.

Los fondos para insolvencias y riesgo-país (excluidos los que cubren riesgos de firma) aparecen en los balances minorando los capítulos *Entidades de Crédito (Activo)*, *Créditos sobre clientes y 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 inmovilizado, se ha deducido del capítulo *Activos materiales*.

En el apartado «3. Principios de contabilidad aplicados», figuran los criterios de dotación de estos fondos.

El capítulo de *Amortización y provisiones para insolvencias* recoge el importe de las dotaciones por insolvencias y riesgo-país netas de los resultados por activos en suspenso recuperados, 2.588 y 3.642 miles de euros en 2001 y 2000, respectivamente.

A continuación se desglosa el importe de los distintos fondos en los capítulos en los que aparecen recogidos al 31 de diciembre de 2000 y 2001:

Ejercicio 2000

	Miles de euros							TOTAL
	Prov. insol- vencias	Prov. riesgo- país	Fondo fluctua- ción de valores	Fondo de pensio- nes	Prov. operac. de futuro	Para cobert. inmovi- lizado	Otros fondos especí- ficos	
Entidades de crédito.....	3.828	775	-	-	-	-	-	4.603
Créditos sobre clientes.....	56.285	36	-	-	-	-	-	56.321
Obligaciones y otros valores de R.F.....	36	-	397	-	-	-	-	433
Acciones y otros títulos de R.V.....	-	-	11.112	-	-	-	-	11.112
Participaciones.....	-	-	42	-	-	-	-	42
Participaciones en emp. del grupo.....	-	-	2.392	-	-	-	-	2.392
Activos materiales.....	-	-	-	-	-	17.243	-	17.243
Otros activos .....	-	-	-	-	-	-	355	355
Otros pasivos.....	-	-	-	-	-	-	6.720	6.720
Provisión para riesgos y cargas.....	10.271	276	-	122.046	601	-	6.731	139.925
	70.420	1.087	13.943	122.046	601	17.243	13.806	239.146

Ejercicio 2001

	Miles de euros							TOTAL
	Prov. insol- vencias	Prov. riesgo- país	Fondo fluctua- ción de valores	Fondo de pensio- nes	Prov. operac. de futuro	Para cobert. inmovi- lizado	Otros fondos especí- ficos	
Entidades de crédito.....	5	1.063	-	-	-	-	-	1.068
Créditos sobre clientes.....	69.540	599	-	-	-	-	-	70.139
Obligaciones y otros valores de R.F.....	6	-	406	-	-	-	-	412
Acciones y otros títulos de R.V.....	-	-	11.520	-	-	-	-	11.520
Participaciones.....	-	-	30	-	-	-	-	30
Participaciones en emp. del grupo.....	-	-	2.624	-	-	-	-	2.624
Activos materiales.....	-	-	-	-	-	12.778	-	12.778
Otros activos .....	-	-	-	-	-	-	19	19
Otros pasivos.....	-	-	-	-	-	-	8.022	8.022
Provisión para riesgos y cargas.....	14.007	284	-	132.870	471	-	6.047	153.679
	83.558	1.946	14.580	132.870	471	12.778	14.088	260.291

## 23. PASIVOS SUBORDINADOS

El saldo de este capítulo corresponde a la emisión de obligaciones subordinadas realizada por el Banco en julio de 2000, de 90 millones de euros con vencimiento el 1 de agosto de 2.008 y con un tipo de interés de Euribor a 3 meses más 0,40 puntos porcentuales pagadero trimestralmente, teniendo como tipo máximo aplicable, fijado trimestralmente, el 6,5% anual.

Esta emisión tiene carácter de deuda subordinada que, a efectos de prelación de créditos, se sitúan detrás de todos los acreedores comunes.

Los intereses devengados por los pasivos subordinados durante los ejercicios 2001 y 2000 han sido de 4.496 y 1.949 miles de euros respectivamente.

## 24. CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, el capital social de Banco Atlántico, S.A., estaba representado por 20.893.159 acciones de 6,01 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

En su reunión del 22 de junio de 2000, el Consejo de Administración de Banco Atlántico, S.A. acordó la redenominación en euros del capital del Banco y su ajuste al céntimo más próximo, de conformidad con la ley 46/1998, de 17 de diciembre, de modo que se situó el nominal de cada acción en 6,01 euros y se constituyó una reserva indisponible por importe de 2.529 euros. Esta redenominación fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 28 de septiembre de 2000.

La distribución por accionistas es la siguiente:

	Porcentaje de participación	
	2001	2000
Arab Banking Corporation B.S.C.....	49,0	49,0
Arab Banking Corp. International Holding B.V.....	18,2	18,2
Servicio de Administración de Inversiones, S.A.....	1,4	1,4
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.....	24,4	24,4
Allianz Cía. de Seguros y Reaseguros, S.A.....	4,6	4,6
Fénix Directo, Cía de Seguros y Reaseguros, S.A.....	1,0	1,0
Restantes accionistas (con participaciones inferiores al 0,8%).....	1,4	1,4
	<u>100,00</u>	<u>100,0</u>

La Junta General de Accionistas de 27 de mayo de 1999 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 62.788 miles de euros, en una o varias veces; facultad de la que no se ha hecho uso hasta la fecha.

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

	Cotización en Bolsa	
	2001	2000
Máximo anual (euros).....	39,4	37,0
Mínimo anual (euros).....	31,9	31,8
Media anual (euros).....	36,8	35,9
Media último trimestre (euros).....	34,7	35,6
Último día de ejercicio (euros).....	36,4	36,0
Frecuencia de cotización (días).....	180	205

## 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 2001 y 2000, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Prima de emisión.....	15.899	15.899
Reservas		
Legal.....	25.116	25.116
Voluntarias distribuibles.....	275.734	257.999
	300.850	283.115
	<u>316.749</u>	<u>299.014</u>

El movimiento de las reservas y de los resultados de ejercicios anteriores durante los años 2001 y 2000 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio.....	299.014	282.186
Distribución del bº. neto del ejerc. anterior.....	34.804	28.656
Traspaso fondos para jubilaciones anticipadas (apartado 2.d.).....	(17.069)	(11.828)
Saldo al cierre del ejercicio.....	<u>316.749</u>	<u>299.014</u>

### Prima de emisión

El texto refundido de la Ley de Sociedades Anónimas permite expresamente la utilización del saldo de la *Prima de emisión* para ampliar el capital y no establece restricción específica alguna en cuanto a la disponibilidad de dicho saldo.

### 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, límite ya alcanzado por el Banco a 31 de diciembre de 2001 y 2000.

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.

## 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 1992 y la Circular del Banco de España 5/1993, de 26 de marzo. En esta normativa se establece la obligatoriedad para las entidades de crédito y sus grupos consolidables de mantener, en todo momento, unos recursos propios mínimos en función de las inversiones realizadas y riesgos asumidos, tanto por riesgo de crédito en los activos patrimoniales y en los compromisos y demás cuentas de orden, como por el riesgo de cambio de la posición global neta en divisas y por aquellos específicamente ligados a los valores de la cartera de negociación (de precio, de liquidación y entrega de crédito y contraparte).

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

Conforme a esta normativa, Banco Atlántico, S.A. 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 a nivel consolidado adecuado al tipo de grupo consolidable regulado en el capítulo IV de la Ley 13/1992.

A nivel consolidado, derivado de la consideración como "Otros grupos consolidables de entidades financieras" del capítulo IV de la Ley 13/92, a 31 de diciembre de 2001 el coeficiente de solvencia mantenido según la normativa vigente es del 9,51% (2000: 9,73%); dicho porcentaje representa un exceso de recursos propios computables de 90.905 miles de euros (2000: 97.280 miles de euros). Para el Grupo Financiero Banco Atlántico, el coeficiente de solvencia se eleva al 9,57% (2000: 9,79%), con un exceso de recursos propios de 94.215 miles de euros (2000: 100.609 miles de euros).

De calcularse el coeficiente de solvencia de Banco Atlántico, S.A. individualmente considerado sería del 9,33% (2000: 9,63%), lo que representa un exceso sobre los mínimos exigibles de 74.372 miles de euros (2000: 85.578 miles de euros).



## 27. ACTIVOS AFECTOS EN GARANTÍA DE COMPROMISOS

Banco Atlántico, S.A. tenía pignorados en garantía de operaciones efectuadas al 31 de diciembre de 2001 y 2000, los siguientes activos:

	Miles de euros	
	2001	2000
Compromisos Propios		
Deuda del Estado.....	6.458	6.459
Depósitos.....	60.607	-
	<u>67.065</u>	<u>6.459</u>
Compromisos de terceros		
Deuda del Estado.....	86	89
	<u>86</u>	<u>89</u>

En depósitos se incluyen 54.934 miles de euros en garantía de los billetes y monedas euro distribuidas por Banco de España antes de 31 de diciembre de 2001, dentro del proceso de predistribución del euro (ver apartado 7).

## 28. AVALES Y CAUCIONES

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

	Miles de euros	
	2001	2000
Operaciones Garantizadas:		
Créditos dinerarios y de firma.....	91.442	42.951
Operaciones de comercio exterior.....	8.842	13.681
Aplazamiento de pago en compra-venta de bienes.....	74.258	128.221
Construcción de viviendas.....	22.425	21.308
Contratación de obras, servicios, o suministros y concurrencia a subastas.....	360.274	295.370
Obligaciones ante organismos públicos.....	405.829	348.337
Otras obligaciones.....	119.160	83.881
	<u>1.082.230</u>	<u>933.749</u>

## 29. OPERACIONES DE FUTURO

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

	Miles de euros	
	2001	2000
Compraventa no vencida de divisas		
Compras.....	216.839	115.678
Ventas.....	152.418	64.003
	369.257	179.681
Compraventa no vencida de activos financieros		
Compras.....	76.058	123.993
Ventas.....	58.630	-
	134.688	123.993
Acuerdos sobre tipos de interés futuro (FRA's).....	11.347	-
Permutas financieras (SWAP's).....	2.414.000	2.945.146
Opciones sobre valores		
Compradas.....	427.004	196.225
Emitidas.....	365.124	-
	792.128	196.225
Opciones sobre tipos de interés		
Emitidas.....	90.000	390.000
Otros compromisos.....	494.506	628.536
	<u>4.305.926</u>	<u>4.463.581</u>

El importe nominal de los contratos formalizados de compraventas a plazo de divisas y activos financieros, de los contratos de futuros financieros, de permutas financieras y acuerdos sobre tipos de interés futuros, 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, registrándose sus resultados en el epígrafe de *Resultados por operaciones financieras* de la cuenta de pérdidas y ganancias y en su caso incrementado o compensando los resultados de las operaciones de activo o pasivo para las que fueron comercializadas como cobertura.

Las opciones compradas y emitidas sobre valores son utilizadas como cobertura del riesgo de mercado derivado de diferentes depósitos de clientes cuya remuneración se encuentra referenciada a la evolución de acciones o índices bursátiles.

Como "otros compromisos" se registran entre otros 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.

Por otro lado, conforme a la recomendación efectuada por la Comisión Europea sobre publicación de información relativa a los instrumentos financieros, el Informe de Gestión adjunto del ejercicio 2001 incluye la información cualitativa y cuantitativa relevante.



### 30. SALDOS Y TRANSACCIONES CON SOCIEDADES PARTICIPADAS

Los saldos al 31 de diciembre de 2001 y 2000 de Banco Atlántico, S.A. con sociedades participadas son los siguientes:

	Miles de euros			
	Consolidadas		No consolidadas	
	2001	2000	2001	2000
<b>ACTIVO</b>				
Entidades de crédito.....	273.497	186.151	-	-
Créditos sobre clientes.....	-	3.294	108	1.599
Otros activos.....	8.450	8.366	-	-
<b>PASIVO</b>				
Entidades de crédito.....	438.877	206.670	-	-
Débitos de clientes.....	13.360	13.385	14.406	3.161
Otros pasivos.....	805	3.846	-	-
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>				
Pasivos Contingentes.....	577	1.022	6.677	240
Disponibles.....	18.541	9.015	132	1.575
Operaciones de futuro.....	19.978	55.546	-	-
<b>PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>				
Gastos:				
Intereses y cargas asimiladas.....	12.934	11.419	186	156
Comisiones pagadas.....	631	48	-	-
Otros gastos.....	847	667	-	-
Ingresos:				
Intereses y rendimientos asimilados.....	9.406	8.078	-	84
Rendimiento de cartera de renta variable.....	8.600	7.194	-	601
Comisiones percibidas.....	14.911	18.211	517	186
Otros productos.....	216	90	-	60

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2001, el Banco mantiene saldos en el capítulo de *Entidades de Crédito* de activo y de pasivo por un importe de 41.061 y 9.560 miles de euros, respectivamente (2000: 47.155 y 38.639 miles de euros) con sociedades del Grupo Arab Banking Corporation. Las transacciones incluidas en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias de ambos ejercicios con éste mismo grupo no son significativas.

### 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:

	Miles de euros							
	América		España		Resto Europa		Total	
	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000
Intereses y Rendimientos Asimilados.....	38.104	57.985	404.095	357.109	1.195	445	443.394	415.539
Rendimientos de la Cartera de R. Variable.....	-	-	8.929	7.944	-	-	8.929	7.944
Comisiones Percibidas.....	3.657	4.473	88.761	86.924	225	126	92.643	91.523
Resultados por Operaciones Financieras.....	1.039	222	16.430	17.236	8	6	17.477	17.464
Otros Productos de Explotación.....	-	120	1.495	1.428	6	6	1.501	1.554
	<u>42.800</u>	<u>62.800</u>	<u>519.710</u>	<u>470.641</u>	<u>1.434</u>	<u>583</u>	<u>563.944</u>	<u>534.024</u>

#### Información referida a los gastos de personal

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

	Miles de euros	
	2001	2000
Sueldos y Salarios.....	94.473	91.317
Seguros Sociales.....	21.686	21.292
Aportación fondos de pensiones externos.....	4.861	4.966
Otros.....	6.974	9.839
	<u>127.994</u>	<u>127.414</u>

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

	Nº. de personas	
	2001	2000
Directivos y Jefes.....	1.374	1.362
Administrativos.....	1.077	1.204
Resto.....	5	9
	<u>2.456</u>	<u>2.575</u>

## Otros gastos administrativos

	Miles de euros	
	2001	2000
De inmuebles, instalaciones y material.....	14.353	13.637
Informática.....	12.265	10.151
Comunicaciones.....	7.860	7.644
Publicidad y propaganda.....	3.791	3.322
Contribuciones e impuestos.....	7.718	6.920
Otros gastos.....	19.292	17.481
	<u>65.279</u>	<u>59.155</u>

## Otros productos de explotación

	Miles de euros	
	2001	2000
Beneficios explotación de fincas en renta.....	1.129	1.200
Otros productos diversos.....	372	354
	<u>1.501</u>	<u>1.554</u>

## Otras cargas de explotación

	Miles de euros	
	2001	2000
Contribución al fondo de garantía de depósitos.....	4.127	3.745
Otros conceptos.....	1.137	1.291
	<u>5.264</u>	<u>5.036</u>

## Beneficios extraordinarios

	Miles de euros	
	2001	2000
Beneficios por amortización y venta de inmovilizaciones financieras.....	12	365
Beneficios por enajenación inmovilizado.....	5.809	6.850
Productos de ejercicios anteriores.....	2.852	3.859
Recuperación neta fondos cobertura de inmovilizado.....	3.787	2.263
Recuperación neta otros fondos especiales.....	-	498
Recuperación de fondo de pensiones interno.....	-	823
Otros productos.....	4.270	4.115
	<u>16.730</u>	<u>18.773</u>

## Quebrantos extraordinarios

	Miles de euros	
	2001	2000
Pérdidas por enajenación inmovilizado.....	104	417
Dotaciones netas otros fondos especiales.....	941	-
Quebrantos de ejercicios anteriores.....	3.474	1.515
Otros conceptos.....	4.319	328
	<u>8.838</u>	<u>2.260</u>

### 32. SITUACIÓN FISCAL

En el ejercicio 2000, y como consecuencia de las actuaciones de las autoridades fiscales, correspondientes al período 1994-1997, se levantaron al Banco actas de inspección, firmándose en disconformidad actas por un importe de 2.975 miles de euros, que se corresponden principalmente con diferencias temporales y, por tanto, serán recuperables en ejercicios posteriores, habiendo formulado el Banco contra las correspondientes liquidaciones tributarias reclamación económico-administrativa y avalado el pago de las mismas. En todo caso, el Banco tiene constituidas provisiones suficientes para hacer frente a las contingencias que pudieran derivarse de las referidas liquidaciones.

En consecuencia, Banco Atlántico, S.A. tiene pendiente de inspección por las autoridades fiscales los ejercicios 1998 y siguientes. 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 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.

Las provisiones para los impuestos sobre sociedades, tanto corriente como el diferido, que son de aplicación para Banco Atlántico, S.A., se incluyen dentro de las cuentas de *Otros pasivos - cuentas de recaudación* y *Otros pasivos - impuestos sobre beneficios diferidos*, respectivamente. Estas provisiones han sido calculadas teniendo en cuenta las diferentes deducciones que la normativa fiscal vigente autoriza. Los impuestos anticipados se incluyen en la cuenta de *Otros activos - Hacienda Pública*.

Se presentan en el cuadro siguiente los cálculos necesarios para determinar, partiendo del resultado contable de los ejercicios 2001 y 2000, la provisión para el pago del Impuesto sobre Sociedades de Banco Atlántico, S.A.

Miles de euros		
	2001	2000
<u>Beneficios antes de impuestos</u> .....	58.930	72.169
<u>Diferencias Permanentes</u>	121	14
Aumento.....	5.273	3.878
Disminución.....	(5.152)	(3.864)
<u>Diferencias Temporales</u>	(13.720)	(11.809)
Con origen en el ejercicio		
Aumento.....	7.404	3.642
Disminución.....	(21.124)	(15.451)
<u>Base Imponible - Resultado Fiscal</u> .....	45.331	60.374
<u>Cuota</u> .....	15.866	21.131
<u>Deducciones</u>	(1.480)	(4.628)
Intersocietaria.....	(1.232)	(1.570)
Otras.....	(248)	(3.058)
<u>Cuota Líquida</u>	14.386	16.503
Impuesto devengado por diferencias temporales		
Impuesto anticipado.....	4.097	3.150
Impuesto diferido.....	705	982
Impuestos extranjeros.....	687	1.231
Otros ajustes.....	(4.026)	431
<b>IMPUESTO S/ BENEFICIOS Y OTROS IMPUESTOS.....</b>	<b>15.849</b>	<b>22.297</b>

Si bien no se ha presentado aún la declaración del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2001, en el cómputo de la provisión para dicho impuesto que figura en el balance de situación al 31 de diciembre de 2001 y en la cuenta de pérdidas y ganancias a dicha fecha, se han considerado las deducciones procedentes por inversiones, que figuran dentro de otros ajustes.

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

Miles de euros		
Impuesto de sociedades por:	2001	2000
Resultados ordinarios.....	14.654	18.487
Resultados extraordinarios.....	1.195	3.810
<b>TOTAL.....</b>	<b>15.849</b>	<b>22.297</b>

### 33. CUADRO DE FINANCIACIÓN

	Miles de euros	
	2001	2000
<b>APLICACIONES</b>		
Disminuciones en recursos e incrementos en inversión		
Deuda del estado.....	280.317	-
Créditos sobre clientes.....	437.847	616.548
Cartera de valores.....	21.452	15.849
Inversión menos financiación en entidades de crédito.....	-	466.385
Adquisición de inversiones permanentes		
Compra de elementos de inmovilizado material (1).....	27.474	26.324
Otros conceptos activos menos pasivos.....	1.748	-
Dividendos pagados.....	15.068	15.068
<b>TOTAL APLICACIONES.....</b>	<b>783.906</b>	<b>1.140.174</b>
<b>ORIGENES</b>		
Recursos generados de las operaciones		
Resultado neto del ejercicio.....	43.081	49.872
Dotac. fondos para insolvencias (neta) y amort. insolvenci	28.415	15.049
Dotación neta a otros fondos especiales.....	(26.747)	(27.118)
Amortizaciones.....	15.304	13.138
Saneamiento neto de la cartera de valores.....	612	5.836
Resultado en la venta de inmovilizado material.....	(5.704)	(6.437)
Diferencias de cambio.....	472	932
	55.433	51.272
Incrementos en recursos y disminuciones en inversión		
Débitos a clientes.....	636.738	449.605
Débitos representados por valores negociables.....	66.606	112.173
Pasivos subordinados.....	-	90.000
Deuda del estado.....	-	361.533
Inversión menos financiación en entidades de crédito.....	5.587	-
Venta de inversiones permanentes		
Venta de elementos de inmovilizado material (1).....	19.542	21.090
Otros conceptos activos menos pasivos.....	-	54.501
<b>TOTAL ORIGENES.....</b>	<b>783.906</b>	<b>1.140.174</b>

(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 2001 y 2000 han sido las siguientes:

	Miles de euros	
	2001	2000
Dietas.....	74	90
Atenciones estatutarias.....	301	301
	<u>375</u>	<u>391</u>

A 31 de diciembre de 2001 y de 2000 no existen operaciones de crédito o préstamo concedidas a consejeros.

## 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 2001.

### 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, a 31 de diciembre de 2001.

#### Sociedades del grupo consolidado

SOCIEDADES	DOMICILIO	ACTIVIDAD
ABC Services, S.A.M.	Montecarlo. Mónaco	Serv. informáticos
Anchorage International Services Incorporated	Nassau. Bahamas	Sociedad de cartera
Atlántico Bienes Raíces, S.A.	Panamá. Panamá	Inmobiliaria
Atlántico Holdings Financial, Ltd.	Islas Vírgenes Brit. Reino Unido	Sociedad de cartera
Atlántico Leasing, S.A.	Panamá. Panamá	Financiera
Atlántico Servicios Corporativos, S.A.	Panamá. Panamá	Servicio corporativo
Atlántico Servicios Financieros, E.F.C., S.A.	Núñez de Balboa, 71. Madrid	Factoring
Atlántico Servicios, S.A.	Panamá. Panamá	Serv. informáticos
Auxiliar Barcelonesa de Servicios, S.A.	Gran Vía, 48. Madrid	Sociedad de cartera
Auxiliar de Servicios y Colaboraciones, S.A.	Núñez de Balboa, 71. Madrid	Gestión de cobro
Banco Atlántico Bahamas Bank and Trust, Ltd.	Nassau. Bahamas	Bancaria
Banco Atlántico Gibraltar, Ltd.	1, Corral Road. Gibraltar	Bancaria
Banco Atlántico Monaco, S.A.M.	Montecarlo. Mónaco	Bancaria
Banco Atlántico Panamá, S.A.	Panamá. Panamá	Bancaria
Banco Atlántico, S.A.	Avda. Diagonal, 407 bis. Barcelona	Bancaria
Fonomarket, S.A.	Núñez de Balboa, 71. Madrid	Marketing telefónico
Gesatlántico, S.A. S.G.I.I.C.	Sª Mª Sol. Torres Acosta, 1. Madrid	Gestora de fondos
Geyser International Incorporated	Nassau. Bahamas	Sociedad de cartera
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
Iberatlantico Serviços e Participações Ltda.	São Paulo. Brasil	Ofic. representación
Inmobiliaria París, S.A.	Gran Vía, 48. Madrid	Gestión aparcamientos
Promotora Navarra para el Norte de España, S.A.	Gran Vía, 48. Madrid	Inmobiliaria
Seguratlántico, S.A.	Núñez de Balboa, 71. Madrid	Correduría seguros
SCI ABC I	Beausoleil. Francia	Inmobiliaria

#### Sociedades del grupo no consolidado y asociadas

SOCIEDADES	DOMICILIO	ACTIVIDAD
A.G.F. Atlántico, E.Gest. F. Pensiones, S.A.	Sª Mª Sol. Torres Acosta, 2. Madrid	Gestora de fondos
Atlántico Vida, Cía. de Seguros y Reaseguros, S.A.	Núñez de Balboa, 71. Madrid	Aseguradora
Bano Real, S.A.	Princesa, 2. Madrid	Inmobiliaria
Cía. Aux. Tptes. Aparcamientos S.A.	Balmes, 168. Barcelona	Gestión aparcamientos
Estacionamientos Alcarreños, S.A.	Pza. Sto. Domingo, s/n. Guadalajara	Gestión aparcamientos
Estacionamientos Celtas, S.A.	Alameda del Consejo, s/n. Orense	Gestión aparcamientos
General de Estacionamientos, S.A.	Pza. Abilio Calderón, s/n. Palencia	Gestión aparcamientos
S.A. Aparcamientos Madrid	Sª Mª Sol. Torres Acosta, 2. Madrid	Gestión aparcamientos



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

Sociedades del grupo consolidado

SOCIEDADES	Participación			Miles de euros	
	Directa	Indirecta	Total	Inversión B. Atlántico	Inversión Grupo
ABC Services, S.A.M.	-	100	100	-	38
Anchorage International Services Incorporated (1)	-	100	100	-	-
Atlántico Bienes Raices, S.A. (1)	-	100	100	-	57
Atlántico Holdings Financial, Ltd.	100	-	100	25.504	25.504
Atlántico Leasing, S.A. (1)	-	100	100	-	567
Atlántico Servicios Corporativos, S.A. (1)	-	100	100	-	113
Atlántico Servicios Financieros, E.F.C., S.A.	99	1	100	4.163	4.178
Atlántico Servicios, S.A. (1)	-	100	100	-	113
Auxiliar Barcelonesa de Servicios, S.A.	99	1	100	90	91
Auxiliar de Servicios y Colaboraciones, S.A.	99	1	100	1.614	1.630
Banco Atlántico Bahamas Bank and Trust, Ltd. (1)	-	100	100	-	5.673
Banco Atlántico Gibraltar, Ltd.	99	1	100	5.719	5.719
Banco Atlántico Monaco, S.A.M.	100	-	100	18.190	18.190
Banco Atlántico Panamá, S.A. (1)	-	100	100	-	22.126
Fonomarket, S.A.	99	1	100	144	145
Gesatlántico, S.A. S.G.I.I.C.	99	1	100	1.934	1.953
Geyser International Incorporated (1)	-	100	100	-	-
I.B.A. Management, Ltd. (1)	-	100	100	-	6
I.B.A. Nominee Trust, Ltd. (1)	-	100	100	-	11
I.B.A. Services Ltd. (1)	-	100	100	-	6
Iberatlantico Serviços e Participações Ltda.	95	5	100	1.062	1.097
Inmobiliaria París, S.A.	40	17	57	2.293	3.401
Promotora Navarra para el Norte de España, S.A.	99	1	100	18	18
Seguratlántico, S.A.	95	-	95	114	114
SCI ABC I	-	100	100	-	3

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

Sociedades del grupo no consolidado y asociadas

SOCIEDADES	Participación			Miles de euros	
	Directa	Indirecta	Total	Inversión B. Atlántico	Inversión Grupo
A.G.F. Atlántico, E.Gest. F. Pensiones, S.A.	50	-	50	897	897
Atlántico Vida, Cia. de Seguros y Reaseguros, S.A.	100	-	100	9.015	9.015
Bano Real, S.A.	20	-	20	732	732
Cía. Aux. Tptes. Aparcamientos S.A.	99	1	100	1.004	1.014
Estacionamientos Alcarreños, S.A.	-	35	35	-	1.100
Estacionamientos Celtas, S.A.	-	49	49	-	1.680
General de Estacionamientos, S.A.	-	34	34	-	857
S.A. Aparcamientos Madrid	40	-	40	9	9

**c) Información sobre patrimonio de las sociedades, resultados y dividendos pagados en 2001 y 2000.**

Sociedades del grupo consolidado

SOCIEDADES	Miles de euros					
	2001		RESULTADOS		DIVIDENDO	
	Capital	Reservas	2001	2000	2001	2000
ABC Services, S.A.M.	38	625	-	-	-	-
Anchorage International Services Incorporated	6	-	-	-	-	-
Atlántico Bienes Raíces, S.A.	8.398	1.419	124	282	-	-
Atlántico Holdings Financial, Ltd	20.424	93	3.073	2.729	3.997	3.382
Atlántico Leasing, S.A.	567	1.419	214	116	-	-
Atlántico Servicios Corporativos, S.A.	113	158	14	42	-	-
Atlántico Servicios Financieros, E.F.C., S.A.	4.508	687	357	188	-	-
Atlántico Servicios, S.A.	113	590	213	145	-	-
Auxiliar Barcelonesa de Servicios, S.A.	150	336	43	323	-	270
Auxiliar de Servicios y Colaboraciones, S.A.	601	344	42	32	-	-
Banco Atlántico Bahamas Bank and Trust, Ltd	5.673	8.214	3.481	1.877	-	-
Banco Atlántico Gibraltar, Ltd.	4.930	4.567	4.016	2.368	1.345	-
Banco Atlántico Monaco, S.A.M.	11.250	7.883	(1.092)	-	-	-
Banco Atlántico Panamá, S.A.	20.424	17.619	5.115	3.574	-	-
Banco Atlántico, S.A.	125.568	316.749	43.081	49.872	-	-
Fonomarket, S.A.	60	220	11	34	-	-
Gesatlántico, S.A. S.G.I.I.C.	1.503	6.471	2.290	3.461	3.005	3.155
Geyser International Incorporated	6	-	-	-	-	-
I.B.A. Management, Ltd.	6	-	-	-	-	-
I.B.A. Nominee Trust, Ltd.	11	-	-	-	-	-
I.B.A. Services Ltd.	6	-	-	-	-	-
Iberatlántico Serviços e Participações Ltda.	797	(499)	(172)	(165)	-	-
Inmobiliaria París, S.A.	5.671	105	142	64	-	-
Promotora Navarra para el Norte de España, S.A.	1.262	128	28	168	-	-
Seguratlántico, S.A.	120	354	248	308	291	417
SCI ABC I	3	-	-	-	-	-

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 y asociadas

SOCIEDADES	Miles de euros					
	2001		RESULTADOS		DIVIDENDO	
	Capital	Reservas	2001	2000	2001	2000
A.G.F. Atlántico, E.Gest. F. Pensiones, S.A.	1.800	2.844	561	808	-	-
Atlántico Vida, Cia. de Seguros y Reaseguros, S.A.	9.015	(26)	8	(248)	-	-
Bano Real, S.A.	9.226	(91)	(32)	(40)	-	-
Cia. Aux. Tptes. Aparcamientos S.A.	201	1.160	(45)	35	-	-
Estacionamientos Alcarreños, S.A.	1.785	(339)	84	41	-	-
Estacionamientos Celtas, S.A.	2.104	(18)	39	15	-	-
General de Estacionamientos, S.A.	1.430	1	127	112	-	-
S.A. Aparcamientos Madrid	775	2.185	1.145	1.057	421	361

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

Las ampliaciones y reducciones de capital social realizadas en los ejercicios 2001 y 2000 han sido:

	Miles de euros	
	2001	2000
<u>Ampliaciones:</u>		
Atlántico Servicios Financieros E.F.C., S.A.	-	2.705
Iberatlantico Serviços e Participações, Ltda.	180	126
Inmobiliaria París, S.A.	-	3.570

**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, la siguiente sociedad, además del Grupo Financiero Banco Atlántico, forma parte del grupo consolidable de entidades financieras:

SOCIEDADES	DOMICILIO	ACTIVIDAD	Miles de euros			
			2001		RESULTADOS	
			Capital	Reservas	2001	2000
Servicio de Administración de Inversiones, S.A.	Madrid	Sociedad de Cartera	6.010	(524)	143	36

Esta entidad es dependiente del Grupo Arab Banking Corporation, accionista mayoritario de Banco Atlántico, S.A., no teniendo este último participación accionarial directa ni indirecta en esta entidad.

**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 2001 y 2000:


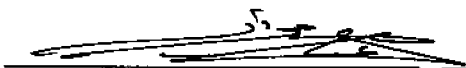



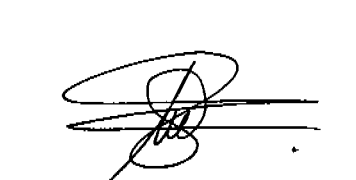



	Miles de euros	
	2001	2000
<b>ACTIVO</b>		
Caja y depósitos en bancos centrales.....	151.288	129.877
Deudas del Estado.....	480.339	200.020
Entidades de crédito.....	2.540.776	2.928.281
Créditos sobre clientes.....	5.381.753	4.805.890
Obligaciones y otros valores de renta fija.....	16.150	11.884
Acciones y otros títulos de renta variable.....	38.777	43.237
Participaciones.....	4.766	4.198
Participaciones en empresas del Grupo.....	13.625	8.798
Activos inmateriales.....	11.443	7.931
Activos material.....	156.968	148.220
Otros activos.....	302.536	249.816
Cuentas de periodificación.....	48.731	59.081
Pérdidas en sociedades consolidadas.....	2.141	1.661
<b>TOTAL ACTIVO.....</b>	<b>9.149.293</b>	<b>8.598.894</b>
<b>PASIVO</b>		
Entidades de crédito.....	1.146.211	1.561.494
Débitos a clientes.....	6.652.896	5.826.603
Débitos representados por valores negociables.....	178.806	112.200
Otros pasivos.....	296.558	283.138
Cuenta de periodificación.....	81.240	59.017
Provisión para riesgos y cargas.....	154.516	141.042
Diferencia negativa de consolidación.....	430	-
Beneficios consolidados del ejercicio.....	50.573	55.629
Pasivos subordinados .....	90.000	90.000
Intereses minoritarios.....	2.417	24
Capital suscrito.....	125.568	125.568
Primas de emisión.....	15.899	15.899
Reservas.....	310.546	288.430
Reservas en sociedades consolidadas.....	43.633	39.850
<b>TOTAL PASIVO.....</b>	<b>9.149.293</b>	<b>8.598.894</b>
Cuentas de orden.....	3.643.883	3.611.355

Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas del Grupo Financiero Banco Atlántico de los ejercicios anuales finalizados el 31 de diciembre de 2001 y 2000:

	Miles de euros	
	2001	2000
Intereses y rendimientos asimilados.....	490.835	451.472
Intereses y cargas asimiladas.....	(285.853)	(264.910)
Rendimiento de la cartera de renta variable.....	803	791
<b>Margen de intermediación.....</b>	<b>205.785</b>	<b>187.353</b>
Comisiones percibidas.....	105.561	103.911
Comisiones pagadas.....	(11.971)	(11.178)
Resultados por operaciones financieras.....	20.811	19.100
<b>Margen ordinario.....</b>	<b>320.186</b>	<b>299.186</b>
Otros productos de explotación.....	1.889	1.784
Gastos generales de administración.....	(211.135)	(199.068)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales.....	(14.450)	(13.710)
Otras cargas de explotación.....	(5.666)	(5.404)
<b>Margen de explotación.....</b>	<b>90.824</b>	<b>82.788</b>
Resultados netos generados por sdes. puesta en equivalencia.....	665	(70)
Beneficios por operaciones grupo.....	893	-
Quebrantos por operaciones grupo.....	-	-
Amortización y provisiones para insolvencias.....	(31.248)	(14.643)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras.....	843	(3.993)
Beneficios extraordinarios.....	15.997	19.262
Quebrantos extraordinarios.....	(9.156)	(2.562)
<b>Resultado antes de impuestos.....</b>	<b>68.818</b>	<b>80.782</b>
Impuesto sobre beneficios y otros impuestos.....	(18.245)	(25.153)
<b>Resultado consolidado del ejercicio.....</b>	<b>50.573</b>	<b>55.629</b>
Resultado atribuido a la minoría.....	126	15
<b>Resultado atribuido al grupo.....</b>	<b>50.447</b>	<b>55.614</b>

**CUENTAS ANUALES  
DE BANCO ATLÁNTICO, S.A.  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2001**

Formuladas por el Consejo de Administración de Banco Atlántico, S.A. en su reunión de 21 de marzo de 2002, y firmadas por los señores consejeros cuya rúbrica figura más abajo.

 Abdulmohsen Y. Al-Hunaif Presidente.	 Ghazi M. Abdul-Jawad Vicepresidente	 Mohammed H. Layas Vicepresidente
 Mubarak R. Al Mansouri Consejero.	 Ali J. Al Sabah Consejero.	 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Consejero representado por Manuel González Cid
 Fernando de la Torre Rodríguez Consejero	 José Luis de los Santos Tejero Consejero	 Salah E. El-Arbah Consejero



**Banco Atlántico**

Fundado en 1901

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, y los Vocales del Consejo, D. Mohammed H. Layas y Jeque D. Ali J. Al-Sabah no han firmado las Cuentas Anuales de Banco Atlántico, S.A., correspondientes al ejercicio fiscal de 2001, formuladas por el Consejo de Administración en la reunión celebrada el día 21 de marzo de 2002, en la ciudad de Madrid, por no haber estado presentes debido a compromisos ineludibles.

Madrid a 2 de abril de 2002.

LA SECRETARIA

**Teresa Holguín Hueso**

**BANCO ATLÁNTICO, S.A.**

**Informe de Gestión  
Ejercicio 2001**





## **BANCO ATLÁNTICO, S.A.**

### **INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2001**

En el informe de gestión se analiza el comportamiento de la actividad y de los resultados de Banco Atlántico, S.A. en el ejercicio 2001. Este análisis completa las Cuentas Anuales en las que, además de los Estados Financieros (Balance de Situación y Cuenta de Pérdidas y Ganancias) se recoge también la Memoria, que informa sobre los criterios contables aplicados, detalla las rúbricas más importantes e incluye otro tipo de informaciones tanto de Banco Atlántico como del Grupo Financiero Banco Atlántico.

En el ejercicio 2001, Banco Atlántico, S.A. ha obtenido un beneficio neto de 43.081 miles de euros, alcanzando una rentabilidad sobre recursos propios (R.O.E.) del 10% y sobre activos (R.O.A.) del 0,51%.

#### **BALANCE DE SITUACIÓN**

A 31 de diciembre de 2001, los activos totales de Banco Atlántico, S.A. ascienden a 8.587.743 miles de euros, con un crecimiento del 5,1% respecto a los del ejercicio 2000, siendo los activos totales medios de 8.465.832 miles de euros, registrando un incremento del 5%.

Adicionalmente, Banco Atlántico, S.A. gestionó recursos de clientes fuera de balance por valor de 1.728.631 miles de euros, en fondos de inversión y de pensiones, fundamentalmente.

Durante el ejercicio 2001 se ha producido un crecimiento notable en la actividad con clientes. Los créditos sobre clientes, que ascendieron a 4.670.361 miles de euros, registraron un crecimiento del 9,6%, debido al aumento del crédito al sector residente en un 8,3% y del crédito al sector no residente en un 50,0%, siendo por productos el crédito con garantía real con un 17,9%, y el comercial con el 31,8% los que experimentan mayor crecimiento. Los débitos de clientes, los representados por valores negociables y los pasivos subordinados, que totalizaron 6.273.008 miles de euros registraron un crecimiento del 12,6%, lo que supuso una captación neta de 703.344 miles de euros, destacando por productos el crecimiento de las cuentas corrientes, un 18,4% y las cesiones temporales de activos un 28,0%.

El negocio total con clientes, entendido como la suma de ambos capítulos, alcanzó la cifra de 10.943.369 miles de euros, que representa un importe superior en un 11,3% al registrado en el ejercicio 2000.

A 31 de diciembre de 2001, la cuota de mercado de Banco Atlántico, S.A. en créditos es del 1,4%, y en los débitos a clientes del 1,8%.

Los activos dudosos de clientes se situaron a 31 de diciembre de 2001 en 56.929 miles de euros, situándose el coeficiente de morosidad (incluidos los pasivos contingentes) en el 1,1%, 0,2 puntos superior al del ejercicio anterior. El grado de cobertura de estos activos considerando la provisión adicional de insolvencias del 1% o del 0,5%, el fondo para la cobertura estadística de insolvencias e incluidos los pasivos contingentes fue del 131,6% (2000: 142,4%), que teniendo en cuenta las garantías hipotecarias afectas a esta morosidad, situó el porcentaje de cobertura en un 152,7% (2000:159,9%).

A 31 de diciembre de 2001, los recursos propios computables de Banco Atlántico, S.A. ascendieron a 522.315 miles de euros (capital, prima de emisión, reservas y pasivos subordinados, menos los activos inmateriales) después de efectuarse un cargo a reservas de 17.069 miles de euros para hacer frente al coste de las indemnizaciones y pensiones futuras derivadas de la jubilación anticipada de 133 personas, con la autorización preceptiva de Banco de España y de la Junta General de Accionistas del Banco. Esta cifra de recursos propios representa un coeficiente de solvencia del 9,3%, con 74.372 miles de euros de exceso sobre el mínimo exigido por Banco de España.

## RESULTADOS

La cuenta de resultados de Banco Atlántico, S.A. se ha caracterizado en el 2001 por el aumento de todos sus márgenes, consecuencia de lo cual el margen de explotación aumenta un 6,7%, y un aumento de las provisiones por insolvencias, que se han visto duplicadas en dicho ejercicio.

El margen de intermediación registró un incremento anual del 6,9%, hasta alcanzar los 187.787 miles de euros. Este crecimiento se ha basado en el incremento de los volúmenes de los capítulos que representan el negocio con la clientela (créditos sobre clientes y débitos sobre clientes) y un incremento en los diferenciales con clientes. La rentabilidad sobre activos totales medios del margen fue del 2,22%, frente al 2,18% del año anterior.

Los ingresos por comisiones (netas) que totalizaron 81.527 miles de euros y los resultados por operaciones financieras de 17.477 miles de euros se mantuvieron en los mismos niveles que en el ejercicio 2000.

En base a los crecimientos anteriores el margen ordinario se incremento un 4,4% respecto al ejercicio anterior, totalizando un importe de 286.791 miles de euros, con una rentabilidad sobre activos totales medios, del 3,4% al igual que en el ejercicio 2000.

Los gastos generales de administración crecieron en su conjunto un 3,6% respecto a los gastos del año anterior. Este incremento es debido al proceso de fuerte reconversión que está llevando a cabo el Banco, que entre otros aspectos supone mayores inversiones en el área de tecnología.

A pesar de este incremento de los gastos generales, el coeficiente de eficiencia mejoró en un punto respecto al ejercicio 2000, situándose en el 67%.

El margen de explotación obtenido por Banco Atlántico, S.A. registró un crecimiento del 6,7%, hasta alcanzar los 76.229 miles de euros, con una rentabilidad sobre activos totales medios del 0,90% (0,88% en 2000).

El capítulo de amortización y provisiones para insolvencias, alcanzó los 25.825 miles de euros, frente a los 11.404 miles de euros del año anterior destacando las dotaciones correspondientes al fondo para la cobertura estadística de insolvencias que ascendieron a 7.404 miles de euros (2000: 3.594 miles de euros). Los activos en suspenso recuperados ascendieron a 2.588 miles de euros, 1.054 miles de euros menos que en 2000 (un 28,9% inferior).

En cuanto al saneamiento de inmovilizaciones financieras, que abarca la cartera de participaciones permanentes y la cartera de inversión a vencimiento, éste supuso una liberación de 634 miles de euros, mientras que en el ejercicio 2000 se realizaron dotaciones por importe de 4.409 miles de euros, destacando las dotaciones realizadas a la participación de Banco Atlántico, S.A. en el Banco Arabe Español, S.A.

Los resultados extraordinarios netos han supuesto en el ejercicio 2001 7.892 miles de euros, con una reducción del 52,5%.

El beneficio antes de impuestos totalizó 58.930 miles de euros. Tras deducir la provisión para el Impuesto de Sociedades por importe de 15.849 miles de euros, el beneficio neto del ejercicio ascendió a 43.081 miles de euros.

## **PROPUESTA DE DISTRIBUCIÓN DE BENEFICIOS**

Con cargo a los resultados del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2001, se propondrá a la Junta General Ordinaria de Accionistas un dividendo íntegro de 0,72 euros por acción, lo que supone 15.068 miles de euros, un 12% del capital social. Este importe se hará efectivo, de aprobarse la propuesta que se someterá a la Junta, en la fecha que determine ésta.

## **CAPITAL Y ACCIONES PROPIAS**

A 31 de diciembre de 2001, el capital social del Banco es de 125,6 millones de euros, representado por 20.893.159 acciones de 6,01 euros de valor nominal cada una.

## **INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO**

Durante el ejercicio 2001, la actividad de Banco Atlántico, S.A. en el área de investigación y desarrollo ha consistido básicamente en completar los proyectos de reingeniería, soporte técnico del proceso de cambio en el que se encuentra inmerso.

En este sentido, se ha completado el Sistema de Gestión Comercial con la incorporación del seguimiento de recuperaciones y su extensión al canal de Banca Telefónica; el workflow de instrumentación de operaciones de activo se ha implantado en piloto para determinados tipos de operaciones y se han desarrollado las primeras fases del nuevo sistema de gestión por indicadores de negocio.

Asimismo se ha desarrollado la última fase de implantación del euro, sin ninguna incidencia significativa.

Respecto a la red exterior del Banco, durante este ejercicio se han abordado importantes proyectos de mejora y cambio, como son la remodelación completa de la infraestructura tecnológica de la red exterior y su interconexión con el propio Banco, en lo que constituye una red global de comunicación.

## **HECHOS RELEVANTES POSTERIORES AL CIERRE**

La firma por los miembros del Consejo de Administración de Banco Atlántico, S.A. de las Cuentas Anuales del Banco, referidas a 31 de diciembre de 2001, tuvo lugar el 21 de marzo de 2002, siendo el único hecho relevante entre estas dos fechas la venta, el 21 de febrero de 2002, de la participación del 40% que el Banco mantenía en el capital social de S.A. Aparcamientos Madrid por un importe de 6.010 miles de euros.

## **GESTIÓN DEL RIESGO**

Banco Atlántico, S.A. sustenta la gestión del riesgo en una serie de principios, tales como:

- Alineación de las políticas de gestión del riesgo con las estrategias de negocio, con objeto de conseguir el equilibrio adecuado que garantice la optimización del valor añadido.
- Incorporación de la variable riesgo en todas las decisiones de negocio.
- Gestión global, que implica tener en cuenta todos los tipos de riesgo que afectan a la actividad bancaria (de crédito, de mercado, operacional, etc.).
- Gestión homogénea en base a los requerimientos de recursos propios.
- Gestión del riesgo durante toda la vida del mismo.
- Independencia frente a la actividad comercial, asegurándose una adecuada objetividad en la toma de decisiones.

El Consejo de Administración, es el máximo responsable en la gestión de riesgos, que se apoya en el Comité de Auditoría y Cumplimiento, como comité delegado, y en la Alta Dirección del Banco a través de los Comités de Inversiones, de Activos y Pasivos y de Control Interno, siendo la Secretaría General Técnica la que asume la función de coordinación y correcto funcionamiento del sistema integral de gestión del riesgo.

### **Riesgo de crédito.**

Banco Atlántico, S.A. ha avanzado en el ejercicio 2001, en el desarrollo de metodologías consistentes en la medición del riesgo para todos los negocios y tipos de riesgo, atendiendo a las nuevas recomendaciones del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, continuando en la mejora de sus procesos de análisis, seguimiento y control de los riesgos así como el perfeccionamiento de los sistemas de control.

La gestión del riesgo de crédito se desarrolla de forma diferenciada para los distintos segmentos de clientes a lo largo de las sucesivas fases del proceso crediticio. Adicionalmente, se ha continuado con el desarrollo del proyecto de implantación de un Sistema de Gestión del Riesgo de Crédito, que abarca tres subsistemas:

- Sistema de Concesión del Riesgo (SCR) que garantiza en el momento de concesión que se cuenta con toda la información relevante para la toma de decisiones.
- Sistema de Seguimiento de Riesgos y Resultados (SSRR) que permite el seguimiento continuado de las operaciones, clientes, carteras, etc.
- Sistema de Información de Riesgo de Crédito (SIRC) que tomando información de los anteriores permite obtener información para una adecuada toma de decisiones, aportando valor añadido para la concesión de nuevas operaciones.

Así mismo, se está desarrollando el proyecto RAROC que persigue dotar a Banco Atlántico, S.A. de herramientas analíticas para la concesión, gestión y seguimiento de operaciones, abarcando los segmentos de Empresas, Bancos, Pymes y Minoristas. En el presente ejercicio se han concluido los módulos relativos a Rating y Herramientas de "Pricing", ambos para el segmento de Empresas.

#### Riesgo de Contrapartida.

Su control se realiza mediante un sistema integrado que permite conocer en cada momento la línea de crédito disponible con cualquier contrapartida, en cualquier producto y plazo y en cualquier oficina del Banco. Para la aprobación de líneas y, en su caso, excesos o transacciones especiales, se establecen los correspondientes niveles de autorización.

El valor en riesgo (VAR) de la cartera de IRS (Interest Rate Swap) no de cobertura que el Banco mantenía con sus contrapartidas a 31 de diciembre del 2001, alcanzaba los 79.076 de euros, con un intervalo de confianza del 99%, cifra que representaba un 0,016% del valor nominal de dichos contratos.

#### NOCIONALES DE PRODUCTOS DERIVADOS

(En miles de euros)	Saldo a 31 de diciembre de 2001					TOTAL
	Menos de	1 a 2	2 a 5	5 a 10	Fondos	
	1 año	años	años	años	Garantizados	
Compraventa de divisas no vencidas.....	369.052	205	-	-	-	369.257
Compraventa no vencida de activos financieros.....	134.688	-	-	-	-	134.688
Opciones sobre valores						
Compradas.....	279.834	60.080	87.090	-	-	427.004
Emitidas.....	285.844	60.080	19.200	-	-	365.124
Opciones sobre tipos de interés						
Compradas.....	-	-	-	-	-	-
Emitidas.....	-	-	-	90.000	-	90.000
Otros compromisos.....	-	-	-	-	494.506	494.506
Acuerdos sobre tipos de interés futuros (FRA).....	11.347	-	-	-	-	11.347
Permutas financieras.....	1.310.000	1.044.000	60.000	-	-	2.414.000
	2.390.765	1.164.365	166.290	90.000	494.506	4.305.926

#### **Riesgo de mercado.**

En este tipo de riesgo se incluyen los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés o de cambio de los activos y pasivos, así como por la fluctuación de los niveles de liquidez. Para el seguimiento de estos riesgos Banco Atlántico, S.A. tiene constituido un Comité de activos y pasivos que evalúa la sensibilidad del balance a las fluctuaciones de tipo de interés y analiza la evolución de la liquidez.

### Riesgo de interés.

El Banco realiza análisis de sensibilidad del Margen Financiero y del Valor Patrimonial ante variaciones de todos los tipos de interés. Esta sensibilidad está condicionada por los desfases en las fechas de vencimiento y de revisión de los tipos de interés que se producen entre las distintas partidas del balance.

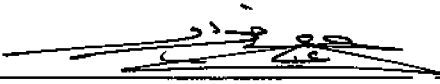
### Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez está asociado a la capacidad del Banco para financiar los compromisos adquiridos, a precios de mercado razonables, así como para llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiación estables. Los factores que influyen pueden ser de carácter externo (crisis de liquidez) e interno (excesiva concentración de vencimientos).

En Banco Atlántico, S.A. la gestión y vigilancia de este riesgo está encomendada al Comité de Activos y Pasivos, que realiza un seguimiento periódico y exhaustivo del mismo, mediante el análisis de los vencimientos de las partidas que componen su actividad, por tramos temporales (Gap de liquidez), permitiendo así la detección de posibles necesidades de liquidez.

**INFORME DE GESTION  
DE BANCO ATLÁNTICO, S.A.  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2001**

Formulado por el Consejo de Administración de Banco Atlántico, S.A. en su reunión de 21 de marzo de 2002, y firmado por los señores consejeros cuya rúbrica figura más abajo.



---

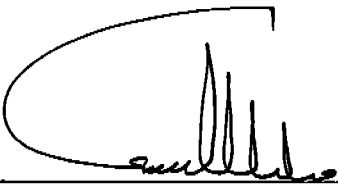
Abdulmohsen Y. Al-Hunaif  
Presidente.

---

Ghazi M. Abdul-Jawad  
Vicepresidente

---

Mohammed H. Layas  
Vicepresidente

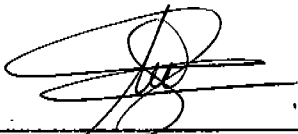


---

Mubarak R. Al Mansouri  
Consejero.

---

Ali J. Al Sabah  
Consejero.



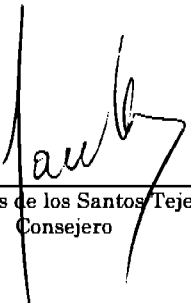
---

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.  
Consejero representado por  
Manuel González Cid




---

Fernando de la Torre Rodríguez  
Consejero



---

José Luis de los Santos Tejero  
Consejero



---

Salah L. El-Arbah  
Consejero



**Banco Atlántico**

Fundado en 1901

Diligencia que extiende la Secretaría del Consejo de Administración para señalar, según previene la Ley de Sociedades Anónimas y el Reglamento del Registro Mercantil, que el Presidente, D. Abdulmohsen Y. Al-Hunaif, y los Vocales del Consejo, D. Mohammed H. Layas y Jeque D. Ali J. Al-Sabah no han firmado el Informe de Gestión de Banco Atlántico, S.A., correspondiente al ejercicio fiscal de 2001, y formulado por el Consejo de Administración en la reunión celebrada el día 21 de marzo de 2002 en la ciudad de Madrid, por no haber estado presentes debido a compromisos ineludibles.

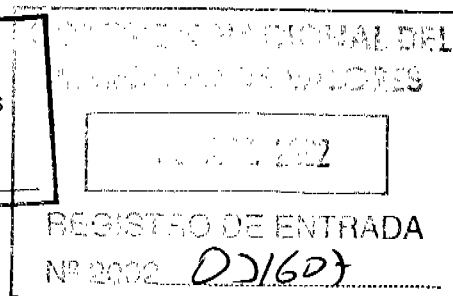
Madrid a 2 de abril de 2002.

LA SECRETARIA

**Teresa Holguín Hueso**







**INFORME DE AUDITORÍA**

\* \* \* \*

**BANCO ATLÁNTICO, S.A. Y  
SOCIEDADES DEPENDIENTES QUE  
COMPONEN EL GRUPO FINANCIERO  
BANCO ATLÁNTICO**  
Cuentas Anuales Consolidadas  
correspondientes a los ejercicios terminados el  
31 de diciembre de 2001 y 2000  
e Informe de Gestión del ejercicio 2001

 **ERNST & YOUNG**

**INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS**

A los accionistas de  
Banco Atlántico, S.A.

1. 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 2001 y 2000 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 consolidadas y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.
2. Como se indica en el apartado 2.e de la Memoria, en los ejercicios 2001 y 2000 Banco Atlántico, S.A. ha cargado a reservas (17.069 y 11.828 miles de euros, respectivamente), y a los correspondientes impuestos anticipados (9.189 y 6.371 miles de euros, respectivamente), el coste estimado de las indemnizaciones y pensiones futuras derivadas de la jubilación anticipada de determinados empleados que han formalizado su prejubilación en los citados ejercicios. Estos cargos cuentan con la aprobación de la Junta General de Accionistas y con la autorización de Banco de España en uso de las facultades que le atribuye la Norma Decimotercera de la Circular 4/1991.
3. En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas de los ejercicios 2001 y 2000 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 2001 y 2000 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.
4. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2001, contiene las explicaciones que los Administradores del Banco 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 2001. 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 de las sociedades consolidadas.

**ERNST & YOUNG**(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de  
Cuentas con el Nº 80530)**Ignacio Viota del Corte**

22 de marzo de 2002



**GRUPO FINANCIERO  
BANCO ATLÁNTICO**

**Cuentas anuales consolidadas  
e informe de gestión.  
Ejercicio 2001**

***Cuentas anuales correspondientes a los ejercicios  
terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000 e informe de gestión  
correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2001.***

*6*

## ÍNDICE

	<u>Página</u>
● CUENTAS ANUALES .....	3
♦ Balances de situación consolidados .....	5
♦ Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas .....	7
♦ Memoria .....	8
● INFORME DE GESTIÓN .....	64

*l*

**GRUPO FINANCIERO  
BANCO ATLÁNTICO**

**Cuentas anuales consolidadas.  
Ejercicio 2001**

2

**GRUPO FINANCIERO  
BANCO ATLÁNTICO**

**Balances de situación  
Cuentas de pérdidas y ganancias**

1

**GRUPO FINANCIERO BANCO ATLÁNTICO**  
Balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2001 y 2000.

<u>ACTIVO</u>	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES.....	151.288	129.877
Caja.....	46.151	35.334
Banco de España.....	93.300	46.471
Otros bancos centrales.....	11.837	48.072
DEUDAS DEL ESTADO.....	480.838	200.021
ENTIDADES DE CRÉDITO.....	2.540.776	2.928.281
A la vista.....	86.848	72.519
Otros créditos.....	2.453.928	2.855.762
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES.....	5.381.753	4.805.890
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA.....	16.150	11.884
De emisión pública.....	-	2.988
Otros emisores.....	16.150	8.896
Pro memoria: títulos propios.....	-	-
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE.....	38.777	43.237
PARTICIPACIONES.....	4.766	4.198
En entidades de crédito.....	-	-
Otras participaciones.....	4.766	4.198
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO.....	13.625	8.798
En entidades de crédito.....	-	-
Otras.....	13.625	8.798
ACTIVOS INMATERIALES.....	11.443	7.931
Gastos de constitución y de primer establecimiento.....	-	4
Otros gastos amortizables.....	11.443	7.927
FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN.....	-	-
Por integración global.....	-	-
Por puesta en equivalencia.....	-	-
ACTIVOS MATERIALES.....	156.968	148.220
Terrenos y edificios de uso propio.....	62.256	62.448
Otros inmuebles.....	16.257	14.277
Mobiliario, instalaciones y otros.....	78.455	71.495
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO.....	-	-
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados.....	-	-
Resto.....	-	-
ACCIONES PROPIAS.....	-	-
Pro memoria: nominal.....	-	-
OTROS ACTIVOS.....	302.537	249.815
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN.....	48.731	59.081
PÉRDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS.....	2.141	1.661
Por integración global.....	1.554	1.207
Por puesta en equivalencia.....	326	163
Por diferencias de conversión.....	261	291
PÉRDIDAS CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO.....	-	-
Del grupo.....	-	-
De minoritarios.....	-	-
TOTAL.....	9.149.293	8.598.894



**GRUPO FINANCIERO BANCO ATLÁNTICO**  
Balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2001 y 2000.

<u>PASIVO</u>	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
ENTIDADES DE CRÉDITO.....	1.146.211	1.561.494
A la vista.....	143.112	116.587
A plazo o con preaviso.....	1.003.099	1.444.907
DÉBITOS A CLIENTES.....	6.652.896	5.826.603
Depositos de ahorro.....	5.911.273	5.246.900
A la vista.....	2.265.989	1.879.779
A plazo.....	3.645.284	3.367.121
Otros débitos.....	741.623	579.703
A la vista.....	355	352
A plazo.....	741.268	579.351
DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES.....	178.806	112.200
Bonos y obligaciones en circulación.....	-	-
Pagarés y otros valores.....	178.806	112.200
OTROS PASIVOS.....	296.558	283.138
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN.....	81.240	59.017
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS.....	154.516	141.042
Fondo de pensionistas.....	132.877	122.046
Provisión para impuestos.....	-	-
Otras provisiones.....	21.639	18.996
FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES.....	-	-
DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN.....	430	-
BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO.....	50.573	55.629
Del grupo.....	50.447	55.614
De minoritarios.....	126	15
PASIVOS SUBORDINADOS.....	90.000	90.000
INTERESES MINORITARIOS.....	2.417	24
CAPITAL SUSCRITO.....	125.568	125.568
PRIMAS DE EMISIÓN.....	15.899	15.899
RESERVAS.....	310.546	288.430
RESERVAS DE REVALORIZACIÓN.....	-	-
RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS.....	43.633	39.850
Por integración global.....	33.696	32.133
Por puesta en equivalencia.....	2.976	2.447
Por diferencias de conversión.....	6.961	5.270
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES.....	-	-
TOTAL.....	9.149.293	8.598.894
<u>CUENTAS DE ORDEN</u>		
PASIVOS CONTINGENTES.....	1.361.940	1.188.653
Redescuentos, endosos y aceptaciones.....	5.765	7.301
Fianzas y act.afectos a diversas obligaciones.....	86	89
Avales y cauciones.....	1.091.857	939.935
Otros pasivos contingentes.....	264.232	241.328
COMPROMISOS.....	2.281.943	2.422.702
Cesiones temporales con opción de recompra.....	-	-
Disponibles por terceros.....	2.087.036	2.221.722
Otros compromisos.....	194.907	200.980

**GRUPO FINANCIERO BANCO ATLÁNTICO**  
**Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.**  
**Ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000.**

	Miles de euros	
	2001	2000
Intereses y rendimientos asimilados.....	490.835	451.472
de los que : <i>cartera de renta fija</i> .....	18.942	21.303
Intereses y cargas asimiladas .....	(285.853)	(264.910)
Rendimiento de la cartera de renta variable .....	803	791
De acciones y otros títulos de renta variable .....	623	190
De participaciones .....	180	601
De participaciones en el grupo .....	-	-
<b>Margen de intermediación</b> .....	<b>205.785</b>	<b>187.353</b>
Comisiones percibidas .....	105.561	103.911
Comisiones pagadas .....	(11.971)	(11.178)
Resultados de operaciones financieras .....	20.811	19.100
<b>Margen ordinario</b> .....	<b>320.186</b>	<b>299.186</b>
Otros productos de explotación .....	1.889	1.784
Gastos generales de administración .....	(211.135)	(199.068)
De personal .....	(138.313)	(134.055)
- De los que: <i>Sueldos y salarios</i> .....	(101.782)	(96.255)
<i>Cargas sociales</i> .....	(27.741)	(26.908)
- de las que <i>pensiones</i> .....	(5.079)	(4.966)
Otros gastos administrativos .....	(72.822)	(65.013)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales.....	(14.450)	(13.710)
Otras cargas de explotación .....	(5.666)	(5.404)
<b>Margen de explotación</b> .....	<b>90.824</b>	<b>82.788</b>
Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia.....	665	(70)
Participación en beneficios en sociedades puestas en equivalencia.....	901	862
Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia.....	(56)	(331)
Correcciones de valor por cobro de dividendos .....	(180)	(601)
Amortización del fondo de comercio de consolidación .....	-	-
Beneficios por operaciones grupo .....	893	-
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 .....	893	-
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) .....	(31.248)	(14.643)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto).....	843	(3.993)
Dotación al Fondo para riesgos bancarios generales .....	-	-
Beneficios extraordinarios .....	15.997	19.262
Quebrantos extraordinarios .....	(9.156)	(2.562)
<b>Resultado antes de impuestos</b> .....	<b>68.818</b>	<b>80.782</b>
Impuesto sobre beneficios .....	(16.821)	(23.391)
Otros impuestos .....	(1.424)	(1.762)
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b> .....	<b>50.573</b>	<b>55.629</b>
Resultado atribuido a la minoría .....	126	15
Beneficio atribuido al grupo .....	50.447	55.614

**GRUPO FINANCIERO  
BANCO ATLÁNTICO**

**Memoria**

# ÍNDICE

	Pág.
1. ACTIVIDAD .....	10
2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPIOS DE CONSOLIDACIÓN .....	10
a) Imagen fiel .....	10
b) Principios de consolidación .....	11
c) Determinación del Patrimonio .....	11
d) Cambios normativos y comparación de la información .....	12
e) Jubilaciones anticipadas .....	13
3. PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD APLICADOS .....	13
4. GRUPO FINANCIERO BANCO ATLÁNTICO .....	22
5. DISTRIBUCIÓN DE LOS RESULTADOS .....	23
6. CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES .....	24
7. DEUDAS DEL ESTADO .....	25
8. ENTIDADES DE CRÉDITO (ACTIVO) .....	27
9. CRÉDITOS SOBRE CLIENTES .....	28
10. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA .....	29
11. ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE .....	31
12. PARTICIPACIONES .....	33
13. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO .....	34
14. ACTIVOS MATERIALES .....	35
15. OTROS ACTIVOS .....	37
16. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (ACTIVO) .....	38
17. ENTIDADES DE CRÉDITO (PASIVO) .....	38
18. DÉBITOS A CLIENTES .....	39
19. DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES .....	40
20. OTROS PASIVOS .....	40
21. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (PASIVO) .....	41
22. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS .....	41
23. MOVIMIENTO DE FONDOS ESPECIALES Y GENERALES .....	43
24. PASIVOS SUBORDINADOS .....	44
25. INTERESES MINORITARIOS .....	45
26. CAPITAL SUSCRITO .....	45
27. RESERVAS Y RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES .....	46
28. RESERVAS Y PÉRDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS .....	47
29. RECURSOS PROPIOS .....	49
30. ACTIVOS AFECTOS EN GARANTIA DE COMPROMISOS PROPIOS O DE TERCEROS .....	50
31. AVALES Y CAUCIONES .....	50
32. OPERACIONES DE FUTURO .....	51
33. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS .....	52
Distribución geográfica de la cifra de negocios .....	52
Información referida a los gastos de personal .....	52
Otros gastos administrativos .....	52
Otros productos de explotación .....	53
Otras cargas de explotación .....	53
Beneficios extraordinarios .....	53
Quebrantos extraordinarios .....	53
34. SITUACIÓN FISCAL .....	53
35. CUADRO DE FINANCIACIÓN .....	56
36. OTRA INFORMACIÓN DEL GRUPO FINANCIERO BANCO ATLÁNTICO .....	57
37. INFORMACIÓN REFERIDA A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN .....	62



## **GRUPO FINANCIERO BANCO ATLÁNTICO**

### **MEMORIA CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000.**

#### **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 269 oficinas distribuidas por toda la geografía española, una oficina situada en Estados Unidos (Miami), una en Portugal (Lisboa) y una en Gran Cayman.

El Banco es la sociedad dominante 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**

##### **a) 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 y sus sucesivas modificaciones, 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 cada una 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 2001 de Banco Atlántico, S.A. y de las sociedades consolidadas, así como las correspondientes cuentas anuales consolidadas del Grupo 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.

## b) Principios de consolidación

De acuerdo con los criterios fijados en la Circular del Banco de España 4/1991, de 14 de junio y de sus sucesivas modificaciones, 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 capítulos de *Intereses minoritarios* y *Resultado atribuido a la minoría* de los balances de situación y cuentas de pérdidas y ganancias consolidados adjuntos.

La consolidación de los resultados generados por las sociedades adquiridas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al periodo comprendido entre la fecha de la adquisición y el cierre de ese ejercicio.

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.

## c) 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:

	Miles de euros	
	2001	2000
Capital.....	125.568	125.568
Prima de emisión.....	15.899	15.899
Reservas.....	310.546	288.430
Reservas en sociedades consolidadas.....	43.633	39.850
Pérdidas en sociedades consolidadas.....	(2.141)	(1.661)
Beneficio del ejercicio.....	50.447	55.614
Patrimonio neto contable.....	543.952	523.700
Distribución de dividendo.....	(15.068)	(15.068)
Patrimonio neto después de la aplicación de los resultados del ejercicio.....	528.884	508.632

#### **d) Cambios normativos y comparación de la información**

Los cambios más significativos producidos en la normativa contable en 2001 y 2000 que afectan a las cuentas anuales han sido los siguientes:

1. La circular 9/1999, de 17 de diciembre, de Banco de España, introdujo diversas modificaciones en la Circular 4/1991, con entrada en vigor, en sus aspectos más relevantes, el 1 de julio de 2000. La modificación más significativa fue la incorporación de una exigencia adicional de provisiones a través de la creación de un fondo para la cobertura estadística de insolvencias. A partir de la citada fecha se dota trimestralmente, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, la diferencia positiva entre una cuarta parte de la estimación de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos, y las dotaciones netas para insolvencias específicas realizadas en el trimestre, deducida la recuperación de activos amortizados. Este fondo estadístico será, como máximo, igual al triple de la suma de los productos de los importes de las diferentes categorías de riesgo crediticio por sus correspondientes coeficientes establecidos en la citada circular.
2. La Circular 5/2000, de 19 de septiembre, de Banco de España, introdujo diversas modificaciones en la Circular 4/1991 con entrada en vigor en el año 2000 referentes a las nuevas bases técnicas de cálculo y el tratamiento contable aplicables a la instrumentación de los compromisos por pensiones conforme al Real Decreto 1588/1999 de 15 de octubre, incluyendo el régimen transitorio para la cobertura de la diferencia derivada del empleo de las nuevas hipótesis.
3. La única norma digna de resaltar en el ejercicio 2001 es la circular 4/2001, de 24 de septiembre, de Banco de España que adapta lo establecido en el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, incorporando en la base de cálculo de las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos el 5 por ciento del depósito de valores y otros instrumentos financieros garantizados, valorados según los criterios indicados en la citada norma.

Las cuentas anuales del ejercicio 2001 se presentan en miles de euros. A efectos comparativos, los importes que figuran en el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes al ejercicio precedente han sido adaptados. Para ello se han convertido de forma global las correspondientes partidas de las cuentas anuales, aplicando el tipo de conversión y las normas de redondeo previstas en la legislación.

#### **e) Jubilaciones anticipadas.**

En 2001 y 2000, Banco Atlántico, S.A. ha cargado a reservas el coste estimado de las indemnizaciones y pensiones futuras derivadas de la jubilación anticipada de 133 y 130 empleados, respectivamente, por importe de 17.069 y 11.828 miles de euros, una vez deducido su correspondiente efecto fiscal, estimado en 9.189 y 6.371 miles de euros en cada uno de dichos años. Dichas operaciones cuentan con las pertinentes autorizaciones de las Juntas Generales de Accionistas del Banco celebradas el 22 de junio de 2000 y 27 de mayo de 1999, respectivamente y del Banco de España (ver apartados 3.j y 27).

### 3. PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD APLICADOS

Las cuentas anuales de 2001 y 2000 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. 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.

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.

#### b) Moneda extranjera

Desde el 1 de enero de 1999, inclusive, la moneda del sistema monetario nacional es el euro, tal y como esta moneda se define en el Reglamento (CE) 974/98 del Consejo, de 3 de mayo de 1998. El euro sucede sin solución de continuidad y de modo íntegro a la peseta como moneda del sistema monetario nacional. La unidad monetaria y de cuenta del sistema es un euro. Los billetes y monedas denominados en euros son los únicos de curso legal en el territorio nacional a partir del 1 de enero de 2002. No obstante, los billetes y monedas denominados en pesetas continuarán siendo válidos como medio de pago de curso legal durante los dos primeros meses del año 2002.

Los activos y pasivos en moneda extranjera, se han convertido en primer lugar a euros utilizando los tipos de cambio oficiales publicados por el Banco Central Europeo a la fecha de cierre de cada ejercicio, y posteriormente al tipo de cambio fijo de conversión de 166,386 pesetas por euro, 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 2001, las diferencias de cambio generadas por la aplicación de los citados criterios de conversión se incluyen en el capítulo *Pérdidas en sociedades consolidadas* del activo (2001: 261 miles de euros y 2000: 291 miles de euros) y en el capítulo *Reservas en sociedades consolidadas* del pasivo (2001: 6.961 miles de euros y 2000: 5.270 miles de euros), de los balances de situación consolidados del Grupo Financiero Banco Atlántico.

Las operaciones de compraventa a plazo de divisas contra divisas y de divisas contra euros, que no son de cobertura, se han convertido a euros 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 capítulos *Otros Activos* y *Otros Pasivos* de los balances de situación consolidados adjuntos.

Las operaciones de compraventa de divisas contra divisas y divisas contra euros que están cubiertas con operaciones de contado, se han convertido a euros 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 los capítulos *Otros Activos* y *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 de los elementos de activo expresados en moneda extranjera asciende a 2.410.844 miles de euros (2000: 2.064.837 miles de euros) y el importe global de los elementos de pasivo expresados en moneda extranjera es de 2.422.644 miles de euros (2000: 2.053.358 miles de euros).

### **c) Activos dudosos y fondo 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 prevista contractualmente. Esta calificación se efectúa con independencia de quién sea el titular, la instrumentación o garantía de las operaciones.

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

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

El *Fondo para insolvencias* tiene por objeto cubrir las posibles pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la recuperación íntegra de los riesgos de todo tipo, excepto los de firma, contraídos por el Banco y por sus sociedades dependientes consolidadas en el desarrollo de su actividad financiera. Los fondos que constituyen la cobertura de insolvencias son el específico, genérico, estadístico y el de riesgo-país.

El fondo de insolvencias, de acuerdo con la Circular 4/1991, se calcula según los siguientes criterios:

- La provisión específica correspondiente a inversiones crediticias y riesgos de firma, excepto riesgo-país, de manera individual de acuerdo con lo establecido en la normativa vigente.
- La provisión genérica 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) destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente pero que pudieran producirse en el futuro.
- La provisión estadística se dota trimestralmente, desde su entrada en vigor el 1 de julio de 2000, por la diferencia positiva entre una cuarta parte de la estimación estadística de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos (producto de los riesgos crediticios y de firma por los correspondientes coeficientes), como minuendo, y las dotaciones netas para insolvencias realizadas en el trimestre como sustraendo, considerando como dotaciones netas para insolvencias, las específicas, deducida la recuperación de activos amortizados.
- La provisión para 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.

El saldo del fondo para insolvencias específico 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), por las recuperaciones que se produzcan de los importes previamente provisionados y por los traspasos efectuados al fondo de activos adjudicados, cuando se adquieran activos en pago de deudas.

El fondo genérico aumenta por las dotaciones realizadas con cargo a resultados y disminuye cuando los riesgos que constituyen la base de cálculo se reducen respecto al período anterior, quedando fondos disponibles.

El fondo estadístico se constituye por las dotaciones trimestrales realizadas con cargo a los resultados del período y disminuye al abonar a la cuenta de pérdidas y ganancias por recuperación cuando la diferencia es negativa según se indica en los criterios de dotación, por superar la dotación neta de insolvencias específicas en el trimestre la correspondiente en el mismo período a la estimación estadística de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos. Este fondo será, como máximo, igual al triple de la suma de los productos de los importes de las diferentes categorías de riesgo crediticio por sus correspondientes coeficientes.

El fondo para riesgo-país se nutre de las dotaciones con cargo a pérdidas y ganancias y se minorra por la amortización de deudas consideradas como incobrables y por la recuperación de importes disponibles al desaparecer las causas del riesgo.

Las provisiones de insolvencias y riesgo-país por riesgos de inversión aparecen minorando el correspondiente capítulo de los balances de situación, *Entidades de crédito* (activo), *Créditos sobre clientes* u *Obligaciones y otros valores de renta fija*, de acuerdo con la clasificación del activo que se está provisionando.

Las provisiones para cubrir las pérdidas en que se puede incurrir como consecuencia de los riesgos de firma se incluyen en el capítulo *Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones* del pasivo de los balances de situación adjuntos, presentándose el capítulo *Pasivos contingentes* de cuentas de orden de dichos balances por su importe íntegro, sin minorar de las correspondientes provisiones.

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

#### **d) Deudas del Estado, obligaciones y otros valores de renta fija.**

Los valores que constituyen la cartera de renta fija del Grupo se presentan, atendiendo a su clasificación, según los siguientes criterios:

1. Los valores asignados a la cartera de negociación, que está integrada por aquellos valores con los que se tiene la finalidad de operar en el mercado, se presentan valorados a su precio de mercado al cierre de cada ejercicio o, en su defecto, al del último día hábil anterior a dicha fecha. Las diferencias que se producen por las variaciones en su precio se registran (sin incluir el cupón corrido) por el neto, según su signo, en el capítulo *Resultados de operaciones financieras* de la cuenta de pérdidas y ganancias.
2. Los valores asignados a la cartera de inversión a vencimiento, que está integrada por aquellos valores que el Banco ha decidido mantener hasta su vencimiento final, por tener, básicamente, capacidad financiera para hacerlo o, en otro caso, por contar con financiación vinculada, se presentan valorados a su precio de adquisición corregido por el importe resultante de periodificar financieramente la diferencia positiva o negativa entre el valor de reembolso y el precio de adquisición durante la vida residual del valor. Para los valores asignados a esta cartera no es necesario efectuar dotaciones al fondo de fluctuación de valores. Los resultados que pudieran producirse como consecuencia de enajenaciones se registrarán en la cuenta de pérdidas y ganancias como resultados extraordinarios; si bien cuando se trata de beneficios se dota una provisión específica por el mismo importe que se abona a resultados linealmente durante la vida residual de los valores vendidos.
3. Los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria son aquellos no clasificados en ninguna de las dos carteras anteriores y se valoran a su precio de adquisición corregido, según se define en el apartado anterior. Para estos valores, se compara su precio de adquisición corregido y su valor de mercado, determinado éste en el caso de los títulos cotizados en función de la cotización del último día hábil de cada ejercicio (excluido el cupón corrido) y, en el caso de títulos no cotizados, en función de su valor actual a tipos de interés de mercado.

de dicho día; dotándose, en su caso, el fondo de fluctuación de valores necesario con cargo a cuentas deudoras de periodificación o con cargo a resultados, en el capítulo *Resultados de operaciones financieras* de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En caso de enajenación, las pérdidas que se producen respecto al precio de adquisición corregido se registran con cargo a resultados. Los beneficios (en el caso de que sean superiores a las pérdidas registradas en el ejercicio con cargo a resultados) únicamente se registran con abono a resultados por la parte que, en su caso, exceda del fondo de fluctuación de valores necesario al cierre de cada ejercicio y constituido con cargo a cuentas de periodificación. Este importe se minorará de los recursos propios a efectos del cálculo del cumplimiento de los correspondientes niveles mínimos exigidos.

La minusvalías correspondientes a los valores cedidos a terceros con compromiso de recompra se sanean, únicamente, por la parte proporcional período comprendido entre la fecha prevista de recompra y la fecha de vencimiento.

En el balance público consolidado estos títulos se presentan netos de las correspondientes provisiones constituidas en el fondo de fluctuación de valores y en la provisión para insolvencias.

#### **e) Valores representativos de capital**

Los valores de renta variable se registran en el balance de situación por su precio de adquisición (regularizado o actualizado, en su caso, de acuerdo con la normativa legal aplicable) o a su valor de mercado, el que sea menor. Para estos títulos, el valor de mercado se ha determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

1. Valores cotizados en Bolsa: cotización media del último trimestre o cotización del último día hábil de cada ejercicio, la que sea menor.
2. Valores no cotizados en Bolsa: valor teórico-contable de la participación, obtenido a partir de los últimos estados financieros disponibles de las entidades participadas corregido por el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de adquisición y que subsistan al cierre de cada ejercicio.

Las minusvalías que se ponen de manifiesto como consecuencia de la aplicación de estos criterios se encuentran cubiertas con fondos de fluctuación de valores. Las dotaciones a dicho fondo figurarán registradas en el capítulo de *Saneamiento de inmovilizaciones financieras* de la cuenta de pérdidas y ganancias en el caso de las participaciones de empresas asociadas y del grupo, y en *Resultados de operaciones financieras* las dotaciones correspondientes a acciones y otros títulos de renta variable.

En el balance público estos títulos se presentan netos del correspondiente fondo de fluctuación de valores.

#### **f) Activos inmateriales**

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge, básicamente, los desembolsos efectuados en la adquisición de aplicaciones informáticas, que son

amortizados en un periodo máximo de tres años mediante cargos al epígrafe *Otros gastos administrativos* de la cuenta de pérdidas y ganancias.

### g) 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.

### h) 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 capítulos 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.

### i) 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.

#### j) 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 y 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 Globalvida, S.A. de Seguros contando, adicionalmente, con la garantía solidaria de sus respectivas casas matrices, ascendiendo el importe de las primas pagadas a 51.873 miles de euros. 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 Globalvida, S.A. de Seguros 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 10.896 miles de euros siendo en el ejercicio 2001 de 1.551 miles de euros (durante el período 1996-2000 se realizaron aportaciones por 5.541 miles de euros).

Los riesgos de incapacidad permanente, viudedad y orfandad del personal activo se han asegurado mediante una póliza de seguro anual renovable con la compañía Atlántico Vida, S.A. cuya prima anual está establecida en función de los siniestros anuales. Durante el ejercicio 2001 se ha registrado un gasto por este concepto de 1.113 miles de euros (2000: 601 miles de euros).

Adicionalmente, se mantiene un fondo interno de 979 miles de euros (2000: 1.430 miles de euros), 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 49 miles de euros (2000: 367 miles de euros), 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 de interés técnico utilizado en el cálculo de los compromisos no asegurados 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 al 31 de diciembre de 2001 a 8.766 miles de euros (2000: 10.560 miles de euros) y se encuentran registradas en el capítulo de *Cuentas de Periodificación del Activo*.

Como consecuencia de la entrada en vigor de la nueva normativa sobre los compromisos por pensiones (ver apartado 2.d.), Banco Atlántico, S.A. ha iniciado actuaciones dirigidas a exteriorizar sus compromisos por pensiones de acuerdo con la normativa antes mencionada, que establece como fecha límite para la finalización del proceso el mes de noviembre de 2002. En base a esta normativa las hipótesis utilizadas para el cálculo de los compromisos y riesgos asegurados son las recogidas en las bases técnicas de las pólizas vigentes

Al 31 de diciembre de 2001 los importes devengados de los riesgos y compromisos por pensiones derivados del convenio colectivo con el personal activo y pasivo ascienden a 51.472 y 64.653 miles de euros, respectivamente (2000: 52.691 y 50.840 miles de euros). Los estudios actuariales realizados al 31 de diciembre de 2001 y 2000 para determinar estos riesgos y compromisos por pensiones han sido efectuados sobre bases individuales por actuarios independientes utilizándose las siguientes hipótesis técnicas:

	En los compromisos asegurados	En los compromisos no asegurados
- Tipo de interés técnico (anual)	4,5% - 5,5% (hasta el año 2029-2030) 3% el resto de años.	4%
- Tablas de mortalidad	GRM/F95	GRM/F95
- Crecimiento salarial de convenio	2,75%	2,75%
- Crecimiento I.G.P.C. a largo plazo	2%	2%
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 129.248 miles de euros a 31 de diciembre de 2001 (2000: 117.438 miles de euros) y que de acuerdo con lo indicado en la Circular 5/2000 de Banco de España se encuentran registradas en el epígrafe *Fondo de pensionistas* (ver apartado 22) con cargo a la cuenta Contratos de seguros vinculados a pensiones y obligaciones similares (ver apartado 15).

En el ejercicio 2001 y en 2000, Banco Atlántico, S.A. ha abordado un proyecto de racionalización de gastos, dentro del cual se realizaron acuerdos de jubilaciones anticipadas que afectaron a 133 y 130 personas, respectivamente. El coste total de dichos acuerdos ascendió en el ejercicio 2001 a 26.258 miles de euros (2000: 18.199 miles de euros) (ver apartado 23), que fueron financiados con cargo al capítulo de Reservas del balance de situación adjunto por 17.069 miles de euros (2000: 11.828 miles de euros (ver apartado 27), y con cargo a impuestos anticipados por importe de 9.189 miles de euros (2000: 6.371 miles de euros) (ver apartado 15), en base a la correspondiente autorización de la Junta General de Accionistas del Banco y con la autorización expresa de Banco de España, de acuerdo con lo dispuesto en el punto 4º de la norma decimotercera de la Circular 4/1991.

Al 31 de diciembre de 2001, los compromisos correspondientes a los pagos pendientes por prejubilaciones, que incluyen el valor actual de los sueldos e indemnizaciones pendientes de pago al personal prejubilado hasta la fecha de su jubilación normal, se encuentran cubiertos mediante pólizas de seguros contratadas con Atlántico Vida, S.A. por un importe de 27.031 miles de euros y por la constitución de un fondo interno de 2.650 miles de euros, registrado en el epígrafe *Fondo de pensionistas* (ver apartado 22) (2000: 12.862 y 3.178 miles de euros, respectivamente).

#### **k) 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 2001 el impuesto anticipado registrado más significativo, por importe de 16.585 miles de euros (2000: 14.040 miles de euros), 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.

#### **l) 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 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, en el caso de las operaciones contratadas en mercados no organizados se realiza un cierre teórico efectuándose con cargo a pérdidas y ganancias las provisiones necesarias cuando se produzcan pérdidas potenciales netas por cada clase de riesgo. Las clases de riesgo consideradas a estos efectos son el de tipo de interés, el de precio de las acciones y el de cambio.

La mayor parte de las operaciones de derivados financieros realizadas por el Grupo son de cobertura.



#### 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 2001, 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
ABC Services, S.A.M.	Montecarlo. Mónaco	Serv. informáticos
Anchorage International Services Incorporated	Nassau. Bahamas	Sociedad de cartera
Atlántico Bienes Raíces, S.A.	Panamá. Panamá	Inmobiliaria
Atlántico Holdings Financial, Ltd.	Islas Vírgenes Brit. Reino Unido	Sociedad de cartera
Atlántico Leasing, S.A.	Panamá. Panamá	Financiera
Atlántico Servicios Corporativos, S.A.	Panamá. Panamá	Servicio corporativo
Atlántico Servicios Financieros, E.F.C., S.A.	Núñez de Balboa, 71. Madrid	Factoring
Atlántico Servicios, S.A.	Panamá. Panamá	Serv. informáticos
Auxiliar Barcelonesa de Servicios, S.A.	Gran Vía, 48. Madrid	Sociedad de cartera
Auxiliar de Servicios y Colaboraciones, S.A.	Núñez de Balboa, 71. Madrid	Gestión de cobro
Banco Atlántico Bahamas Bank and Trust, Ltd.	Nassau. Bahamas	Bancaria
Banco Atlántico Gibraltar, Ltd.	1, Corral Road. Gibraltar	Bancaria
Banco Atlántico Monaco, S.A.M.	Montecarlo. Mónaco	Bancaria
Banco Atlántico Panamá, S.A.	Panamá. Panamá	Bancaria
Banco Atlántico, S.A.	Avda. Diagonal, 407 bis. Barcelona	Bancaria
Fonomarket, S.A.	Núñez de Balboa, 71. Madrid	Marketing telefónico
Gesatlántico, S.A. S.G.I.I.C.	Sº Mº Sol. Torres Acosta, 1. Madrid	Gestora de fondos
Geyser International Incorporated	Nassau. Bahamas	Sociedad de cartera
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 Serviços e Participações Ltda.	São Paulo. Brasil	Ofic. representación
Inmobiliaria París, S.A.	Gran Vía, 48. Madrid	Gestión aparcamientos
Promotora Navarra para el Norte de España, S.A.	Gran Vía, 48. Madrid	Inmobiliaria
Seguratlántico, S.A.	Núñez de Balboa, 71. Madrid	Correduría seguros
SCI ABC I	Beausoleil. Francia	Inmobiliaria

**b) Sociedades del Grupo no consolidables y asociadas.**

SOCIEDADES	DOMICILIO	ACTIVIDAD
A.G.F. Atlántico, E.Gest. F. Pensiones, S.A.	Sª Mª Sol. Torres Acosta, 2. Madrid	Gestora de fondos
Atlántico Vida, Cía. de Seguros y Reaseguros, S.A.	Núñez de Balboa, 71. Madrid	Aseguradora
Bano Real, S.A.	Princesa, 2. Madrid	Inmobiliaria
Cía. Aux. Tptes. Aparcamientos S.A.	Balmes, 168. Barcelona	Gestión aparcamientos
Estacionamientos Alcarreños, S.A.	Pza. Sto. Domingo, s/n. Guadalajara	Gestión aparcamientos
Estacionamientos Celtas, S.A.	Alameda del Consejo, s/n. Orense	Gestión aparcamientos
General de Estacionamientos, S.A.	Pza. Abilio Calderón, s/n. Palencia	Gestión aparcamientos
S.A. Aparcamientos Madrid	Sª Mª Sol. Torres Acosta, 2. Madrid	Gestión aparcamientos

Banco Atlántico, S.A. es la Sociedad matriz del Grupo y representa aproximadamente el 94% (2000: 95%) del activo total del Grupo y el 85% (2000: 90%) del beneficio consolidado después de impuestos al 31 de diciembre de 2001. Las cuentas anuales individuales del Banco se han preparado, básicamente, de acuerdo con los principios y criterios contables descritos en el apartado 3.

Durante el ejercicio 2001 Banco Atlántico, S.A. adquirió el 100% de ABC Banque Internationale de Monaco (ahora Banco Atlántico Mónaco, S.A.M) por importe de 18.190 miles de euros. Para la determinación del precio de adquisición se tuvieron en cuenta las provisiones y gastos necesarias para adaptar los estados financieros de Banco Atlántico Mónaco, S.A.M a los criterios de la circular 4/1991 de Banco de España. Como consecuencia de lo anterior, en el proceso de consolidación surgió una diferencia negativa de consolidación por importe de 1.323 miles de euros, que se esta imputando a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en la medida que las provisiones y gastos se han registrado en Banco Atlántico Mónaco, S.A.M. La diferencia negativa de consolidación pendiente de imputar a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada al 31 de diciembre de 2001 asciende a 430 miles de euros.

En el punto f) del apartado 36 se presentan los balances de situación resumidos a 31 de diciembre de 2001 y 2000 y las cuentas de pérdidas y ganancias resumidas de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000 de Banco Atlántico, S.A., de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/1991 de Banco de España.

## **5. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS**

Se incluye a continuación la distribución del beneficio del ejercicio de 2001 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 2000, aprobada por la Junta General de Accionistas de fecha 28 de junio de 2001,

	Miles de euros	
	2001	2000
Beneficio del ejercicio después del Impuesto de Sociedades.....	43.081	49.872
Remanente de ejercicios anteriores.....	-	-
Total distribuable	<u>43.081</u>	<u>49.872</u>
A dividendos.....	15.068	15.068
A reserva voluntaria.....	28.013	34.804
Total distribuido	<u>43.081</u>	<u>49.872</u>

## 6. CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES

En este capítulo 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 reservas mínimas. Respecto al cumplimiento de este último, la media del último mes del ejercicio 2001 ha ascendido a 89.182 miles de euros (2000: 82.399 miles de euros).

## 7. DEUDAS DEL ESTADO

La composición de este capítulo es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Por naturaleza:		
Deudas del Estado:		
Letras del Tesoro.....	28.812	33.514
Otras Deudas Anotadas.....	451.526	166.507
Otros Títulos.....	-	-
	<u>480.338</u>	<u>200.021</u>
Por clases de cartera:		
De Negociación.....	651	1.106
De Inversión Ordinaria.....	444.378	163.673
De Inversión a Vencimiento.....	35.309	35.242
	<u>480.338</u>	<u>200.021</u>
Por valoración:		
Total valor de mercado.....	485.248	205.444
Total valor contable.....	<u>480.338</u>	<u>200.021</u>
<u>Diferencia</u> .....	<u>4.910</u>	<u>5.423</u>
Plusvalías tácitas.....	6.083	5.766
Minusvalías tácitas.....	(1.173)	(343)

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 han tenido amortizaciones semestrales hasta septiembre del año 2000 y devengaron un tipo de interés anual del 6%.

Los intereses devengados en el ejercicio 2000 de certificados del Banco de España ascienden a 842 miles de euros. Los intereses devengados en el ejercicio 2001 de deuda del Estado ascienden a 18.095 miles de euros (2000: 19.348 miles de euros).

El tipo de interés medio anual de las letras del Tesoro durante el ejercicio 2001 ha sido del 4,4% (2000: 3,7%).

La cuenta *Otras deudas anotadas* recogen obligaciones, bonos y deuda del Estado, habiendo sido el tipo de interés medio anual durante 2001 del 5,0% (2000: 5,6%).

De estos activos y de los adquiridos temporalmente a entidades de crédito (apartado 8) el Grupo Financiero Banco Atlántico tenía cedidos al 31 de diciembre de 2001 y 2000 un importe efectivo de 950.326 y 1.240.023 miles de euros, a otros intermediarios financieros (apartado 17) y a clientes (apartado 18).

El importe de deuda del Estado afecta a distintos compromisos (obligaciones propias o de terceros) ascendía en Banco Atlántico, S.A. a 6.544 y 6.548 miles de euros a 31 de diciembre de 2001 y 2000 respectivamente (ver apartado 30).

El movimiento de este capítulo en los ejercicios 2000 y 2001 ha sido el siguiente:

Ejercicio 2000

	Miles de euros			2000
	1999	Entradas	Salidas	
Certificados de Banco de España.....	27.737	-	(27.737)	-
Deudas del Estado:				
Letras del Tesoro.....	82.719	2.264.854	(2.314.059)	33.514
Otras deudas anotadas.....	451.099	947.489	(1.232.081)	166.507
	<u>561.555</u>	<u>3.212.343</u>	<u>(3.573.877)</u>	<u>200.021</u>

Ejercicio 2001

	Miles de euros			2001
	2000	Entradas	Salidas	
Deudas del Estado:				
Letras del Tesoro.....	33.514	1.804.308	(1.809.010)	28.812
Otras deudas anotadas.....	166.507	1.178.261	(893.242)	451.526
	<u>200.021</u>	<u>2.982.569</u>	<u>(2.702.252)</u>	<u>480.338</u>

A continuación se indica el desglose por plazos residuales del saldo a 31 de diciembre de 2000 y 2001, en miles de euros.

	Saldo a 31 de diciembre de 2000				TOTAL
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Deudas del Estado:					
Letras del Tesoro.....	9.887	23.627	-	-	33.514
Otras deudas anotadas.....	24.070	8.906	123.687	9.844	166.507
	<u>33.957</u>	<u>32.533</u>	<u>123.687</u>	<u>9.844</u>	<u>200.021</u>

	Saldo a 31 de diciembre de 2001				TOTAL
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Deudas del Estado:					
Letras del Tesoro.....	14.402	9.285	5.125	-	28.812
Otras deudas anotadas.....	11.177	180.201	254.671	5.477	451.526
	<u>25.579</u>	<u>189.486</u>	<u>259.796</u>	<u>5.477</u>	<u>480.338</u>

## 8. ENTIDADES DE CRÉDITO (ACTIVO)

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

	Miles de euros	
	2001	2000
Por Naturaleza:		
- A la Vista		
Cuentas Mutuas.....	-	618
Otras cuentas.....	86.848	71.901
	86.848	72.519
- Otros créditos		
Depósitos en entidades de crédito y financieras....	1.973.804	1.810.204
Adquisición temporal de activos.....	481.192	1.050.161
	2.454.996	2.860.365
Fondo de insolvencias.....	(5)	(3.828)
Fondo de riesgo país.....	(1.063)	(775)
	2.453.928	2.855.762
	2.540.776	2.928.281
Por moneda:		
En euros.....	1.095.646	1.470.640
En moneda extranjera.....	1.445.130	1.457.641
	2.540.776	2.928.281

A continuación se indica el desglose por plazos residuales del epígrafe *Otros créditos* a 31 de diciembre de 2000 y 2001, en miles de euros.

	Saldo a 31 de diciembre de 2000				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 .....	1.689.762	33.927	86.227	288	1.810.204
Adquisición temporal de activos .....	1.050.161	-	-	-	1.050.161
	2.739.923	33.927	86.227	288	2.860.365

	Saldo a 31 de diciembre de 2001				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 .....	1.863.248	101.598	7.486	1.472	1.973.804
Adquisición temporal de activos .....	481.192	-	-	-	481.192
	2.344.440	101.598	7.486	1.472	2.454.996

De acuerdo con lo indicado en el apartado «3.c. Principios de contabilidad aplicados - activos dudosos y fondo de insolvencias» el saldo de este capítulo se presenta en balance neto de los correspondientes fondos de insolvencias y riesgo-país, que ascienden en 2001 a 5 y 1.063 miles de euros, respectivamente (2000: 3.828 y 775 miles de euros). El movimiento de este fondo aparece indicado en el apartado «23. Movimiento de fondos especiales y generales».

En la cuenta de *Depósitos en entidades de crédito y financieras* se incluye el depósito en Banco de España constituido como garantía de la totalidad de los billetes y monedas euro entregados por dicha Entidad hasta el 31 de diciembre de 2001, dentro del proceso de predistribución del euro, por un importe de 54.934 miles de euros (ver apartado 27).

## 9. CRÉDITOS SOBRE CLIENTES

La composición de este capítulo 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:	Miles de euros	
	2001	2000
Administraciones públicas.....	38.185	45.885
Otros sectores residentes.....	4.643.361	4.245.892
No residentes.....	782.460	580.599
	<u>5.464.006</u>	<u>4.872.376</u>
Fondo de riesgo-país.....	(853)	(193)
Fondo de insolvencias.....	(81.400)	(66.293)
	<u>5.381.753</u>	<u>4.805.890</u>

Por modalidad y situación del crédito:

Crédito comercial.....	1.038.431	887.446
Créditos con garantía real.....	2.442.798	1.945.625
Otros créditos y deudores.....	1.720.310	1.788.880
Arrendamientos financieros.....	189.273	197.080
Deudores dudosos.....	73.194	53.345
	<u>5.464.006</u>	<u>4.872.376</u>

Por moneda:

En euros.....	4.964.547	4.308.782
En moneda extranjera.....	499.459	563.594
	<u>5.464.006</u>	<u>4.872.376</u>

El desglose de este capítulo por plazos residuales a 31 de diciembre de 2000 y 2001 en miles de euros, es el siguiente:

	Saldo a 31 de diciembre de 2000				TOTAL
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Administraciones públicas...	16.778	16.540	5.421	7.146	45.885
Crédito a residentes.....	1.767.756	315.766	587.478	1.574.892	4.245.892
Crédito a no residentes.....	198.293	132.940	105.820	143.546	580.599
	<u>1.982.827</u>	<u>465.246</u>	<u>698.719</u>	<u>1.725.584</u>	<u>4.872.376</u>

	Saldo a 31 de diciembre de 2001				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	TOTAL
Administraciones públicas...	21.278	9.538	1.560	5.809	38.185
Crédito a residentes.....	1.947.058	314.499	610.227	1.771.577	4.643.361
Crédito a no residentes.....	287.148	143.933	135.058	216.321	782.460
	2.255.484	467.970	746.845	1.993.707	5.464.006

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.c. Principios de contabilidad aplicados».

## 10. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA

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



		Miles de euros	
		2001	2000
Por emisores:			
De emisión pública .....	-	3.018	
De entidades de crédito.....	9.875	3.379	
De otros sectores privados residentes.....	577	458	
De otros sectores privados no residentes.....	6.177	5.517	
	16.629	12.372	
Fondo de insolvencias renta fija.....	(73)	(91)	
Fondo fluctuación de valores.....	(406)	(397)	
	16.150	11.884	
Por cotización:			
Cotizados.....	9.540	4.197	
No cotizados.....	6.610	7.687	
	16.150	11.884	
Por clase de cartera:			
De inversión ordinaria.....	15.534	10.472	
De inversión a vencimiento.....	616	1.412	
	16.150	11.884	
Por valoración:			
Total valor de mercado.....	16.421	12.306	
Total valor contable.....	16.629	12.372	
Diferencia.....	(208)	(66)	
Plusvalías tácitas.....	10	162	
Minusvalías tácitas.....	(218)	(228)	
Por moneda:			
En euros.....	8.163	1.515	
En moneda extranjera.....	7.987	10.369	
	16.150	11.884	

Los intereses devengados en el ejercicio 2001 por obligaciones y otros valores de renta fija ascienden a 847 miles de euros (2000: 1.112 miles de euros).

El tipo de interés anual de los valores de renta fija en cartera del Grupo al 31 de diciembre de 2001, estaba comprendido entre el 4,4% y 5% (2000: 4,5 y 7%, 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 capítulo durante los ejercicios 2000 y 2001 fueron los siguientes:

## Ejercicio 2000

	Miles de euros				2000
	1999	Entradas	Salidas	Otros	
De emisión pública.....	4.285	-	(1.610)	343	3.018
De entidades de crédito.....	3.666	873	(1.250)	90	3.379
De otros sect. priv. residentes.....	583	-	(125)	-	458
De otros sect. priv. no residentes.....	2.879	3.877	(1.467)	228	5.517
	<u>11.413</u>	<u>4.750</u>	<u>(4.452)</u>	<u>661</u>	<u>12.372</u>

## Ejercicio 2001

	Miles de euros				2001
	2000	Entradas	Salidas	Otros	
De emisión pública.....	3.018	-	(3.018)	-	-
De entidades de crédito.....	3.379	7.340	(952)	108	9.875
De otros sect. priv. residentes.....	458	222	(103)	-	577
De otros sect. priv. no residentes.....	5.517	1.720	(1.366)	306	6.177
	<u>12.372</u>	<u>9.282</u>	<u>(5.439)</u>	<u>414</u>	<u>16.629</u>

Los vencimientos que se producirán en el año 2002 de títulos de renta fija, ascienden a 2.540 miles de euros.

## 11. ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge las acciones y títulos que representan participaciones en el capital de otras sociedades ajenas al Grupo y participaciones en fondos de inversión.

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

Miles de euros		
	2001	2000
Por emisores:		
De entidades de crédito.....	9.402	6.619
De otros sectores residentes.....	26.275	31.681
De no residentes.....	14.623	16.053
	50.300	54.353
Fondo fluctuación de valores con cargo resultados.	(11.523)	(11.116)
	<u>38.777</u>	<u>43.237</u>
Por cotización		
Cotizados.....	16.362	4.069
No cotizados.....	22.415	39.168
	<u>38.777</u>	<u>43.237</u>
Por tipo de inversión		
Inmovilizaciones financieras.....	3.917	577
Resto.....	34.860	42.660
	<u>38.777</u>	<u>43.237</u>
Por valoración		
Total valor de mercado.....	41.889	47.420
Total valor contable.....	50.300	54.353
Diferencia.....	(8.411)	(6.933)
Plusvalías tácitas.....	2.964	4.183
Minusvalías tácitas.....	(11.375)	(11.116)
Por moneda		
En euros.....	24.200	27.442
En moneda extranjera.....	14.577	15.795
	<u>38.777</u>	<u>43.237</u>

La inversión en entidades de crédito corresponde a la participación de Banco Atlántico, S.A. del 6,8% en el capital social del Banco Arabe Español, S.A.

El movimiento del Fondo de fluctuación de valores figura en el apartado «23. Movimiento de fondos especiales y generales».

El movimiento producido en este capítulo en los ejercicios de 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

Miles de euros		
	2001	2000
Saldo al inicio del Ejercicio.....	54.353	39.185
Altas.....	25.012	22.735
Bajas.....	(29.780)	(8.613)
Otros.....	715	1.046
Saldo al final del Ejercicio.....	<u>50.300</u>	<u>54.353</u>

## 12. PARTICIPACIONES

Este capítulo 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, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones S.A., Bano Real, 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 capítulo según su admisión a cotización y moneda es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Por cotización:		
No cotizados.....	4.766	4.198
	<u>4.766</u>	<u>4.198</u>
Por moneda:		
En euros.....	4.766	4.198
	<u>4.766</u>	<u>4.198</u>

El movimiento producido en este capítulo en los ejercicios de 2001 y 2000 fue el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio.....	4.198	5.579
Altas.....	-	-
Bajas.....	-	(1.568)
Otros.....	568	187
Saldo al final del ejercicio.....	<u>4.766</u>	<u>4.198</u>

Las bajas del ejercicio 2000 corresponden a la cancelación de las participaciones en las sociedades Estacionamientos Alcarreños, S.A., Estacionamientos Celtas, S.A. y General de Estacionamientos, S.A., que fueron aportadas a la ampliación de capital de la Sociedad Inmobiliaria París, S.A. (ver apartado 13).

### 13. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO

Este capítulo 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 capítulo es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Por cotización:		
No cotizados.....	13.625	8.798
	<u>13.625</u>	<u>8.798</u>
Por moneda:		
En euros.....	13.625	8.798
	<u>13.625</u>	<u>8.798</u>
Por sociedades:		
Atlántico Vida, S.A.....	8.737	4.222
Cía. Aux. Transp. y Aparcamientos, S.A.....	1.317	1.362
Estacionamientos Alcarreños, S.A.....	940	-
Estacionamientos Celtas, S.A.....	1.697	-
General de Estacionamientos, S.A.....	934	-
Inmobiliaria París, S.A.....	-	3.214
	<u>13.625</u>	<u>8.798</u>

El movimiento producido en este capítulo en los ejercicios de 2001 y 2000 fue el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio.....	8.798	7.344
Altas.....	8.079	1.929
Bajas.....	(3.214)	-
Otros.....	(38)	(475)
Saldo al final del ejercicio.....	<u>13.625</u>	<u>8.798</u>

Las altas del ejercicio 2001 corresponden al desembolso del 50% de la participación de Banco Atlántico, S.A. en Atlántico Vida, S.A. por 4.508 miles de euros y la inclusión de las sociedades Estacionamientos Alcarreños, S.A., Estacionamientos Celtas, S.A. y General de Estacionamientos, S.A., que consolidan por puesta en equivalencia al no estar su actividad directamente relacionada con la del Banco.

Las bajas producidas en el ejercicio 2001 corresponden al cambio de Inmobiliaria París, S.A. que pasa de consolidar por puesta en equivalencia a integración global, dado que más del 50% de su balance está compuesto por inversiones permanentes en acciones.

Durante el ejercicio 2000, se produjo una ampliación del capital social de Inmobiliaria París, S.A. de la que Banco Atlántico, S.A. suscribió 3.570 miles de euros de los que Banco Atlántico, S.A. suscribe el 21,70% y Promotora Navarra para el Norte de España, S.A., un 31%, mediante la entrega de las participaciones que ambas sociedades tenían en Estacionamientos Alcarreños, S.A., Estacionamientos Celtas, S.A. y General de Estacionamientos, S.A. por importe de 817 y 1.112 miles de euros respectivamente, quedando la participación del Grupo en un 57%.

#### **14. ACTIVOS MATERIALES**

El movimiento en los ejercicios 2000 y 2001 de este capítulo en el balance de situación consolidado es el siguiente:

	Miles de euros			
	Terrenos y Edificios de uso propio	Otros Inmuebles	Mobiliario Instalaciones y Otros	TOTAL
<b>Valor de Coste</b>				
Saldo al 31.12.99.....	81.224	37.316	164.642	283.182
Entradas.....	1.593	6.455	21.492	29.540
Salidas.....	(2.735)	(13.282)	(6.287)	(22.304)
Otros.....	1.491	(1.112)	349	728
Saldo al 31.12.00.....	81.573	29.377	180.196	291.146
Entradas.....	2.044	9.442	24.933	36.419
Salidas.....	(2.681)	(9.694)	(42.107)	(54.482)
Otros.....	272	78	456	806
Saldo al 31.12.01.....	81.208	29.203	163.478	273.889
<b>Amortización Acumulada</b>				
Saldo al 31.12.99.....	15.146	2.741	101.078	118.965
Entradas.....	1.036	72	12.570	13.678
Salidas.....	(825)	(1.148)	(5.496)	(7.469)
Otros.....	102	78	168	348
Saldo al 31.12.00.....	15.459	1.743	108.320	125.522
Entradas.....	1.068	124	13.255	14.447
Salidas.....	(531)	-	(40.196)	(40.727)
Otros.....	58	153	3.482	3.693
Saldo al 31.12.01.....	16.054	2.020	84.861	102.935
<b>Inmovilizado neto</b>				
Saldo al 31.12.00.....	66.114	27.634	71.876	165.624
Fondos de cobertura de inmovilizado...	(3.666)	(13.357)	(381)	(17.404)
	62.448	14.277	71.495	148.220
Saldo al 31.12.01.....	65.154	27.183	78.617	170.954
Fondos de cobertura de inmovilizado...	(2.898)	(10.926)	(162)	(13.986)
	62.256	16.257	78.455	156.968

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 2001, 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 2001 en el Grupo Financiero Banco Atlántico, asciende a 30.029 miles de euros (2000: 46.364 miles de euros).

Al 31 de diciembre de 2001, el inmovilizado neto que el Grupo Financiero Banco Atlántico poseía fuera del territorio nacional importa 16.772 miles de euros (2000: 13.565 miles de euros).

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 2001 de 27.465 miles de euros (2000: 28.010 miles de euros)..

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 2001, representaban el 28,5% de los recursos propios computables (2000: 28,7%)

## 15. OTROS ACTIVOS

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

	Miles de euros	
	2001	2000
Hacienda Pública:		
Impuestos anticipados.....	22.493	16.597
Otros.....	18.786	19.700
Cámara de compensación.....	35.773	23.062
Operaciones en camino.....	6.753	13.639
Partidas a regularizar por operaciones de futuro de cobertura.....	56.148	49.393
Cheques a cargo de entid. de crédito	720	1.282
Fianzas dadas en efectivo.....	1.588	925
Contratos de seguros vinculados a pensiones y obligaciones similares ...	129.248	117.440
Otros conceptos.....	31.047	8.131
Fdos. específicos para cobertura de otros activos .....	(19)	(354)
	<u>302.537</u>	<u>249.815</u>

El movimiento más significativo en la cuenta de *Impuestos anticipados* corresponde a los impuestos activados por Banco Atlántico, S.A. por un importe de 9.189 miles de euros, correspondientes a las jubilaciones anticipadas realizadas en el ejercicio 2001 (2000: 6.371miles de euros) (ver apartado 2.e.)

La cuenta *Partidas a regularizar por operaciones de futuro de cobertura* recoge principalmente los intereses devengados pendientes de cobro de las permutas financieras sobre tipos de interés contratadas para reducir la exposición de la entidad al riesgo de tipo de interés, así como las primas satisfechas por las opciones contratadas para cubrir los riesgos relativos a los depósitos indexados a índices bursátiles suscritos por los clientes del Grupo.

En la cuenta *Contratos de seguros vinculados a pensiones y obligaciones similares* se ha registrado en los ejercicios 2001 y 2000 el importe de la provisión matemática de las pólizas de seguros que Banco Atlántico, S.A. tiene contratadas para hacer frente a los compromisos por pensiones con sus empleados(ver apartado 3.j).



## 16. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (ACTIVO)

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

	Miles de euros	
	2001	2000
Intereses anticipados de recursos tomados a descuento.....	1.159	1.073
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento.....	29.599	37.022
Gastos pagados no devengados.....	18.479	21.464
Devengo de costes no vencidos de recursos tomados a descuento...	(506)	(478)
	<u>48.731</u>	<u>59.081</u>

## 17. ENTIDADES DE CRÉDITO (PASIVO)

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

	Miles de euros	
	2001	2000
Por Naturaleza:		
- A la Vista		
Cuentas Mutuas.....	493	775
Otras cuentas.....	142.619	115.812
	<u>143.112</u>	<u>116.587</u>
- A plazo o con preaviso		
Cuentas a Plazo.....	791.367	780.054
Cesión Temporal de Activos.....	211.732	664.853
	<u>1.003.099</u>	<u>1.444.907</u>
	<u>1.146.211</u>	<u>1.561.494</u>
Por moneda:		
En euros.....	359.581	786.867
En moneda extranjera.....	786.630	774.627
	<u>1.146.211</u>	<u>1.561.494</u>

A 31 de diciembre de 2001 las cesiones temporales de activos, tanto de la propia cartera como de los adquiridos temporalmente a entidades de crédito, corresponden a deuda pública por importe efectivo de 211.732 miles de euros (2000: 36.727 miles de euros de letras del Tesoro y 628.126 miles de euros de deuda pública) (Ver apartado 7.)

El desglose por plazo residual del saldo que figura en el epígrafe de *A plazo* al 31 de diciembre de 2000 y 2001, en miles de euros, es el siguiente:

	Saldo a 31 de diciembre de 2000				TOTAL
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Cuentas a plazo.....	694.265	32.100	47.829	5.860	780.054
Cesión temporal de activos.....	664.853	-	-	-	664.853
	<u>1.359.118</u>	<u>32.100</u>	<u>47.829</u>	<u>5.860</u>	<u>1.444.907</u>

	Saldo a 31 de diciembre de 2001				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	TOTAL
Cuentas a plazo.....	705.187	16.737	51.399	18.044	791.367
Cesión temporal de activos.....	211.732	-	-	-	211.732
	916.919	16.737	51.399	18.044	1.003.099

## 18. DÉBITOS A CLIENTES

Este capítulo 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, sin incluir las cuentas de recaudación, 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 formalizados:

		Miles de euros	
Por naturaleza:		2001	2000
Cuentas corrientes.....		1.926.529	1.588.243
Cuentas de ahorro.....		339.460	291.536
Depósitos a plazo.....		3.645.284	3.367.121
Cesión temporal de activos.....		738.594	575.170
Otros.....		3.029	4.533
		<u>6.652.896</u>	<u>5.826.603</u>
Por sectores:			
Administraciones públicas.....		82.557	116.948
Otros sectores residentes.....		4.618.666	4.031.803
No residentes.....		1.951.673	1.677.852
		<u>6.652.896</u>	<u>5.826.603</u>
Por moneda:			
En euros.....		5.297.586	4.515.109
En moneda extranjera.....		1.355.310	1.311.494
		<u>6.652.896</u>	<u>5.826.603</u>

El desglose por plazos residuales de los saldos que figuran registrados en las cuentas *Depósitos a plazo* y *Cesión temporal de activos*, al 31 de diciembre de 2000 y 2001, en miles de euros, es el siguiente:

	Saldo a 31 de diciembre de 2000				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	TOTAL
Depósitos a plazo.....	2.406.758	419.146	541.217	-	3.367.121
Cesión temporal de activos..	568.632	6.538	-	-	575.170
	2.975.390	425.684	541.217	-	3.942.291

	Saldo a 31 de diciembre de 2001				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	TOTAL
Depósitos a plazo.....	2.640.165	721.947	283.172	-	3.645.284
Cesión temporal de activos..	732.234	6.215	145	-	738.594
	3.372.399	728.162	283.317	-	4.383.878

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 28.414 miles de euros (2000: 42.080 miles de euros) y deuda pública por 710.180 miles de euros (2000: 533.090 miles de euros) (Ver apartado 7.).

## 19. DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES

El saldo de este capítulo corresponde en su totalidad a pagarés emitidos por Banco Atlántico, S.A. presentando a 31 de diciembre de 2001 y 2000 los siguientes plazos residuales de vencimiento:

	Miles de euros	
	2001	2000
Hasta 3 meses.....	160.392	104.382
Entre 3 meses y 1 año.....	16.608	7.818
Entre 1 año y 5 años.....	1.806	-
	<u>178.806</u>	<u>112.200</u>

El coste medio de los pagarés vivos al 31 de diciembre de 2001 es del 4,5% (2000: 4,9%).

## 20. OTROS PASIVOS

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

	Miles de euros	
	2001	2000
Cuentas de recaudación .....	144.853	128.351
Impuestos sobre beneficios diferidos.....	-	6.664
Operaciones en camino.....	13.462	16.129
Obligaciones a pagar.....	14.100	9.202
Órdenes de pago .....	37.790	66.824
Partidas a regularizar por operaciones de futuro de cobertura.....	44.546	28.683
Bloqueo de beneficios.....	8.021	6.718
Otros conceptos.....	33.786	20.567
	<u>296.558</u>	<u>283.138</u>

Dentro de las cuentas de recaudación se incluye la provisión del impuesto de sociedades del ejercicio.

Los impuestos diferidos en el ejercicio 2000 recogían el diferimiento en el pago del impuesto sobre sociedades, que gravaba las plusvalías obtenidas en la transmisión de elementos del inmovilizado, mediante la reinversión del importe de la enajenación. Estos impuestos han sido revertidos en el ejercicio 2001 (ver apartado 34).

La cuenta *Partidas a regularizar por operaciones de futuro* recoge fundamentalmente los intereses devengados pendientes de pago de las permutas financieras sobre tipos de interés, contratadas para reducir la exposición del Grupo al riesgo de tipo de interés, así como las primas correspondientes a las opciones vendidas por Banco Atlántico, S.A. como parte de determinados contratos financieros suscritos por los clientes.

## 21. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (PASIVO)

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

	Miles de euros	
	2001	2000
Productos anticipados de operaciones tomadas a descuento.....	18.041	15.547
Devengo de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento.....	41.080	30.627
Gastos devengados no vencidos.....	13.911	11.023
Otras periodificaciones.....	14.952	8.585
Devengo de productos no vcdos. de inversiones tomadas a descuento..	(6.744)	(6.765)
	<u>81.240</u>	<u>59.017</u>

## 22. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS

Este capítulo recoge los saldos acumulados de los fondos constituidos para los fines que se expresan, cuyo desglose, para los ejercicios de 2001 y 2000, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Fondo de pensionistas.....	132.877	122.046
Fdo. de insolvencias y riesgo- país por pasivos contingentes..	14.560	10.559
Provisión por operaciones de futuro.....	471	601
Otros fondos específicos.....	6.608	7.836
	<u>154.516</u>	<u>141.042</u>

Otros fondos específicos incluye las provisiones constituidas por el Grupo en cobertura de contingencias de carácter específico derivadas de su actividad.

El epígrafe *Fondo de Pensionistas* presenta el siguiente desglose para los ejercicios 2001 y 2000,

	Miles de euros	
	2001	2000
Reserva matemática por contratos de seguros firmados.....	129.248	117.438
Fondo de pensiones interno.....	979	1.430
Salarios diferidos por prejubilaciones.....	2.650	3.178
	<u>132.877</u>	<u>122.046</u>

Los conceptos incluidos en estas cuentas están descritos en el apartado 3.j de estas cuentas anuales consolidadas.

## 23. MOVIMIENTO DE FONDOS ESPECIALES Y GENERALES

El movimiento de todos los fondos especiales y generales para el Grupo consolidado en los ejercicios 2000 y 2001 se desglosa a continuación:

	Miles de euros							
	Para insol- vencias	Para riesgo- país	Para fluctua- ción de valores	Para pensio- nes	Prov. operac. de futuro	Para cobert. inmovi- lizado	Otros fondos especí- ficos	TOTAL
Saldo al 31.12.99	86.421	853	6.195	5.636	-	20.079	14.832	134.016
Dotaciones netas.....	18.084	325	5.421	(457)	601	(2.302)	(349)	21.324
Utilizaciones.....	(23.860)	-	(114)	(8.324)	-	(1.298)	(15.098)	(48.695)
Otras variaciones y traspasos. (1).....	(150)	66	11	7.753	-	925	(2.676)	5.929
Reserva matemática - contratos de seguros (Circular 5/2000).....	-	-	-	117.438	-	-	-	117.438
Traspaso de reservas e imp. anti- cipado por jubilaciones anticipadas....	-	-	-	-	-	-	18.199	18.199
Saldo al 31.12.00	80.495	1.244	11.513	122.046	601	17.404	14.908	248.211
Dotaciones netas.....	32.960	897	408	5.540	(220)	(3.565)	1.032	37.052
Utilizaciones.....	(20.135)	-	-	(27.288)	-	(846)	(1.086)	(49.355)
Otras variaciones y traspasos. (1).....	2.433	60	8	6.321	90	993	(206)	9.699
Traspaso de reservas e imp. anti- cipado por jubilaciones anticipadas....	-	-	-	26.258	-	-	-	26.258
Saldo al 31.12.01	95.753	2.201	11.929	132.877	471	13.986	14.648	271.865

Los fondos para insolvencias y riesgo-país (excluidos los que cubren riesgos de firma) aparecen en los balances minorando los capítulos *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 inmovilizado, se ha deducido del capítulo *Activos materiales*.

En el apartado «3. Principios de contabilidad aplicados», figuran los criterios de dotación de estos fondos.

El capítulo de *Amortización y provisiones para insolvencias* recoge el importe de las dotaciones por insolvencias y riesgo-país netas de los resultados por activos en suspenso recuperados, 2.609 y 3.766 miles de euros en 2001 y 2000, respectivamente.

A continuación se desglosa el importe de los distintos fondos en los capítulos en los que aparecen recogidos al 31 de diciembre de 2000 y 2001:

Ejercicio 2000

	Miles de euros							TOTAL
	Para insol- vencias	Para riesgo- país	Para fluctua- ción de valores	Para pensio- nes	Prov. operac. de futuro	Para cobert. inmovi- lizado	Otros fondos especi- ficos	
Entidades de crédito.....	3.828	775	-	-	-	-	-	4.603
Créditos sobre clientes.....	66.293	193	-	-	-	-	-	66.486
Obligaciones y otros valores de R.F.....	91	-	397	-	-	-	-	488
Acciones y otros títulos de R.V.....	-	-	11.116	-	-	-	-	11.116
Activos Materiales.....	-	-	-	-	-	17.404	-	17.404
Otros activos.....	-	-	-	-	-	-	354	354
Otros pasivos.....	-	-	-	-	-	-	6.718	6.718
Provisión para riesgos y cargas.....	10.283	276	-	122.046	601	-	7.836	141.042
	80.495	1.244	11.513	122.046	601	17.404	14.908	248.211

Ejercicio 2001

	Miles de euros							TOTAL
	Para insol- vencias	Para riesgo- país	Para fluctua- ción de valores	Para pensio- nes	Prov. operac. de futuro	Para cobert. inmovi- lizado	Otros fondos especi- ficos	
Entidades de crédito.....	5	1.063	-	-	-	-	-	1.068
Créditos sobre clientes.....	81.400	853	-	-	-	-	-	82.253
Obligaciones y otros valores de R.F.....	73	-	406	-	-	-	-	479
Acciones y otros títulos de R.V.....	-	-	11.523	-	-	-	-	11.523
Activos Materiales.....	-	-	-	-	-	13.986	-	13.986
Otros activos.....	-	-	-	-	-	-	19	19
Otros pasivos.....	-	-	-	-	-	-	8.021	8.021
Provisión para riesgos y cargas.....	14.275	285	-	132.877	471	-	6.608	154.516
	95.753	2.201	11.929	132.877	471	13.986	14.648	271.865

## 24. PASIVOS SUBORDINADOS

El saldo de este capítulo corresponde a la emisión de obligaciones subordinadas realizada por Banco Atlántico, S.A, en julio de 2000, de 90 millones de euros con vencimiento el 1 de agosto de 2008 y con un tipo de interés de Euribor a 3 meses más 0,40 puntos porcentuales pagadero trimestralmente, teniendo como tipo máximo aplicable, fijado trimestralmente, el 6,5% anual.

Esta emisión tiene carácter de deuda subordinada que, a efectos de prelación de créditos, se sitúa detrás de todos los acreedores comunes.

Los intereses devengados por los pasivos subordinados durante el ejercicio 2001 y 2000 han sido de 4.496 y 1.949 miles de euros respectivamente.

## 25. INTERESES MINORITARIOS

El detalle por sociedades de los intereses minoritarios a 31 de diciembre de 2001 y 2000 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Inmobiliaria París, S.A. ....	2.393	-
Seguratlántico, S.A. ....	24	24
	<u>2.417</u>	<u>24</u>

El movimiento producido en este capítulo es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio .....	24	24
Aumentos.....	2.408	-
Disminuciones.....	(15)	-
	<u>2.417</u>	<u>24</u>

El aumento más significativo corresponde a Inmobiliaria París, S.A., al pasar a consolidar por integración global en el ejercicio 2001 (ver apartado 13).

## 26. CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, el capital social de Banco Atlántico, S.A. estaba representado por 20.893.159 acciones de 6,01 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

En su reunión a 22 de junio de 2000, el Consejo de Administración de Banco Atlántico, S.A., acordó la redenominación en euros del capital del Banco y su ajuste al céntimo más próximo, de conformidad con la ley 46/1998, de 17 de diciembre, de modo que se situó el nominal de cada acción en 6,01 euros y se constituyó una reserva indisponible por importe de 2.529 euros. Esta redenominación fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 28 de septiembre de 2000.

La distribución por accionistas es la siguiente:

	Porcentaje de participación	
	2001	2000
Arab Banking Corporation B.S.C. ....	49,0	49,0
Arab Banking Corp. International Holding B.V. ....	18,2	18,2
Servicio de Administración de Inversiones, S.A. ....	1,4	1,4
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. ....	24,4	24,4
Allianz Cía. de Seguros y Reaseguros, S.A. ....	4,6	4,6
Fénix Directo, Cía de Seguros y Reaseguros, S.A. ....	1,0	1,0
Restantes accionistas (con participaciones inferiores al 0,8%).....	1,4	1,4
	<u>100,0</u>	<u>100,0</u>



La Junta General de Accionistas de 27 de mayo de 1999 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 adicional máximo de 62.788 miles de euros, en una o varias veces; facultad de la que no se ha hecho uso hasta la fecha.

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

	Cotización en Bolsa	
	2001	2000
Máximo anual (euros).....	39,4	37,0
Mínimo anual (euros).....	31,9	31,8
Media anual (euros).....	36,8	35,9
Media último trimestre (euros).....	34,7	35,6
Ultimo día de ejercicio (euros).....	36,4	36,0
Frecuencia de cotización (días).....	180	205

## 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 2001 y 2000, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Prima de emisión.....	15.899	15.899
Reservas		
Legal.....	25.114	25.114
Voluntarias distribuibles.....	285.432	263.316
	310.546	288.430
Reservas en sociedades consolidadas.....	43.633	39.850
Pérdidas en sociedades consolidadas.....	(2.141)	(1.661)
	367.937	342.518

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 2001 y 2000 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio.....	342.518	317.342
Prima emisión ampliación capital		
Distribución del beneficio neto del ejercicio anterior.....	40.546	34.382
Traspaso fdos. para jubilaciones anticipadas (apdo. 2.e.)	(17.069)	(11.828)
Por desinversiones .....	-	14
Otros ajustes (diferencias de cambio).....	1.942	2.608
Saldo al cierre del ejercicio.....	<u>367.937</u>	<u>342.518</u>

### Prima de emisión

El texto refundido de la Ley de Sociedades Anónimas permite expresamente la utilización del saldo de la *Prima de emisión* para ampliar el capital y no establece restricción específica alguna en cuanto a la disponibilidad de dicho saldo.

### 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, límite ya alcanzado por el Banco a 31 de diciembre de 2001 y 2000.

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 capítulos de los balances de situación consolidados del Grupo Financiero Banco Atlántico al cierre del ejercicio 2001 y 2000 es el siguiente:

## Reservas en Sociedades consolidadas

	Miles de euros	
	2001	2000
<u>Por integración global:</u>		
Atlántico Servicios Financieros, EFC, S.A.....	1.017	830
Auxiliar Barcelonesa Servicios, S.A.....	427	342
Atlántico Holdings Financial, Ltd	20.527	18.425
.....		
Banco Atlántico (Gibraltar), Ltd.....	3.735	2.729
Fonomarket, S.A.....	134	10
Gesatlántico, S.A. SGIIC.....	6.020	7.968
Promotora Navarra Norte de España, S.A.....	1.500	1.495
Seguratlántico, S.A.....	336	334
	<u>33.696</u>	<u>32.133</u>
<u>Por puesta en equivalencia:</u>		
AGF Atlántico EG. Fondo de Pensiones, S.A.....	1.425	1.021
Cía Auxiliar Transportes y Aparcamientos, S.A.....	348	313
Estacionamientos Alcarreños, S.A. ....	10	-
Estacionamientos Celtas, S.A. ....	13	-
General de Estacionamientos, S. A.....	5	-
S. A. Aparcamientos Madrid.....	1.175	1.113
	<u>2.976</u>	<u>2.447</u>
<u>Diferencias de cambio acreedoras por consolidación:</u>		
Banco Atlántico (Gibraltar), Ltd.....	25	-
Atlantico Holdings Financial, Ltd.....	6.936	5.270
	<u>6.961</u>	<u>5.270</u>
	<u>43.633</u>	<u>39.850</u>

## Pérdidas en sociedades consolidadas

	Miles de euros	
	2001	2000
<u>Por integración global:</u>		
Auxiliar Servicios y Colaboraciones, S.A.....	680	712
Iberatlantico Serviços e Participações Ltda.....	660	495
Inmobiliaria París, S.A. ....	214	-
	<u>1.554</u>	<u>1.207</u>
<u>Por puesta en equivalencia:</u>		
Atlántico Vida, S.A.....	286	36
Bano Real, S.A.....	40	1
Inmobiliaria París, S. A.....	-	126
	<u>326</u>	<u>163</u>
<u>Diferencias de cambio deudoras por consolidación:</u>		
Banco Atlántico (Gibraltar), Ltd.....	-	67
Iberatlantico Serviços e Participações Ltda.....	261	224
	<u>261</u>	<u>291</u>
	<u>2.141</u>	<u>1.661</u>

## 29. RECURSOS PROPIOS

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

consolidado adecuado al tipo de grupo consolidable regulado en el epígrafe IV de la Ley 13/1992.

A nivel consolidado, derivado de la consideración como "Otros grupos consolidables de entidades financieras" del epígrafe IV de la Ley 13/92, a 31 de diciembre de 2001 el coeficiente de solvencia mantenido según la normativa vigente es del 9,51% (2000: 9,73%); dicho porcentaje representa un exceso de recursos propios computables de 90.905 miles de euros (2000: 97.280 miles de euros). Para el Grupo Financiero Banco Atlántico, el coeficiente de solvencia se eleva al 9,57% (2000: 9,79%), con un exceso de recursos propios de 94.215 miles de euros (2000: 100.609 miles de euros).

De calcularse el coeficiente de solvencia de Banco Atlántico, S.A. individualmente considerado sería del 9,33% (2000: 9,63%), lo que representa un exceso sobre los mínimos exigibles de 74.372 miles de euros (2000: 85.578 miles de euros).

### 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 2001 y 2000, los siguientes activos:

	Miles de euros	
	2001	2000
<b>Compromisos Propios</b>		
Deuda del Estado.....	6.458	6.459
Depósitos.....	60.607	-
	<u>67.065</u>	<u>6.459</u>
<b>Compromisos de terceros</b>		
Deuda del Estado.....	<u>86</u>	<u>89</u>

En depósitos se incluyen 54.934 miles de euros en garantía de los billetes y monedas euro distribuidas por Banco de España antes de 31 de diciembre de 2001, dentro del proceso de predistribución del euro (ver apartado 7).

### 31. AVALES Y CAUCIONES

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

	Miles de euros	
	2001	2000
Créditos dinerarios y de firma.....	97.990	44.138
Operaciones de comercio exterior.....	9.716	14.526
Aplazamiento de pago en compra-venta de bienes.	74.441	128.388
Construcción de viviendas.....	22.425	21.308
Contratación de obras, servicios, o suministros y concurencia a subastas .....	360.350	296.502
Obligaciones ante organismos públicos.....	408.065	351.178
Otras obligaciones.....	118.870	83.895
	<u>1.091.857</u>	<u>939.935</u>

## 32. OPERACIONES DE FUTURO

El detalle de operaciones a futuro no vencidas correspondiente al Grupo Financiero Banco Atlántico es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Compraventa de divisas a plazo		
Compras.....	198.129	115.610
Ventas.....	152.302	62.266
	<u>350.431</u>	<u>177.876</u>
Compraventa de activos financieros a plazo		
Compras.....	76.058	123.993
Ventas.....	58.630	-
	<u>134.688</u>	<u>123.993</u>
Acuerdos sobre tipos de interés futuro (FRA's).....	11.347	-
Permutas financieras (SWAP's).....	2.414.000	2.891.411
Opciones sobre valores		
Compradas.....	427.004	196.225
Emitidas.....	365.124	-
	<u>792.128</u>	<u>196.225</u>
Opciones sobre tipos de interés		
Emitidas.....	90.000	390.000
Otros compromisos .....	494.506	628.536
	<u>4.287.100</u>	<u>4.408.041</u>

El importe nominal de los contratos formalizados de compraventas a plazo de divisas y activos financieros, de los contratos de futuros financieros, de permutas financieras y acuerdos sobre tipos de interés futuros, no suponen el riesgo total asumido por el Grupo, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros corresponde a la compensación y/o combinación de los mismos. Estos instrumentos son utilizados para la cobertura de riesgos de tipo de interés o de cambio, registrándose sus resultados en el epígrafe de *Resultados por operaciones financieras* de la cuenta de pérdidas y ganancias y en su caso incrementado o compensando los resultados de las operaciones de activo o pasivo para las que fueron comercializadas como cobertura.

Las opciones compradas y emitidas sobre valores son utilizadas como cobertura del riesgo de mercado derivado de diferentes depósitos de clientes cuya remuneración se encuentra referenciada a la evolución de acciones o índices bursátiles.

Como "otros compromisos" se registran entre otros 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.

Por otro lado, conforme a la recomendación efectuada por la Comisión Europea sobre publicación de información relativa a los instrumentos financieros, el Informe de Gestión adjunto del ejercicio 2001 incluye la información cualitativa y cuantitativa relevante.

### 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 2001 y 2000 es la siguiente:

	Miles de euros							
	América		España		Resto Europa		Total	
	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000
Intereses y Rendimientos Asimilados.....	81.219	95.651	402.130	353.832	7.486	1.989	490.835	451.472
Rendimientos de la Cartera de R. Variable.....	474	36	329	755	-	-	803	791
Comisiones Percibidas.....	7.703	7.392	94.819	94.950	3.039	1.569	105.561	103.911
Resultados por Operaciones Financieras.....	1.730	1.256	16.982	17.604	2.099	240	20.811	19.100
Otros Productos de Explotación.....	156	222	1.727	1.514	6	48	1.889	1.784
	<u>91.282</u>	<u>104.557</u>	<u>515.987</u>	<u>468.655</u>	<u>12.630</u>	<u>3.846</u>	<u>619.899</u>	<u>577.058</u>

#### Información referida a los gastos de personal

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

	Miles de euros	
	2001	2000
Sueldos y Salarios.....	101.782	96.255
Seguros Sociales.....	22.662	21.942
Aportación a fondos de pensiones externos.....	5.079	4.966
Otros.....	8.790	10.892
	<u>138.313</u>	<u>134.055</u>

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

	Nº. de personas	
	2001	2000
Técnicos.....	1.445	1.419
Administrativos.....	1.238	1.339
Servicios generales.....	15	14
	<u>2.698</u>	<u>2.772</u>

#### Otros gastos administrativos

	Miles de euros	
	2001	2000
De inmuebles, instalaciones y material.....	16.214	14.940
Informática.....	12.598	10.503
Comunicaciones.....	8.653	8.130
Publicidad y propaganda.....	4.204	3.942
Contribuciones e impuestos.....	8.123	7.337
Otros gastos.....	23.030	20.161
	<u>72.822</u>	<u>65.013</u>

### Otros productos de explotación

	Miles de euros	
	2001	2000
Beneficios explotación de fincas en renta.....	1.173	1.219
Otros productos diversos.....	716	565
	<u>1.889</u>	<u>1.784</u>

### Otras cargas de explotación

	Miles de euros	
	2001	2000
Contribución al fondo de garantía de depósitos.....	4.155	3.746
Otros conceptos.....	1.511	1.658
	<u>5.666</u>	<u>5.404</u>

### Beneficios extraordinarios

	Miles de euros	
	2001	2000
Beneficios por amortización y venta de inmovilizaciones financieras.....	12	365
Recuperaciones fondo cobertura inmovilizado.....	3.508	2.260
Recuperaciones netas otros fondos especiales.....	-	349
Beneficios por enajenación de inmovilizado.....	5.836	7.401
Productos de ejercicios anteriores.....	3.161	4.201
Recuperación fondo de pensiones interno.....	-	823
Otros productos.....	3.480	3.863
	<u>15.997</u>	<u>19.262</u>

### Quebrantos extraordinarios

	Miles de euros	
	2001	2000
Pérdidas por enajenación inmovilizado.....	104	423
Quebrantos de ejercicios anteriores.....	3.655	1.793
Dotaciones netas a otros fondos especiales.....	1.032	-
Otros Conceptos.....	4.365	346
	<u>9.156</u>	<u>2.562</u>

## 34. SITUACIÓN FISCAL

La consolidación no es aplicable a efectos fiscales y, en consecuencia, cada entidad presenta separadamente su declaración, excepto las que están calificadas como sociedades de transparencia fiscal, cuyos resultados se acumulan posteriormente a los de la sociedad propietaria, según la legislación vigente.

En el ejercicio 2000, y como consecuencia de las actuaciones de las autoridades fiscales, correspondientes al periodo 1994-1997, se levantaron a Banco Atlántico, S.A. actas de inspección, firmándose en disconformidad actas por un importe de 2.975 miles de euros, que se corresponden principalmente con diferencias temporales y, por tanto, serán recuperables en ejercicios posteriores, habiendo formulado el Banco contra las correspondientes liquidaciones tributarias, reclamación económico-administrativa y avalado el pago de las mismas. En todo caso, el Banco tiene constituidas provisiones suficientes para hacer frente a las contingencias que pudieran derivarse de las referidas liquidaciones.



En consecuencia, Banco Atlántico, S.A. tiene pendiente de inspección por las autoridades fiscales los ejercicios 1998 y siguientes, el resto de entidades consolidadas, tienen, en general, abiertos a inspección los cuatro 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 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.

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 de las cuentas de *Otros pasivos - cuentas de recaudación y otros pasivos - impuestos sobre beneficios diferidos*, respectivamente. Estas provisiones han sido calculadas teniendo en cuenta las diferentes deducciones que la normativa fiscal vigente autoriza. Los impuestos anticipados se incluyen en la cuenta *Otros activos - Hacienda Pública*.

Se presentan en el cuadro siguiente los cálculos necesarios para determinar, partiendo del resultado contable de los ejercicios 2001 y 2000, la provisión para el pago del Impuesto sobre Sociedades del Grupo consolidado.

	Miles de euros	
	2001	2000
<u>Beneficios antes de impuestos</u> .....	68.818	80.782
<u>Diferencias permanentes</u>	(5.009)	(1.935)
Aumento.....	6.292	4.039
Disminución.....	(11.301)	(5.974)
<u>Diferencias temporales</u>	(13.031)	(11.804)
- Con origen en el ejercicio		
Aumento.....	8.093	3.642
Disminución.....	(21.124)	(15.446)
<u>Base imponible - resultado fiscal</u> .....	50.778	67.043
<u>Cuota</u> .....	17.772	23.465
<u>Deducciones</u>	(1.487)	(4.635)
Intersocietaria.....	(1.234)	(1.570)
Otras.....	(253)	(3.065)
<u>Cuota líquida</u>	16.285	18.830
Impuesto devengado por diferencias temporales		
Impuesto anticipado.....	3.856	3.150
Impuesto diferido.....	705	982
Impuestos extranjeros.....	1.424	1.760
Otros ajustes.....	(4.025)	431
<u>IMPUESTO S/ BENEFICIOS Y OTROS IMPUESTOS</u> .....	18.245	25.153

Si bien, Banco Atlántico, S.A. no ha presentado aún la declaración del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2001, en el cómputo de la provisión para dicho impuesto que figura en el balance de situación al 31 de diciembre de 2001 y en la cuenta de pérdidas y ganancias a dicha fecha, Banco Atlántico, S.A. ha considerado las deducciones procedentes por inversiones, que figuran dentro de otros ajustes.

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

	Miles de euros	
	2001	2000
Impuesto sobre sociedades y otros impuestos por:		
Resultados ordinarios.....	17.050	21.276
Resultados extraordinarios.....	1.195	3.877
Total Impuesto sobre sociedades.....	18.245	25.153

### 35. CUADRO DE FINANCIACIÓN

	Miles de euros	
	2001	2000
<b>APLICACIONES</b>		
Disminuciones en recursos e incrementos en inversión		
Intereses minoritarios.....	-	21
Deuda del Estado.....	280.317	-
Créditos sobre clientes.....	611.765	790.109
Cartera de valores.....	5.599	16.293
Inversión menos financiación en entidades de crédito.....	45.654	408.604
Adquisición de inversiones permanentes		
Compra de elementos de inmovilizado material (1).....	37.225	30.267
Dividendos pagados.....	15.068	15.068
<b>TOTAL APLICACIONES.....</b>	<b>995.628</b>	<b>1.260.362</b>
<b>ORÍGENES</b>		
Recursos generados de las operaciones		
Resultado neto del ejercicio.....	50.573	55.629
Dotación fondos para insolvencias (neta).....	33.857	18.409
Dotación neta a otros fondos.....	(26.422)	(27.208)
Amortizaciones.....	16.225	13.678
Saneamiento neto de la cartera de valores.....	408	5.421
Resultado en la venta de inmovilizado material.....	(5.732)	(6.978)
Diferencias de cambio.....	4.844	4.321
	73.753	63.272
Incrementos en recursos y disminuciones en inversión		
Débitos a clientes.....	826.293	542.648
Débitos representados por valores.....	66.606	112.173
Pasivos subordinados.....	-	90.000
Intereses minoritarios.....	2.378	-
Deuda del Estado.....	-	361.533
Cartera de valores.....	-	-
Inversión menos financiación en entidades de crédito.....	-	-
Venta de inversiones permanentes		
Venta de elementos de inmovilizado material (1).....	19.487	21.817
Otros conceptos activos menos pasivos.....	7.111	68.919
<b>TOTAL ORÍGENES.....</b>	<b>995.628</b>	<b>1.260.362</b>

(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 a 31 de diciembre de 2001.

##### Sociedades del Grupo consolidado

SOCIEDADES	Participación			Miles de euros	
	Directa	Indirecta	Total	Inversión B. Atlántico	Inversión Grupo
ABC Services, S.A.M.	-	100	100	-	38
Anchorage International Services Incorporated (1)	-	100	100	-	-
Atlántico Bienes Raíces, S.A. (1)	-	100	100	-	57
Atlántico Holdings Financial, Ltd.	100	-	100	25.504	25.504
Atlántico Leasing, S.A. (1)	-	100	100	-	567
Atlántico Servicios Corporativos, S.A. (1)	-	100	100	-	113
Atlántico Servicios Financieros, E.F.C., S.A.	99	1	100	4.163	4.178
Atlántico Servicios, S.A. (1)	-	100	100	-	113
Auxiliar Barcelonesa de Servicios, S.A.	99	1	100	90	91
Auxiliar de Servicios y Colaboraciones, S.A.	99	1	100	1.614	1.630
Banco Atlántico Bahamas Bank and Trust, Ltd. (1)	-	100	100	-	5.673
Banco Atlántico Gibraltar, Ltd.	99	1	100	5.719	5.719
Banco Atlántico Monaco, S.A.M.	100	-	100	18.190	18.190
Banco Atlántico Panamá, S.A. (1)	-	100	100	-	22.126
Fonomarket, S.A.	99	1	100	144	145
Gesatlántico, S.A. S.G.I.I.C.	99	1	100	1.934	1.953
Geyser International Incorporated (1)	-	100	100	-	-
I.B.A. Management, Ltd. (1)	-	100	100	-	6
I.B.A. Nominee Trust, Ltd. (1)	-	100	100	-	11
I.B.A. Services Ltd. (1)	-	100	100	-	6
Iberatlántico Serviços e Participações Ltda.	95	5	100	1.062	1.097
Inmobiliaria París, S.A.	40	17	57	2.293	3.401
Promotora Navarra para el Norte de España, S.A.	99	1	100	18	18
Seguratlántico, S.A.	95	-	95	114	114
SCI ABC I	-	100	100	-	3

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

##### Sociedades del Grupo no consolidado y asociadas

SOCIEDADES	Participación			Miles de euros	
	Directa	Indirecta	Total	Inversión B. Atlántico	Inversión Grupo
A.G.F. Atlántico, E.Gest. F. Pensiones, S.A.	50	-	50	897	897
Atlántico Vida, Cía. de Seguros y Reaseguros, S.A.	100	-	100	9.015	9.015
Bano Real, S.A.	20	-	20	732	732
Cía. Aux. Tptes. Aparcamientos S.A.	99	1	100	1.004	1.014
Estacionamientos Alcarreños, S.A.	-	35	35	-	1.100
Estacionamientos Celtas, S.A.	-	49	49	-	1.680
General de Estacionamientos, S.A.	-	34	34	-	857
S.A. Aparcamientos Madrid	40	-	40	9	9

**b) Información sobre patrimonio de las sociedades, resultados y dividendos pagados en 2001 y 2000.**

Sociedades del Grupo consolidado

SOCIEDADES	Miles de euros					
	2001		RESULTADOS		DIVIDENDO	
	Capital	Reservas	2001	2000	2001	2000
ABC Services, S.A.M.	38	625	-	-	-	-
Anchorage International Services Incorporated	6	-	-	-	-	-
Atlántico Bienes Raíces, S.A.	8.398	1.419	124	282	-	-
Atlántico Holdings Financial, Ltd	20.424	93	3.073	2.729	3.997	3.382
Atlántico Leasing, S.A.	567	1.419	214	116	-	-
Atlántico Servicios Corporativos, S.A.	113	158	14	42	-	-
Atlántico Servicios Financieros, E.F.C., S.A.	4.508	687	357	188	-	-
Atlántico Servicios, S.A.	113	590	213	145	-	-
Auxiliar Barcelonesa de Servicios, S.A.	150	336	43	323	-	270
Auxiliar de Servicios y Colaboraciones, S.A.	601	344	42	32	-	-
Banco Atlántico Bahamas Bank and Trust, Ltd	5.673	8.214	3.481	1.877	-	-
Banco Atlántico Gibraltar, Ltd.	4.930	4.567	4.016	2.368	1.345	-
Banco Atlántico Monaco, S.A.M.	11.250	7.883	(1.092)	-	-	-
Banco Atlántico Panamá, S.A.	20.424	17.619	5.115	3.574	-	-
Banco Atlántico, S.A.	125.568	316.749	43.081	49.872	-	-
Fonomarket, S.A.	60	220	11	34	-	-
Gesatlántico, S.A. S.G.I.I.C.	1.503	6.471	2.290	3.461	3.005	3.155
Geyser International Incorporated	6	-	-	-	-	-
I.B.A. Management, Ltd.	6	-	-	-	-	-
I.B.A. Nominee Trust, Ltd.	11	-	-	-	-	-
I.B.A. Services Ltd.	6	-	-	-	-	-
Iberatlantico Serviços e Participações Ltda.	797	(499)	(172)	(165)	-	-
Inmobiliaria París, S.A.	5.671	105	142	64	-	-
Promotora Navarra para el Norte de España, S.A.	1.262	128	28	168	-	-
Seguratlántico, S.A.	120	354	248	308	291	417
SCI ABC I	3	-	-	-	-	-

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 y asociadas

SOCIEDADES	Miles de euros					
	2001		RESULTADOS		DIVIDENDO	
	Capital	Reservas	2001	2000	2001	2000
A.G.F. Atlántico, E.Gest. F. Pensiones, S.A.	1.800	2.844	561	808	-	-
Atlántico Vida, Cía. de Seguros y Reaseguros, S.A.	9.015	(26)	8	(248)	-	-
Bano Real, S.A.	9.226	(91)	(32)	(40)	-	-
Cía. Aux. Tptes. Aparcamientos S.A.	201	1.160	(45)	35	-	-
Estacionamientos Alcarreños, S.A.	1.785	(339)	84	41	-	-
Estacionamientos Celtas, S.A.	2.104	(18)	39	15	-	-
General de Estacionamientos, S.A.	1.430	1	127	112	-	-
S.A. Aparcamientos Madrid	775	2.185	1.145	1.057	421	361

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

Los saldos al 31 de diciembre de 2001 y 2000, son los siguientes:

	Miles de euros			
	Consolidadas		No consolidadas	
	2001	2000	2001	2000
<b>ACTIVO</b>				
Entidades de crédito.....	273.497	186.151	-	-
Créditos sobre clientes.....	-	3.294	108	1.599
Otros activos.....	8.450	8.366	-	-
<b>PASIVO</b>				
Entidades de crédito.....	438.877	206.670	-	-
Débitos de clientes.....	13.360	13.385	14.406	3.161
Otros pasivos.....	805	3.846	-	-
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>				
Pasivos Contingentes.....	577	1.022	6.677	240
Disponibles.....	18.541	9.015	132	1.575
Operaciones de futuro.....	19.978	55.546	-	-
<b>PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>				
Gastos:				
Intereses y cargas asimiladas.....	12.934	11.419	186	156
Comisiones pagadas.....	631	48	-	-
Otros gastos.....	847	667	-	-
Ingresos:				
Intereses y rendimientos asimilados.....	9.406	8.078	-	84
Rendimiento de cartera de renta variable.....	8.600	7.194	-	601
Comisiones percibidas.....	14.911	18.211	517	186
Otros productos.....	216	90	-	60

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2001, el Grupo Financiero Banco Atlántico mantiene saldos en el capítulo de *Entidades de Crédito* de activo y de pasivo por un importe de 44.537 y 11.520 miles de euros, respectivamente (2000: 47.576 y 38.621 miles de euros) con sociedades del Grupo Arab Banking Corporation. Las transacciones incluidas en la Cuenta de pérdidas y ganancias de ambos ejercicios con éste mismo grupo no son significativas.

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

Las ampliaciones y reducciones de capital social realizadas en los ejercicios 2001 y 2000 han sido:

	Miles de euros	
	2001	2000
<u>Ampliaciones:</u>		
Atlántico Servicios Financieros E.F.C., S.A.	-	2.705
Iberatlantico Serviços e Participações, Ltda.	180	126
Inmobiliaria París, S.A.	-	3.570

**e) Otras sociedades.**

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

SOCIEDADES	DOMICILIO	ACTIVIDAD	Miles de euros			
			2001		RESULTADOS	
			Capital	Reservas	2001	2000
Servicio de Administración de Inversiones, S.A.	Madrid	Sociedad de Cartera	6.010	(524)	143	36

Esta entidad es dependiente del Grupo Arab Banking Corporation, accionista mayoritario de Banco Atlántico, S.A., no teniendo este última participación accionarial directa ni indirecta en esta entidad.

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

Balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000.

	Miles de euros	
	2001	2000
<b>ACTIVO</b>		
Caja y depósitos en bancos centrales.....	140.441	126.361
Deudas del Estado.....	480.338	200.021
Entidades de crédito.....	2.701.670	3.066.639
Crédito sobre clientes.....	4.670.361	4.260.459
Obligaciones y otros valores de renta fija.....	9.116	5.557
Acciones y otros títulos de renta variable.....	23.764	30.453
Participaciones.....	1.608	1.596
Participaciones en empresas del grupo.....	68.239	44.276
Activos inmateriales.....	10.002	7.834
Activos materiales.....	143.215	140.473
Otros activos.....	294.177	238.411
Cuentas de periodificación.....	44.812	51.682
<b>TOTAL ACTIVO</b> .....	<b>8.587.743</b>	<b>8.173.762</b>
<b>PASIVO</b>		
Entidades de crédito.....	1.336.329	1.685.166
Débitos a clientes.....	6.004.202	5.367.464
Débitos representados por valores negociables.....	178.806	112.200
Otros pasivos.....	267.475	251.023
Cuentas de periodificación.....	71.854	53.530
Provisiones para riesgos y cargas.....	153.679	139.925
Beneficios del ejercicio.....	43.081	49.872
Pasivos subordinados .....	90.000	90.000
Capital suscrito.....	125.568	125.568
Primas de emisión.....	15.899	15.899
Reservas.....	300.850	283.115
<b>TOTAL PASIVO</b> .....	<b>8.587.743</b>	<b>8.173.762</b>
Cuentas de orden.....	3.444.719	3.505.086



Cuentas de pérdidas y ganancias, ejercicios anuales finalizados al 31 de diciembre de 2001 y 2000

	Miles de euros	
	2001	2000
Intereses y rendimientos asimilados.....	443.394	415.539
Intereses y cargas asimiladas.....	(264.536)	(247.770)
Rendimiento de la cartera de renta variable.....	8.929	7.944
<b>Margen de intermediación.....</b>	<b>187.787</b>	<b>175.713</b>
Comisiones percibidas.....	92.643	91.523
Comisiones pagadas.....	(11.116)	(10.044)
Resultados de operaciones financieras.....	17.477	17.464
<b>Margen ordinario.....</b>	<b>286.791</b>	<b>274.656</b>
Otros productos de explotación.....	1.501	1.554
Gastos generales de administración.....	(193.273)	(186.569)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales.....	(13.526)	(13.136)
Otras cargas de explotación.....	(5.264)	(5.036)
<b>Margen de Explotación.....</b>	<b>76.229</b>	<b>71.469</b>
Amortización y provisiones para insolvencias.....	(25.825)	(11.404)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras.....	634	(4.409)
Beneficios extraordinarios.....	16.730	18.773
Quebrantos extraordinarios.....	(8.838)	(2.260)
<b>Resultado antes de impuestos.....</b>	<b>58.930</b>	<b>72.169</b>
Impuesto sobre sociedades y otros impuestos.....	(15.849)	(22.297)
<b>Resultado del ejercicio.....</b>	<b>43.081</b>	<b>49.872</b>

### 37. 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 2001 y 2000, han sido las siguientes:

	Miles de euros	
	2001	2000
Dietas.....	74	90
Atenciones estatutarias.....	301	301
	<b>375</b>	<b>391</b>

A 31 de diciembre de 2001 y de 2000 no existen operaciones de crédito o préstamo concedidas a consejeros.

**CUENTAS ANUALES  
DEL GRUPO FINANCIERO BANCO ATLÁNTICO  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2001**

Formuladas por el Consejo de Administración de Banco Atlántico, S.A. en su reunión de 21 de marzo de 2002, y firmado por los señores consejeros cuya rúbrica figura más abajo.



---

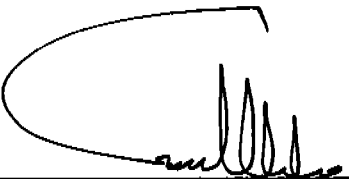
Abdulmohsen Y. Al-Hunaif  
Presidente.

---

Ghazi M. Abdul-Jawad  
Vicepresidente

---

Mohammed H. Layas  
Vicepresidente

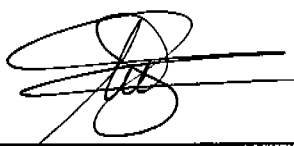


---

Mubarak R. Al Mansouri  
Consejero.

---

Ali J. Al Sabah  
Consejero.



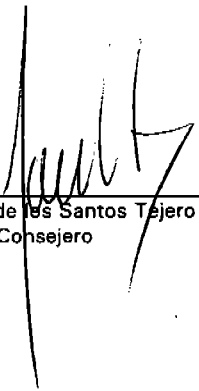
---

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.  
Consejero representado por  
Manuel González Cid



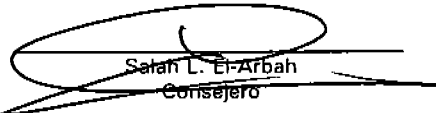
---

Fernando de la Torre Rodríguez  
Consejero



---

José Luis de los Santos Tejero  
Consejero



---

Salah L. El-Arbah  
Consejero



**Banco Atlántico**

Fundado en 1901

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, y los Vocales del Consejo, D. Mohammed H. Layas y Jeque D. Ali J. Al-Sabah no han firmado las Cuentas Anuales del Grupo Financiero Consolidado de Banco Atlántico, S.A., correspondientes al ejercicio fiscal 2001, formuladas por el Consejo de Administración en la reunión celebrada el día 21 de marzo de 2002 en la ciudad de Madrid, por no haber estado presentes debido a compromisos ineludibles.

Madrid a 2 de abril de 2002.

LA SECRETARIA

Teresa Holguín Hueso

**GRUPO FINANCIERO  
BANCO ATLÁNTICO**

**Informe de gestión consolidado  
Ejercicio 2001**

✓



## **GRUPO FINANCIERO BANCO ATLÁNTICO**

### **INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2001**

En el informe de gestión se analiza el comportamiento de la actividad y de los resultados del Grupo Financiero Banco Atlántico en el ejercicio 2001. Este análisis completa las Cuentas Anuales en las que, además de los estados financieros (balance de situación y cuenta de pérdidas y ganancias) se recoge también la Memoria, que informa sobre los criterios contables aplicados, detalla las rúbricas más importantes e incluye otro tipo de informaciones tanto del Grupo como de la sociedad matriz Banco Atlántico, S.A.

En el ejercicio 2001, el Grupo Financiero Banco Atlántico ha obtenido un beneficio neto consolidado de 50.447 miles de euros, alcanzando una rentabilidad sobre recursos propios (R.O.E.) del 10,35% y sobre activos (R.O.A.) del 0,57%.

#### **BALANCE DE SITUACIÓN**

A 31 de diciembre de 2001, los activos totales del Grupo Financiero Banco Atlántico han ascendido a 9.149.293 miles de euros, con un incremento del 6,4% respecto a los del ejercicio 2000, siendo los activos totales medios de 8.936.566 miles de euros, que registran un incremento del 8%.

Adicionalmente el Grupo gestionó recursos de clientes fuera de balance por valor de 1.976.553 miles de euros, en fondos de inversión y de pensiones, fundamentalmente.

Durante el ejercicio 2001 se ha producido un crecimiento notable en la actividad con clientes. Los créditos sobre clientes, que ascendieron a 5.381.753 miles de euros, registraron un crecimiento del 12,0%, debido al aumento del crédito al sector privado un 9,4% y del sector no residente del 34,8%, siendo por productos el crédito con garantía real con un 25,6% y el comercial 17,0% los que experimentan mayor crecimiento. Los débitos a clientes, los representados por valores negociables y los pasivos subordinados, que totalizaron 6.921.702 miles de euros, registraron un crecimiento del 14,8%, lo que supuso una captación neta de 892.899 miles de euros, destacando por productos el crecimiento de las cuentas corrientes un 21,3% y las cesiones temporales un 28,4.

El negocio total con clientes, entendido como suma de ambos capítulos, alcanzó la cifra de 12.303.455 miles de euros, que representa un importe superior en un 13,6% al registrado en el ejercicio 2000.

Los activos dudosos de clientes del Grupo se situaron a 31 de diciembre de 2001 en 73.194 miles de euros, situándose el coeficiente de morosidad (incluidos los pasivos contingentes) en el 1,2%, 0,2 puntos superior al ejercicio anterior. El grado de cobertura de estos activos, considerando la provisión adicional de insolvencias del 1% o del 0,5%, el fondo para la cobertura estadística de insolvencias, e incluidos los pasivos contingentes fue del 119,5% (2000: 131,3%), que teniendo en cuenta las garantías hipotecarias afectas a esta morosidad, sitúa el porcentaje de cobertura en un 149,38% (2000: 152,9%).

A 31 de diciembre de 2001, los recursos propios computables del Grupo Financiero Banco Atlántico ascendieron a 572.062 miles de euros (capital, prima de emisión, reservas y pasivos subordinados, menos los activos inmateriales) después de efectuarse un cargo en las Reservas de Banco Atlántico, S.A. de 17.069 miles de euros para hacer frente al coste de las indemnizaciones y pensiones futuras derivadas de la jubilación anticipada de 133 personas, con la autorización preceptiva de Banco de España y de la Junta General de Accionistas del Banco. Esta cifra de recursos propios representa un coeficiente de solvencia del 9,6%, con 94.215 miles de euros de exceso sobre el mínimo exigido por Banco de España.

## **CUENTA DE RESULTADOS**

La cuenta de resultados del Grupo Financiero Banco Atlántico se ha caracterizado en el 2001 por el aumento de todos sus márgenes, consecuencia de lo cual el margen de explotación aumenta un 9,7% y un aumento de provisiones por insolvencias, que se han visto duplicadas en dicho ejercicio.

El margen de intermediación registró un incremento anual del 9,8%, hasta alcanzar los 205.785 miles de euros. Este crecimiento se ha basado en el incremento de los volúmenes de los capítulos que representan el negocio con la clientela (créditos sobre clientes y débitos sobre clientes) y un incremento en los diferenciales con clientes. La rentabilidad sobre activos totales medios del margen fue del 2,30%, frente al 2,26% del año anterior.

Los ingresos por comisiones (netas) totalizaron 93.590 miles de euros, un 0,9% superior al ejercicio anterior.

Los resultados por operaciones financieras, que incluyen los resultados de la cartera de negociación y de inversión ordinaria y los resultados por diferencias de cambio, crecieron en 2001 en un 9,0% respecto a los registrados en 2000, situándose en 20.811 miles de euros.

En base a los crecimientos anteriores el margen ordinario se incremento un 7,0% respecto al ejercicio anterior, totalizando un importe de 320.186 miles de euros, con una rentabilidad sobre activos totales medios del 3,6%.

Los gastos generales de administración crecieron en su conjunto un 6,1% respecto a los gastos del año anterior. Este incremento es debido al proceso de fuerte reconversión que está llevando a cabo Banco Atlántico, S.A., que entre otros aspectos supone unas mayores inversiones en el área de tecnología.

A pesar de este incremento de los gastos generales, el coeficiente de eficiencia mejoró en 0,6 puntos respecto al ejercicio 2000, situándose en el 65,9%.

El margen de explotación obtenido por el Grupo Financiero Banco Atlántico registró un crecimiento del 9,7%, hasta alcanzar los 90.824 miles de euros, con una rentabilidad sobre activos totales medios del 1% similar a la del ejercicio 2000.

El capítulo de amortización y provisiones para insolvencias, alcanzó los 31.248 miles de euros, frente a los 14.643 miles de euros del año anterior, destacando las dotaciones correspondientes al fondo para la cobertura estadística de insolvencias que ascendieron a 8.386 miles de euros (2000: 3.884 miles de euros). Los activos en suspenso recuperados ascendieron a 2.609 miles de euros, 1.153 miles de euros menos que en 2000 (un 30,6% inferior).

En cuanto al saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto), que abarca la cartera de participaciones permanentes y la cartera de inversión a vencimiento, este supuso una liberación de 843 miles de euros, mientras que en el ejercicio 2000 se realizaron dotaciones por importe de 3.993 miles de euros, destacando las dotaciones realizadas a la participación de Banco Atlántico, S.A. en el Banco Arabe Español, S.A.

Los resultados extraordinarios netos han supuesto en el ejercicio 2001 6.841 miles de euros, con una reducción del 59,1%.

El beneficio antes de impuestos totalizó 68.818 miles de euros. Tras deducir la provisión para el Impuesto de Sociedades por importe de 18.245 miles de euros, el beneficio neto consolidado del ejercicio ascendió a 50.573 miles de euros.

De este beneficio neto consolidado, un 0,2% (126 miles de euros) corresponde a los intereses de los accionistas minoritarios, y un 99,8% (50.447 miles de euros) al beneficio atribuido al Grupo Financiero Banco Atlántico, cifra que supone una disminución del 9,3% respecto al obtenido en 2000.

## **PROPUESTA DE DISTRIBUCION DE BENEFICIOS**

Con cargo a los resultados de Banco Atlántico, S.A., del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2001, se propondrá a la Junta General Ordinaria de Accionistas un dividendo íntegro de 0,72 euros por acción, lo que supone 15.068 miles de euros, un 12% del capital social. Este importe se hará efectivo, de aprobarse la propuesta que se someterá a la Junta, en la fecha que determine ésta.

## **CAPITAL Y ACCIONES PROPIAS**

A 31 de diciembre de 2001, el capital social de Banco Atlántico, S.A. es de 125,6 millones de euros, representado por 20.893.159 acciones de 6,01 euros de valor nominal cada una.

## **INVESTIGACION Y DESARROLLO**

Durante el ejercicio 2001, la actividad del Grupo Financiero Banco Atlántico en el área de investigación y desarrollo ha consistido básicamente en completar los proyectos de reingeniería, soporte técnico del proceso de cambio en el que se encuentra inmerso.

En este sentido, se ha completado el Sistema de Gestión Comercial con la incorporación del seguimiento de recuperaciones y su extensión al canal de Banca Telefónica; el workflow de instrumentación de operaciones de activo se ha implantado en piloto para determinados tipos de operaciones y se han desarrollado las primeras fases del nuevo sistema de gestión por indicadores de negocio.

Asimismo se ha desarrollado la última fase de implantación del euro, sin ninguna incidencia significativa.

Respecto a la red exterior del Banco, durante este ejercicio se han abordado importantes proyectos de mejora y cambio, como son la remodelación completa de la infraestructura tecnológica de la red exterior y su interconexión con el propio Banco, en lo que constituye una red global de comunicación.

## **HECHOS RELEVANTES POSTERIORES AL CIERRE**

La firma por los miembros del Consejo de Administración de Banco Atlántico, S.A. de las Cuentas Anuales del Banco, referidas a 31 de diciembre de 2001, tuvo lugar el 21 de marzo de 2002, siendo el único hecho relevante entre estas dos fechas la venta el 21 de febrero de 2002 la participación del 40% que Banco Atlántico, S.A. mantenía en el capital social de S.A. Aparcamientos Madrid por un importe de 6.010 miles de euros.

## **GESTIÓN DEL RIESGO**

El Grupo Financiero Banco Atlántico sustenta la gestión del riesgo en una serie de principios, tales como:

- Alineación de las políticas de gestión del riesgo con las estrategias de negocio, con objeto de conseguir el equilibrio adecuado que garantice la optimización del valor añadido.
- Incorporación de la variable riesgo en todas las decisiones de negocio.
- Gestión global, que implica tener en cuenta todos los tipos de riesgo que afectan a la actividad bancaria (de crédito, de mercado, operacional, etc.).
- Gestión homogénea en base a los requerimientos de recursos propios.
- Gestión del riesgo durante toda la vida del mismo.
- Independencia frente a la actividad comercial, asegurándose una adecuada objetividad en la toma de decisiones.

El Consejo de Administración de Banco Atlántico, S.A., es el máximo responsable en la gestión de riesgos, que se apoya en el Comité de Auditoría y Cumplimiento, como comité delegado, y en la Alta Dirección del Banco a través de los Comités de Inversiones, de Activos y Pasivos y de Control Interno, siendo la Secretaría General Técnica la que



asume la función de coordinación y correcto funcionamiento del sistema integral de gestión del riesgo.

### **Riesgo de crédito.**

El Grupo Financiero Banco Atlántico ha avanzado en el ejercicio 2001, en el desarrollo de metodologías consistentes en la medición del riesgo para todos los negocios y tipos de riesgo, atendiendo a las nuevas recomendaciones del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, continuando en la mejora de sus procesos de análisis, seguimiento y control de los riesgos así como el perfeccionamiento de los sistemas de control.

La gestión del riesgo de crédito se desarrolla de forma diferenciada para los distintos segmentos de clientes a lo largo de las sucesivas fases del proceso crediticio. Adicionalmente, Banco Atlántico, S.A. ha continuado con el desarrollo del proyecto de implantación de un Sistema de Gestión del Riesgo de Crédito, que abarca tres subsistemas:

- Sistema de Concesión del Riesgo (SCR) que garantiza en el momento de concesión que se cuenta con toda la información relevante para la toma de decisiones.
- Sistema de Seguimiento de Riesgos y Resultados (SSRR) que permite el seguimiento continuado de las operaciones, clientes, carteras, etc.
- Sistema de Información de Riesgo de Crédito (SIRC) que tomando información de los anteriores permite obtener información para una adecuada toma de decisiones, aportando valor añadido para la concesión de nuevas operaciones.

Así mismo, se está desarrollando el proyecto RAROC que persigue dotar a Banco Atlántico, S.A. de herramientas analíticas para la concesión, gestión y seguimiento de operaciones, abarcando los segmentos de Empresas, Bancos, Pymes y Minoristas. En el presente ejercicio se han concluido los módulos relativos a Rating y Herramientas de "Pricing", ambos para el segmento de Empresas.

### **Riesgo de Contrapartida.**

Su control se realiza mediante un sistema integrado que permite conocer en cada momento la línea de crédito disponible con cualquier contrapartida, en cualquier producto y plazo y en cualquier oficina del Grupo. Para la aprobación de líneas y, en su caso, excesos o transacciones especiales, se establecen los correspondientes niveles de autorización.

El valor en riesgo (VAR) de la cartera de IRS (Interest Rate Swap) no de cobertura que el Grupo mantenía con sus contrapartidas a 31 de diciembre de 2001, alcanzaba los 79.076 euros, con un intervalo de confianza del 99%, cifra que representaba un 0,016% del valor nominal de dichos contratos.

## NOCIONALES DE PRODUCTOS DERIVADOS

(En miles de euros)	Saldo a 31 de diciembre de 2001					TOTAL
	Menos de 1 año	1 a 2 años	2 a 5 años	5 a 10 años	Fondos Garantizados	
Compraventa de divisas no vencidas.....	350.226	205	-	-	-	350.431
Compraventa no vencida de activos financieros.....	134.688	-	-	-	-	134.688
Opciones sobre valores						
Compradas.....	279.834	60.080	87.090	-	-	427.004
Emitidas.....	285.844	60.080	19.200	-	-	365.124
Opciones sobre tipos de interés						
Compradas.....	-	-	-	-	-	-
Emitidas.....	-	-	-	90.000	-	90.000
Otros compromisos.....	-	-	-	-	494.506	494.506
Acuerdos sobre tipos de interés futuros (FRA).....	11.347	-	-	-	-	11.347
Permutas financieras.....	1.310.000	1.044.000	60.000	-	-	2.414.000
	2.371.939	1.164.365	166.290	90.000	494.506	4.287.100

### Riesgo de mercado.

En este tipo de riesgo se incluyen los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés o de cambio de los activos y pasivos, así como por la fluctuación de los niveles de liquidez. Para el seguimiento de estos riesgos el Grupo tiene constituido un Comité de activos y pasivos que evalúa la sensibilidad del balance a las fluctuaciones de tipo de interés y analiza la evolución de la liquidez.

#### Riesgo de interés.

El Grupo realiza análisis de sensibilidad del Margen Financiero y del Valor Patrimonial ante variaciones de todos los tipos de interés. Esta sensibilidad está condicionada por los desfases en las fechas de vencimiento y de revisión de los tipos de interés que se producen entre las distintas partidas del balance.


#### Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez está asociado a la capacidad de las entidades que conforman el Grupo Financiero Banco Atlántico para financiar los compromisos adquiridos, a precios de mercado razonables, así como para llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiación estables. Los factores que influyen pueden ser de carácter externo (crisis de liquidez) e interno (excesiva concentración de vencimientos).

En Banco Atlántico, S.A. la gestión y vigilancia de este riesgo está encomendada al Comité de Activos y Pasivos, que realiza un seguimiento periódico y exhaustivo del mismo, mediante el análisis de los vencimientos de las partidas que componen su actividad, por tramos temporales (Gap de liquidez), permitiendo así la detección de posibles necesidades de liquidez.

**INFORME DE GESTION  
DEL GRUPO FINANCIERO BANCO ATLÁNTICO  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2001**

Formulado por el Consejo de Administración de Banco Atlántico, S.A. en su reunión de 21 de marzo de 2002, y firmado por los señores consejeros cuya rúbrica figura más abajo.



---

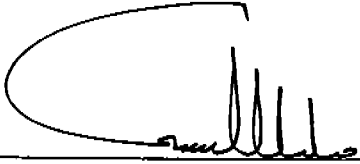
Abdulmohsen Y. Al-Hunaif  
Presidente.

---

Ghazi M. Abdul-Jawad  
Vicepresidente

---

Mohammed H. Layas  
Vicepresidente

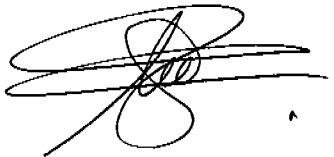


---

Mubarak R. Al Mansouri  
Consejero.

---

Ali J. Al Sabah  
Consejero.



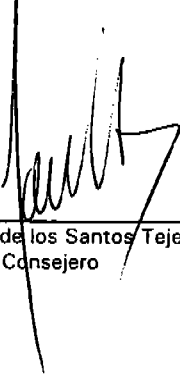
---

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.  
Consejero representado por  
Manuel González Cid



---

Fernando de la Torre Rodríguez  
Consejero



---

José Luis de los Santos Tejero  
Consejero



---

Safah L. El-Arbah  
Consejero



**Banco Atlántico**

Fundado en 1901

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, y los Vocales del Consejo, D. Mohammed H. Layas y Jeque D. Ali J. Al-Sabah no han firmado el Informe de Gestión del Grupo Financiero Consolidado de Banco Atlántico, S.A., correspondiente al ejercicio fiscal 2001, y formulado por el Consejo de Administración en su reunión del día 21 de marzo de 2002 en la ciudad de Madrid, por no haber estado presentes debido a compromisos ineludibles.

Madrid a 2 de abril de 2002.

LA SECRETARIA

Teresa Holguín Hueso