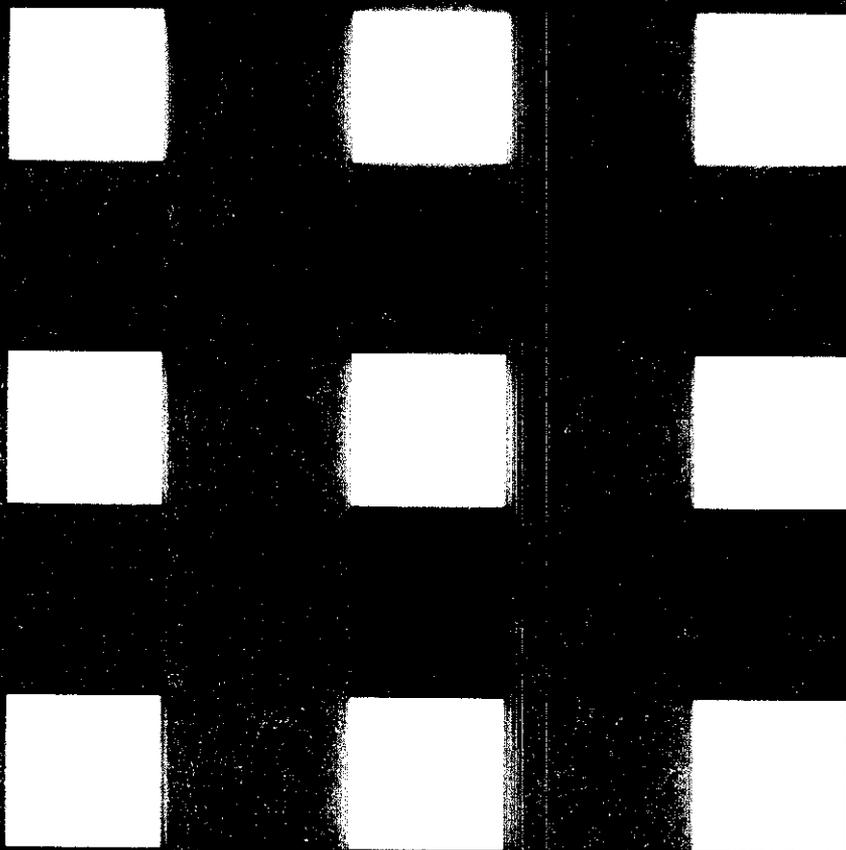


**CUENTAS ANUALES DE BANKINTER  
Y DE SU GRUPO CONSOLIDADO**



**Memoria legal ajustada a la Ley de Sociedades Anónimas  
y Código de Comercio, aprobada por el Consejo de Administración  
de Bankinter, S.A. en su reunión del día 14 de febrero de 1996.**

**BANKINTER, S.A.**

**Balace público antes  
de la distribución de resultados**

millones de pesetas

	31/12/95	31/12/94	31/12/93
<b>ACTIVO</b>			
<b>Caja y depósitos en bancos centrales</b>	<b>11.073</b>	<b>23.164</b>	<b>5.233</b>
Caja	3.684	3.129	2.736
Banco de España	7.389	20.035	2.497
Otros Bancos Centrales	—	—	—
<b>Deudas del Estado</b>	<b>367.018</b>	<b>324.892</b>	<b>833.771</b>
<b>Entidades de crédito</b>	<b>460.198</b>	<b>169.361</b>	<b>198.804</b>
A la vista	18.445	17.484	29.243
Otros créditos	441.753	151.877	169.561
<b>Créditos sobre clientes</b>	<b>726.855</b>	<b>585.217</b>	<b>487.890</b>
<b>Obligaciones y otros valores de renta fija</b>	<b>12.568</b>	<b>10.577</b>	<b>21.194</b>
De emisión pública	2.061	3.057	1.331
Otros emisores	10.507	7.520	19.863
Pro memoria: títulos propios	154	331	109
<b>Acciones y otros títulos de renta variable</b>	<b>3.043</b>	<b>3.410</b>	<b>2.250</b>
<b>Participaciones</b>	<b>1.200</b>	<b>1.271</b>	<b>1.396</b>
En entidades de crédito	—	—	—
Otras participaciones	1.200	1.271	1.396
<b>Participaciones en empresas del Grupo</b>	<b>11.523</b>	<b>10.510</b>	<b>9.161</b>
En entidades de crédito	153	153	953
Otras	11.370	10.357	8.208
<b>Activos Inmateriales</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Gastos de constitución	—	—	—
Otros gastos amortizables	—	—	—
<b>Activos materiales</b>	<b>18.047</b>	<b>17.724</b>	<b>15.629</b>
Terrenos y edificios de uso propio	5.673	5.170	4.657
Otros inmuebles	5.802	4.948	3.588
Mobiliario, instalaciones y otros	6.572	7.606	7.384
<b>Acciones Propias</b>	<b>4.613</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Pro memoria: nominal	777	—	—
<b>Otros activos</b>	<b>30.304</b>	<b>28.815</b>	<b>22.785</b>
<b>Cuentas de periodificación</b>	<b>19.059</b>	<b>13.881</b>	<b>19.469</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.665.501</b>	<b>1.188.822</b>	<b>1.617.582</b>

**BANKINTER, S.A.**

millones de pesetas	31-12-95	31-12-94	31-12-93
<b>PASIVO</b>			
<b>Entidades de crédito</b>	<b>461.670</b>	<b>316.211</b>	<b>739.985</b>
A la vista	13.319	10.747	18.852
A plazo o con preaviso	448.351	305.464	721.133
<b>Débitos a clientes</b>	<b>1.004.656</b>	<b>684.159</b>	<b>658.742</b>
Depósitos de ahorro	522.671	375.893	337.667
A la vista	259.128	234.757	215.231
A plazo	263.543	141.136	122.436
Otros débitos	481.985	308.266	321.075
A la vista	—	—	—
A plazo	481.985	308.266	321.075
<b>Débitos representados por valores negociables</b>	<b>18.602</b>	<b>9.001</b>	<b>8.862</b>
Bonos y obligaciones en circulación	8.001	9.001	8.862
Pagarés y otros valores	10.601	—	—
<b>Otros pasivos</b>	<b>11.965</b>	<b>19.356</b>	<b>18.640</b>
<b>Cuentas de periodificación</b>	<b>27.195</b>	<b>16.279</b>	<b>49.342</b>
<b>Provisiones para riesgos y cargas</b>	<b>10.622</b>	<b>9.467</b>	<b>7.900</b>
Fondo de pensionistas	6.806	6.250	5.671
Provisión para impuestos	—	—	—
Otras provisiones	3.816	3.217	2.229
<b>Fondo para riesgos generales</b>	<b>27.027</b>	<b>27.824</b>	<b>27.867</b>
<b>Beneficio del ejercicio</b>	<b>13.004</b>	<b>14.655</b>	<b>16.996</b>
<b>Pasivos subordinados</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Capital suscrito</b>	<b>22.051</b>	<b>23.142</b>	<b>24.360</b>
<b>Prima de emisión</b>	<b>40.612</b>	<b>40.612</b>	<b>40.612</b>
<b>Reservas</b>	<b>28.097</b>	<b>28.116</b>	<b>24.276</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.665.501</b>	<b>1.188.822</b>	<b>1.617.582</b>
<b>Cuentas de Orden</b>			
<b>Pasivos contingentes</b>	<b>126.514</b>	<b>96.802</b>	<b>79.364</b>
Fianzas, avales y cauciones	112.995	87.349	70.472
Otros pasivos contingentes	13.519	9.453	8.892
<b>Compromisos</b>	<b>398.950</b>	<b>332.391</b>	<b>284.030</b>
Disponibles por terceros	398.009	330.596	282.859
Otros compromisos	941	1.795	1.171
<b>SUMA DE CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>525.464</b>	<b>429.193</b>	<b>363.394</b>

**BANKINTER, S.A.****Cuenta pública de resultados**

millones de pesetas	31/12/95	31/12/94	31/12/93
<b>DEBE</b>			
<b>Intereses y cargas asimiladas</b>	<b>93.130</b>	<b>82.699</b>	<b>129.909</b>
<b>Comisiones pagadas</b>	<b>2.950</b>	<b>2.116</b>	<b>1.738</b>
<b>Gastos generales de administración</b>	<b>26.268</b>	<b>24.676</b>	<b>23.848</b>
Gastos de personal, de los que:	14.690	14.257	14.073
sueldos y salarios	11.015	10.364	10.506
cargas sociales, de los que:	2.654	2.775	2.681
pensiones	177	322	277
Otros gastos administrativos	11.578	10.419	9.775
<b>Amortización y provisión de activos materiales e inmateriales</b>	<b>3.137</b>	<b>2.815</b>	<b>2.737</b>
<b>Otras cargas de explotación</b>	<b>752</b>	<b>501</b>	<b>476</b>
<b>Amortización y provisión para insolvencias</b>	<b>1.351</b>	<b>3.768</b>	<b>8.809</b>
<b>Saneamiento de inmobilizaciones financieras</b>	<b>1.168</b>	<b>1.255</b>	<b>705</b>
<b>Quebrantos extraordinarios</b>	<b>3.424</b>	<b>1.831</b>	<b>1.207</b>
<b>Dotación al fondo para riesgos generales</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1.177</b>
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>19.914</b>	<b>21.613</b>	<b>24.557</b>
<b>Impuesto sobre sociedades</b>	<b>6.910</b>	<b>6.958</b>	<b>7.561</b>
<b>Beneficio del ejercicio</b>	<b>13.004</b>	<b>14.655</b>	<b>16.996</b>
<b>TOTAL DEBE</b>	<b>152.094</b>	<b>141.274</b>	<b>195.163</b>

## GRUPO BANKINTER

## Cuadro de financiación

millones de pesetas	1995		1994		1993	
	Aplicaciones	Origenes	Aplicaciones	Origenes	Aplicaciones	Origenes
<b>Recursos aplicados/generados</b>	—	<b>21.565</b>	—	<b>22.111</b>	—	<b>36.995</b>
Resultado del ejercicio	—	15.289	—	16.210	—	18.620
Amortizaciones	—	3.230	—	2.912	—	3.171
Dotación neta a la provision de insolvencias	—	2.238	—	2.561	—	6.948
Dotación neta al fondo fluctuación de valores	—	98	—	(2.290)	—	197
Dotación neta otros fondos genéricos	—	484	—	52	—	2.578
Saneamientos directos de activos financieros	—	189	—	2.792	—	5.507
Beneficios netos en venta de inmovilizado	—	37	—	(126)	—	(26)
<b>Incremento/Disminución de capital y reservas</b>	<b>7.608</b>		<b>4.558</b>	—	<b>11.949</b>	—
<b>Inversión menos financiación del Banco de España y E.C.A.</b>	<b>132.757</b>		<b>414.160</b>	—	—	<b>357.459</b>
<b>Inversión crediticia</b>	<b>148.129</b>		<b>93.136</b>	—	—	<b>67.127</b>
<b>Títulos de renta fija</b>	<b>43.842</b>		—	<b>516.252</b>	<b>431.189</b>	—
<b>Títulos de renta variable</b>		<b>2.625</b>	<b>567</b>	—	<b>2.329</b>	—
<b>Acreedores</b>		<b>315.756</b>	—	<b>25.748</b>	<b>22.620</b>	—
<b>Empréstitos</b>		<b>9.601</b>	—	<b>61</b>	<b>3.191</b>	—
<b>Adquisición de inversiones permanentes</b>	<b>5.700</b>		<b>4.243</b>	—	<b>3.321</b>	—
<b>Otros conceptos activo menos pasivo</b>	<b>4.435</b>		<b>40.419</b>	—	—	<b>20.010</b>
<b>Dividendos pagados</b>	<b>7.076</b>		<b>7.089</b>	—	<b>6.992</b>	—
<b>TOTAL</b>	<b>349.547</b>	<b>349.547</b>	<b>564.172</b>	<b>564.172</b>	<b>481.591</b>	<b>481.591</b>

# COMENTARIOS A LOS BALANCES Y CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

## • Actividad

Bankinter, S.A., tiene por objeto social el desarrollo de la actividad bancaria y está sujeto a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias operantes en España.

El Banco es sociedad dominante de un grupo de entidades financieras, cuya actividad controla directa o indirectamente.

## • Criterios aplicados

### Bases de presentación y consolidación

Los Balances y Cuentas de Pérdidas y Ganancias (en lo sucesivo, estados financieros) se han preparado a partir de los registros de contabilidad de Bankinter, S.A., y de cada una de las sociedades incluidas en la consolidación, cuya relación figura en la página 73.

Las cuentas anuales reflejan toda la actividad financiera del Grupo Bankinter, de conformidad con los criterios establecidos por el ordenamiento vigente, habiéndose efectuado las reclasificaciones contables necesarias para homogeneizar los estados financieros de las sociedades consolidadas, de acuerdo con las Circulares del Banco de España.

Los criterios utilizados en la consolidación se corresponden con los establecidos por el Real Decreto 1.343/1992, de 6 de noviembre, por el que se regula la consolidación de los estados contables de las entidades de depósito, y por la Circular 4/1991 del Banco de España. Los métodos utilizados han sido, por tanto, el de integración global o integración proporcional y el de puesta en equivalencia para aquellas sociedades con actividad diferenciada, habiéndose eliminado todas las cuentas y transacciones significativas mantenidas o realizadas entre las sociedades del Grupo.

Los recursos propios del Grupo, al 31 de diciembre de 1995, exceden en 53.509 millones de pesetas de los mínimos exigidos por el Real Decreto 1.343/1992 de 6 de noviembre y la Orden Ministerial de 30 de noviembre, que desarrollan la Ley 13/1992, tal y como se concreta dicha exigencia en la Circular 5/1993 del Banco de España.

### Sociedades consolidables

Con respecto al ejercicio anterior, se ha incorporado al Grupo consolidable la siguiente sociedad: Bankinter International B.V. por integración global.

Se ha dejado de consolidar la sociedad Visión Finance por su liquidación durante 1995.

En 1995 se ha constituido la sociedad Bankinter International B.V., cuyo objeto social es la realización de actividades financieras, con un capital inicial de 10 millones que posteriormente se amplió hasta 17 millones de pesetas, siendo la totalidad del capital social propiedad de Bankinter, S.A.

Durante 1995 se han producido los siguientes movimientos en el capital social de las sociedades consolidables:

- En Intergestora, S.A., se realizó una operación acordeón para la compensación de pérdidas de ejercicios anteriores, reduciendo el capital social, inicialmente 101 millones, a cero

<i>millones de pesetas</i>	31/12/95	31/12/94	31/12/93
<b>HABER</b>			
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b>	<b>122.682</b>	<b>115.683</b>	<b>158.557</b>
de los que: cartera renta fija	26.687	43.702	56.352
<b>Rendimiento cartera renta variable</b>	<b>518</b>	<b>365</b>	<b>103</b>
— De acciones y otros títulos de renta variable	82	114	46
— De participaciones	436	251	57
<b>Comisiones percibidas</b>	<b>18.121</b>	<b>17.855</b>	<b>15.569</b>
<b>Beneficios operaciones financieras</b>	<b>7.030</b>	<b>5.913</b>	<b>20.987</b>
<b>Otros productos de explotación</b>	<b>605</b>	<b>636</b>	<b>691</b>
<b>Beneficios extraordinarios</b>	<b>3.821</b>	<b>1.687</b>	<b>1.305</b>
<b>Beneficios operaciones Grupo</b>	<b>596</b>	<b>659</b>	<b>253</b>
<b>TOTAL HABER</b>	<b>153.373</b>	<b>142.798</b>	<b>197.465</b>

**BANKINTER, S.A.****Cuadro de financiación**

millones de pesetas	1995		1994		1993	
	Aplicaciones	Orígenes	Aplicaciones	Orígenes	Aplicaciones	Orígenes
<b>Recursos aplicados/generados</b>	—	<b>20.326</b>	—	<b>21.564</b>	—	<b>34.596</b>
Resultado del ejercicio	—	13.004	—	14.655	—	16.996
Amortizaciones	—	3.137	—	2.815	—	2.737
Dotación neta a la provision de insolvencias	—	2.247	—	2.582	—	6.873
Dotación neta al fondo de fluctuación de valores	—	1.228	—	(1.273)	—	157
Dotación neta otros fondos genéricos	—	484	—	52	—	2.395
Saneamientos directos de activos financieros	—	189	—	2.792	—	5.507
Beneficios netos en venta de inmovilizado	—	37	—	(59)	—	(69)
<b>Incremento/Disminución de capital y reservas</b>	<b>13.866</b>		<b>7.422</b>	—	<b>11.949</b>	—
<b>Inversión menos financiación del Banco de España y E.C.A.</b>	<b>132.732</b>		<b>412.262</b>	—	—	<b>360.407</b>
<b>Inversión crediticia</b>	<b>143.189</b>		<b>99.909</b>	—	—	<b>66.557</b>
<b>Títulos de renta fija</b>	<b>44.306</b>		—	<b>516.704</b>	<b>432.152</b>	—
<b>Títulos de renta variable</b>		<b>307</b>	—	<b>238</b>	<b>648</b>	—
<b>Acreedores</b>		<b>320.497</b>	—	<b>30.894</b>	<b>21.622</b>	—
<b>Empréstitos</b>		<b>9.601</b>	—	<b>139</b>	<b>3.191</b>	—
<b>Adquisición de inversiones permanentes</b>	<b>5.951</b>		<b>6.200</b>	—	<b>3.900</b>	—
<b>Otros conceptos activo menos pasivo</b>	<b>3.467</b>		<b>36.657</b>	—	—	<b>18.894</b>
<b>Dividendos pagados</b>	<b>7.220</b>		<b>7.089</b>	—	<b>6.992</b>	—
<b>TOTAL</b>	<b>350.731</b>	<b>350.731</b>	<b>569.539</b>	<b>569.539</b>	<b>480.454</b>	<b>480.454</b>

**GRUPO BANKINTER**  
**Cuenta pública de resultados consolidada**

millones de pesetas	31/12/95	31/12/94	31/12/93
<b>DEBE</b>			
<b>Intereses y cargas asimiladas</b>	<b>92.295</b>	<b>82.204</b>	<b>129.363</b>
<b>Comisiones pagadas</b>	<b>2.958</b>	<b>2.116</b>	<b>1.745</b>
<b>Gastos generales de administración</b>	<b>26.467</b>	<b>24.961</b>	<b>24.136</b>
Gastos de personal, de los que	15.124	14.507	14.270
sueños y salarios	11.350	9.575	10.746
cargas sociales, de las que	2.753	2.507	2.458
pensiones	177	322	277
Otros gastos administrativos	11.343	10.454	9.866
<b>Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales</b>	<b>3.231</b>	<b>2.912</b>	<b>3.171</b>
<b>Otras cargas de explotación</b>	<b>752</b>	<b>501</b>	<b>511</b>
<b>Amortización y provisión para insolvencia</b>	<b>1.351</b>	<b>3.747</b>	<b>8.884</b>
<b>Saneamiento de inmobilizaciones financieras</b>	<b>70</b>	<b>1.264</b>	<b>250</b>
<b>Quebrantos extraordinarios</b>	<b>3.524</b>	<b>993</b>	<b>1.215</b>
<b>Dot. fondo riesgos generales</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1.177</b>
<b>Quebrantos operaciones Grupo</b>	<b>759</b>	<b>605</b>	<b>15</b>
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>21.966</b>	<b>23.495</b>	<b>26.998</b>
<b>Impuesto sobre sociedades</b>	<b>6.677</b>	<b>7.285</b>	<b>8.378</b>
<b>Beneficio del ejercicio</b>	<b>15.289</b>	<b>16.210</b>	<b>18.620</b>
<b>Beneficio atribuido a la minoría</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>15.289</b>	<b>16.210</b>	<b>18.620</b>
<b>TOTAL DEBE</b>	<b>153.373</b>	<b>142.798</b>	<b>197.465</b>



millones de pesetas

31/12/95

31/12/94

31/12/93

**PASIVO**

	461.645	316.209	739.853
<b>Entidades de crédito</b>			
A la vista	13.319	10.747	18.852
A plazo o con preaviso	448.326	305.462	721.001
<b>Débitos a clientes</b>	<b>989.295</b>	<b>673.539</b>	<b>653.268</b>
Depósitos de ahorro	521.071	374.233	337.156
A la vista	257.528	233.097	214.720
A plazo	263.543	141.136	122.436
Otros débitos	468.224	299.306	316.112
A la vista	—	—	—
A plazo	468.224	299.306	316.112
<b>Débitos representados por valores negociables</b>	<b>18.524</b>	<b>8.923</b>	<b>8.862</b>
Bonos y obligaciones en circulación	7.923	8.923	8.862
Pagarés y otros valores	10.601	—	—
<b>Otros pasivos</b>	<b>16.077</b>	<b>24.127</b>	<b>20.295</b>
<b>Cuentas de periodificación</b>	<b>26.828</b>	<b>16.429</b>	<b>56.695</b>
<b>Provisiones para riesgos y cargas</b>	<b>10.622</b>	<b>8.269</b>	<b>8.161</b>
Fondo de pensionistas	6.806	6.250	5.671
Provisión para impuestos	—	—	—
Otras provisiones	3.816	2.019	2.490
<b>Fondo para riesgos generales</b>	<b>27.027</b>	<b>27.824</b>	<b>27.867</b>
<b>Beneficio del ejercicio</b>	<b>15.289</b>	<b>16.210</b>	<b>18.620</b>
Del grupo	15.289	16.210	18.620
De minoritarios	—	—	—
<b>Pasivos subordinados</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Intereses minoritarios</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Capital suscrito</b>	<b>22.051</b>	<b>23.142</b>	<b>24.360</b>
<b>Prima de emisión</b>	<b>40.612</b>	<b>40.612</b>	<b>40.612</b>
<b>Reservas</b>	<b>35.804</b>	<b>33.932</b>	<b>31.975</b>
<b>Reservas de revalorización</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Reservas en sociedades consolidadas</b>	<b>2.242</b>	<b>2.667</b>	<b>2.472</b>
Integración global	1.505	2.001	2.033
Puesta en equivalencia	737	666	439
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.666.016</b>	<b>1.191.883</b>	<b>1.633.040</b>

**Cuentas de Orden**

	126.514	96.802	79.364
<b>Pasivos contingentes</b>			
Fianzas, avales y cauciones	112.995	87.349	70.472
Otros pasivos contingentes	13.519	9.453	8.892
<b>Compromisos</b>	<b>396.807</b>	<b>326.474</b>	<b>283.413</b>
Disponibles por terceros	395.866	324.679	282.242
Otros compromisos	941	1.795	1.171
<b>SUMA DE CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>523.321</b>	<b>423.276</b>	<b>362.777</b>

**GRUPO BANKINTER****Balance público consolidado antes  
de la distribución de resultados**

millones de pesetas	31/12/95	31/12/94	31/12/93
<b>ACTIVO</b>			
<b>Caja y depósitos en bancos centrales</b>	<b>11.073</b>	<b>23.164</b>	<b>5.264</b>
Caja	3.684	3.129	2.736
Banco de España	7.389	20.035	2.528
Otros Bancos Centrales	—	—	—
<b>Deudas del Estado</b>	<b>367.027</b>	<b>324.901</b>	<b>833.786</b>
<b>Entidades de crédito</b>	<b>460.202</b>	<b>169.363</b>	<b>196.747</b>
A la vista	18.445	17.484	29.243
Otros créditos	441.757	151.879	167.504
<b>Créditos sobre clientes</b>	<b>726.302</b>	<b>579.715</b>	<b>489.140</b>
<b>Obligaciones y otros valores de renta fija</b>	<b>12.571</b>	<b>11.044</b>	<b>21.203</b>
De emisión pública	2.061	3.057	1.331
Otros emisores	10.510	7.987	19.872
Pro memoria: títulos propios	154	331	109
<b>Acciones y otros títulos de renta variable</b>	<b>3.055</b>	<b>5.697</b>	<b>2.715</b>
<b>Participaciones</b>	<b>1.200</b>	<b>1.271</b>	<b>1.396</b>
En entidades de crédito	—	—	—
Otras participaciones	1.200	1.271	1.396
<b>Participaciones en empresas del Grupo</b>	<b>4.881</b>	<b>3.311</b>	<b>2.315</b>
En entidades de crédito	—	—	—
Otras	4.881	3.311	2.315
<b>Activos inmateriales</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
Gastos de constitución	—	5	6
Otros gastos amortizables	5	—	—
<b>Fondo de comercio de consolidación</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>24</b>
Por integración global	—	—	—
Por puesta en equivalencia	—	—	24
<b>Activos materiales</b>	<b>24.844</b>	<b>24.518</b>	<b>24.057</b>
Terrenos y edificios de uso propio	5.731	5.196	4.684
Otros inmuebles	12.534	11.952	12.307
Mobiliario, instalaciones y otros	6.579	7.370	7.066
<b>Capital suscrito no desembolsado</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	—	—	—
Resto	—	—	—
<b>Acciones propias</b>	<b>4.806</b>	<b>5.251</b>	<b>5.138</b>
Pro memoria: nominal	801	879	681
<b>Otros activos</b>	<b>30.328</b>	<b>28.451</b>	<b>23.281</b>
<b>Cuentas de periodificación</b>	<b>19.722</b>	<b>15.192</b>	<b>27.968</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.666.016</b>	<b>1.191.883</b>	<b>1.633.040</b>

millones de pesetas

	31/12/95	31/12/94	31/12/93
<b>HABER</b>			
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b>	<b>123.311</b>	<b>119.431</b>	<b>158.282</b>
Cartera renta fija	26.675	50.511	56.296
<b>Rendimiento cartera renta variable</b>	<b>8.125</b>	<b>7.968</b>	<b>5.267</b>
De acciones y otros títulos de renta variable	60	85	42
De participaciones	436	251	57
De participaciones grupo	7.629	7.632	5.168
<b>Comisiones percibidas</b>	<b>9.987</b>	<b>9.286</b>	<b>9.074</b>
<b>Beneficios operaciones financieras</b>	<b>6.462</b>	<b>2.684</b>	<b>20.923</b>
<b>Otros productos de explotación</b>	<b>602</b>	<b>472</b>	<b>363</b>
<b>Beneficios extraordinarios</b>	<b>3.607</b>	<b>1.433</b>	<b>1.254</b>
<b>TOTAL HABER</b>	<b>152.094</b>	<b>141.274</b>	<b>195.163</b>



y realizando una ampliación por 300 millones de pesetas, suscrita por Bankinter, S.A., al 99,99%.

- En Línea Directa Aseguradora, S.A., se ha ampliado el capital social en 4.500 millones de pesetas, para atender el crecimiento del negocio, suscribiendo Bankinter, S.A. el porcentaje correspondiente a su participación, el 50%.
- En BK Viajes, S.A., se ha ampliado el capital social en 15 millones de pesetas, suscritas en su totalidad por Bankinter, S.A.

Además, en este ejercicio se ha modificado la denominación social de las siguientes sociedades:

- Bankinter Aseguradora Directa, S.A. por Línea Directa Aseguradora, S.A.
- Canto Verde, S.A. por Servi BK, S.A.

### **Principios de contabilidad aplicados**

En la preparación de las cuentas anuales adjuntas se han seguido, en general, los principios de contabilidad establecidos por el Banco de España en la Circular 4/1991, así como las que figuran incluidas en otras normas posteriores aplicables. Se destacan, en particular, los siguientes:

#### **a) Principio de devengo**

Básicamente, los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función de su período de devengo. Las principales excepciones a este principio común corresponden a los ingresos procedentes de operaciones sobre las que existen dudas acerca de su recuperación total, sólo se reconocen como ingreso en el momento en que los mismos se hacen efectivos.

La periodificación de intereses en operaciones tanto activas como pasivas, con plazos de liquidación superiores a 12 meses, se calcula por el método financiero. En las operaciones a menor plazo se periodifica linealmente.

#### **b) Criterios de conversión de cuentas en moneda extranjera**

Las cuentas patrimoniales en moneda extranjera se han convertido a pesetas utilizando los tipos de cambio medios del mercado de divisas al cierre del ejercicio, contabilizándose las diferencias de cambio en moneda extranjera íntegramente y por su importe neto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para las operaciones a plazo con divisas que suponen una cobertura, los premios o descuentos entendidos como la diferencia entre el cambio contractual y el cambio de contado del día del contrato, se periodifica a lo largo de la vida del contrato, contabilizándose como rectificaciones del coste o productos por operaciones de cobertura.

Las cuentas a plazo que no suponen una cobertura se han convertido a pesetas al cambio del mercado de divisas a plazo al cierre del ejercicio, tomando para ello las cotizaciones correspondientes a los plazos residuales de las operaciones pendientes.

### c) *Acciones propias en cartera*

El valor de adquisición de las acciones de Bankinter, S.A., neto de las correspondientes provisiones, propiedad de las sociedades consolidadas al 31 de diciembre de 1995, 1994 y 1993 queda recogido en el epígrafe "Acciones propias" de los balances de situación consolidados adjuntos.

Bankinter, S.A., estableció una reserva indisponible por un importe igual al valor de las acciones de Bankinter, S.A., en cartera de las sociedades filiales al 31 de diciembre de 1994 y 1993.

En 1995, la práctica totalidad de las acciones propias están en la autocartera de Bankinter, S.A., estableciéndose igualmente una reserva indisponible por el importe del valor de las acciones. Asimismo, en las sociedades filiales con acciones Bankinter, S.A. en cartera se ha establecido esta misma reserva.

Los resultados generados en el ejercicio por las sociedades consolidadas debido a las transacciones efectuadas con acciones de Bankinter, S.A., —87 millones de pesetas de beneficio en 1995, 867 millones de pesetas de pérdidas en 1994, 784 millones de pesetas de beneficios en 1993—, se presentan en las cuentas anuales consolidadas adjuntas como variación patrimonial, afectando al saldo de la cuenta de "Reservas".

### d) *Cartera de valores*

- 1) De acuerdo con la Circular 6/1994 de 26 de septiembre del Banco de España, la cartera de valores de la entidad se clasifica en cartera de negociación, cartera de inversión ordinaria, cartera de inversión a vencimiento y cartera de participaciones permanente, de acuerdo con el destino que vaya a darse a los valores adquiridos.

Se clasifican en cartera de negociación los valores adquiridos de renta fija o variable que se mantienen en el activo con la finalidad de beneficiarse a corto plazo de las variaciones de sus precios. Sólo tienen esta condición los valores que cotizan públicamente y cuya negociación sea ágil, profunda y no influenciada por agentes privados individuales figurando registrados al precio de mercado de la fecha de cierre del ejercicio.

Se clasifican en cartera de inversión a vencimiento los valores de renta fija que se mantienen hasta su amortización teniendo capacidad financiera para hacerlo. A 31 de diciembre de 1995 y 1994 no había ningún valor que se hubiese clasificado en esta cartera.

En la cartera de participaciones permanentes se incluyen las participaciones destinadas a servir de manera duradera a las actividades de la Entidad o Grupo.

En la cartera de inversión ordinaria figuran los valores de renta fija o variable no asignados a otra categoría.

De acuerdo con la Circular 6/1994 del Banco de España, Bankinter, S.A. ha establecido criterios objetivos para determinar qué valores se incluirán en las distintas carteras. A tales efectos se incluyen, con carácter enunciativo, en la cartera de negociación del Banco, aquellos valores de renta fija o variable, pública o privada, que responden a la actividad habitual de trading de la Entidad, considerando como tales normalmente, las que representan inversiones con horizonte temporal no superior a tres meses. En caso contrario, habitualmente se clasifican como cartera de inversión ordinaria.

Los valores de renta fija asignados a la cartera de inversión ordinaria y a vencimiento, si son de rendimiento implícito con plazo original hasta 12 meses, se registran por su valor

de reembolso recogiendo la diferencia entre el precio pagado y el importe contabilizado en cuenta compensatoria hasta que el activo desaparezca del balance. Para plazos superiores se contabiliza por el precio de adquisición. El resto de valores se contabilizan por el precio de adquisición previa deducción, en su caso, del importe del cupón corrido que se contabiliza transitoriamente en cuentas diversas. La diferencia positiva o negativa entre el precio de adquisición y el de reembolso se periodifica mensualmente durante la vida residual del valor corrigiendo el precio inicial del título con abono o adeudo a resultados quedando, por tanto, los títulos valorados al precio de adquisición corregido.

Al 31 de diciembre de 1995 dicha periodificación ha supuesto un abono a la cuenta de resultados de 1.699 millones de pesetas (1.791 millones de pesetas en 1994).

Para los valores cotizados incluidos en la cartera de inversión ordinaria, trimestralmente, por comparación del precio de adquisición corregido y la cotización del último día de mercado del trimestre natural, se calculan los beneficios o pérdidas potenciales de dicha cartera.

El neto de dichos beneficios y pérdidas potenciales cuando supone una pérdida se registra en una cuenta de periodificación con contrapartida al fondo de fluctuación de valores.

El 31 de diciembre de 1995 y 1994, dicha cuenta de periodificación se encuentra con saldo cero, como consecuencia de la diferencia positiva producto del cálculo anterior.

- II) Los títulos de renta fija denominados en moneda extranjera se han valorado a su precio de adquisición, que no excede de su valor de reembolso ni de realización al cierre del ejercicio. La determinación del valor de realización al 31 de diciembre de cada año se ha obtenido por aplicación del tipo de cotización de estos valores en los mercados internacionales.
- III) Los títulos de renta variable cotizados no incluidos en la cartera de negociación se presentan a su precio de adquisición, regularizado y actualizado, en su caso, de acuerdo con las normas legales aplicables, o al valor de cotización al cierre del ejercicio o cambio medio del último trimestre, si este último fuese inferior.
- IV) Los traspasos de valores de la cartera de negociación a cualquier otra cartera se realizan a precio de mercado, deducido, en su caso, el cupón corrido. Los traspasos de la cartera de inversión ordinaria a la de inversión a vencimiento se realizan al menor entre el precio de mercado y el precio de adquisición corregido.

Los traspasos de la cartera de participaciones permanentes a otras carteras se realizan al valor neto en los libros.

No se realizan traspasos de la cartera de inversión a vencimiento a otras carteras, ni de la de inversión ordinaria a la de negociación.

- V) Los títulos de renta variable no cotizados se presentan a su precio de adquisición, regularizado y actualizado, en su caso, de acuerdo con las normas legales aplicables, o al valor neto patrimonial si este último fuese inferior.
- VI) Los títulos de renta variable denominados en moneda extranjera constituyen una inversión de carácter permanente para Bankinter, S.A., por lo que se han valorado a su precio de adquisición, y convertido a pesetas al cambio del día de adquisición.

Adoptando una política prudente de provisiones, se ha minorado el valor de la cartera de inversión en valores públicos en un importe prácticamente equivalente al beneficio obtenido en la gestión de dicha cartera, creando una provisión implícita para riesgos futuros de tipos de interés, que es precisamente el fin que se persigue con la gestión de la cartera de inversión en Deuda Pública.

**e) Inmovilizado material**

El inmovilizado material se presenta a su precio de adquisición, actualizado conforme a determinadas normas legales, menos su correspondiente amortización acumulada. La amortización de todos los elementos del inmovilizado material, excepto los equipos de proceso de información, se calcula linealmente en función de los siguientes años de vida útil estimada, que coinciden con los mínimos legales:

	Metodo de amortización
Inmuebles	Lineal a 50 años
Mobiliario e instalaciones y otros	Lineal de 6 a 12 años
Equipos informáticos	Digitos o turnos

En el caso de bienes usados, el porcentaje de amortización es el doble de los indicados anteriormente.

A 31 de diciembre del último ejercicio se hallaban totalmente amortizados elementos del inmovilizado material por un importe global de 10.416 millones de pesetas, —9.066 millones de pesetas en 1994 y 7.391 millones de pesetas en 1993—, siendo su desglose por grupos de elementos el siguiente:

millones de pesetas	31/12/95	31/12/94	31/12/93
<b>INMOVILIZADO</b>			
Instalaciones	835	324	177
Mobiliario	1.320	1.141	906
Vehículos	21	23	14
Equipos Informáticos	8.240	7.578	6.294
	<b>10.416</b>	<b>9.066</b>	<b>7.391</b>

En el ejercicio 1993 se publicó la Orden 12 de mayo, por la cual se aprobó la nueva tabla de coeficientes anuales de amortización, con efectos desde el 1 de enero de 1993. Como consecuencia de la aplicación de los nuevos coeficientes máximos, Bankinter S.A., incrementó el gasto por dotaciones a la amortización del inmovilizado material en 263 millones de pesetas en 1993.

Asimismo, en 1994 se realizó una amortización acelerada de 404 millones de pesetas conforme a lo establecido en el Real Decreto 3/1993 de Medidas Urgentes sobre Materias Presupuestarias, Tributarias, Financieras y de Empleo, que permitía acogerse a los elementos de activo fijo material nuevo afectos al desarrollo de la actividad empresarial y puestos en disposición antes del 31 de diciembre de 1994.

De acuerdo con los criterios contables establecidos en la Circular 4/1991 del Banco de España, las cuotas pagadas hasta septiembre de 1992 (fecha de la fusión por absorción de Bankinter Leasing, S.A., por Bankinter, S.A.) en relación con los contratos de arrendamiento financiero fueron registrados bajo el epígrafe "Amortización y saneamiento de activos materiales e inmuebles". Dicha contabilización es modificada en las cuentas anuales consolidadas, en las cuales los activos son capitalizados y amortizados de acuerdo con la vida útil de los mismos.

De haberse capitalizado y amortizado, en función de sus respectivas vidas útiles, los bienes que se adquirieron en régimen de arrendamiento financiero, los resultados netos del ejercicio 1995 se hubieran visto minorados en aproximadamente 37 millones de pesetas en Bankinter, S.A. —64 millones de pesetas en 1994 y 222 millones en 1993— y sus reservas e inmovilizado material neto al cierre del ejercicio 1995 excederían en 2.932 millones de pesetas y 4.454 millones, respectivamente, de las que figuran en el balance de situación a 31 de diciembre de 1995 —2.937 y 4.488 millones de pesetas en 1994, 3.176 y 4.594 millones en 1993, respectivamente.

Los bienes procedentes de adjudicaciones se valoran por el valor contable de los activos aplicados a su adquisición, incrementado con los intereses pendientes de cobro o por el valor de mercado de los mismos si este último fuera inferior, teniendo en cuenta, en su caso, las cantidades que, dentro de este último valor, pudieran quedar pendientes de pago a terceros por subrogación de obligaciones en las aplicaciones de los activos.

El importe de los intereses pendientes de pago que hayan sido incorporados al valor contable del activo, incrementan las provisiones que cubrieran el activo aplicado.

Los activos adjudicados que no se incorporen al inmovilizado funcional en la Entidad cuando no sean enajenados en el plazo de dos años, se provisionan en función del tiempo transcurrido desde la adquisición, aplicando los siguientes porcentajes:

	Porcentaje mínimo
Más de dos años, sin exceder de tres	25%
Más de tres años, sin exceder de cinco	50%
Más de cinco años	75%

Estos porcentajes se aplican sobre el valor neto contable del activo a la fecha de su adquisición.

#### **f) Provisión para insolvencias**

La provisión para insolvencias se ha establecido siguiendo las directrices contenidas en la normativa de Banco de España sobre la materia, y recogiendo la mejor estimación del Banco sobre las pérdidas potenciales existentes en la cartera de créditos y otros activos y compromisos con riesgo crediticio, de acuerdo con la experiencia pasada y las circunstancias actuales.

El cálculo de la provisión se ha efectuado de forma específica para los principales deudores morosos o considerados de cobro dudoso, en función de su antigüedad para el resto de los deudores morosos, en un importe del 1% sobre el resto de los saldos de inversiones crediticias, títulos de renta fija y riesgos de firma, y del 0,5% sobre los riesgos hipotecarios sobre locales polivalentes.

#### **g) Impuesto sobre Sociedades**

La cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio recoge el gasto por el Impuesto sobre Sociedades, en cuyo cálculo se contempla la cuota del Impuesto sobre Sociedades devengada en el ejercicio, el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierten en perio-

dos subsiguientes, así como todas las bonificaciones y deducciones de la cuota a las que tiene derecho la Entidad.

• **Desglose de los principales epígrafes del Activo del Balance**

**Caja y Depósito en Bancos centrales**

En el capítulo de "Banco de España" se incluyen las adquisiciones temporales de Activos Monetarios efectuadas por Bankinter, S.A., que ascendieron a 2.001 millones de pesetas en 1995 (9.200 millones de pesetas en 1994), importe que correspondía a su vez al Grupo Consolidado. Al 31 de diciembre de 1993 ni Bankinter, S.A. ni el Grupo Consolidado mantenían saldos con el Banco de España por este concepto.

**Deudas del Estado**

El desglose de este capítulo es el siguiente:

millones de pesetas	BANKINTER			CONSOLIDADO			VENCIMIENTOS
	31/12/95	31/12/94	31/12/93	31/12/95	31/12/94	31/12/93	1996
<b>FONDOS PÚBLICOS</b>							
Pagarés del Tesoro	—	—	—	—	—	—	—
Letras del Tesoro	160.063	179.503	657.320	160.063	179.503	657.335	160.063
Otras deudas anotadas	189.493	125.248	154.094	189.502	125.257	154.094	8.250
Certificados del Banco de España	17.462	20.141	22.369	17.462	20.141	22.369	—
<b>Subtotal</b>	<b>367.018</b>	<b>324.892</b>	<b>833.783</b>	<b>367.027</b>	<b>324.901</b>	<b>833.798</b>	<b>168.313</b>
Menos: Fondo de Fluctuación de Valores	—	—	12	—	—	12	—
<b>TOTAL</b>	<b>367.018</b>	<b>324.892</b>	<b>833.771</b>	<b>367.027</b>	<b>324.901</b>	<b>833.786</b>	<b>168.313</b>

Al 31 de diciembre de 1995 y 1994, del apartado "Fondos Públicos" de Bankinter, S.A., 312.628 millones de pesetas y 304.206 millones, respectivamente —769.303 en 1993—, pertenecen a la cartera de inversión y 54.390 millones de pesetas y 20.686 millones, respectivamente —64.481 en 1993—, pertenecen a la cartera de negociación.

Bankinter no posee a 31 de diciembre de 1995 cartera de deuda a vencimiento.

En la columna "Vencimientos 1996", se están recogiendo los importes de los Títulos de Deuda del Estado en cartera a 31 de diciembre de 1995 que vencen a lo largo de 1996.

Los Fondos Públicos pignorados, ascienden a 57 millones de pesetas de valor nominal a 31 de diciembre de 1995 y 1994 —742 millones de pesetas de valor nominal en 1993, en su mayoría en la Caja General de Depósitos en Canarias.

A 31 de diciembre de 1995 el valor de adquisición de la cartera de negociación de Deuda del Estado supone un importe de 49.419 millones de pesetas (20.781 millones en 1994). A la misma fecha el valor de mercado de la cartera de inversión de Deuda del Estado asciende a 331.847 millones de pesetas —311.245 millones de pesetas en 1994.

Durante el ejercicio se han producido traspasos de la cartera de negociación a la cartera de inversión por un importe total de 244.442 millones de pesetas.

### Entidades de crédito

Este capítulo del activo se detalla en los cuadros siguientes, desglosando los importes totales en pesetas y en moneda extranjera, así como la distribución de las cuentas por plazos remanentes.

millones de pesetas	BANKINTER			CONSOLIDADO		
	31/12/95	31/12/94	31/12/93	31/12/95	31/12/94	31/12/93
Bancos operantes en España	270.114	120.614	83.083	270.114	120.614	83.083
Cajas de ahorro	50.185	7.432	8.303	50.185	7.432	8.303
Cooperativas de crédito	3	785	283	3	785	283
Entidades de crédito en el extranjero	132.946	38.242	101.922	132.950	38.242	101.922
Otras entidades de crédito residentes de los que empresas del grupo	1.934	1.508	4.447	1.934	1.510	2.390
Cámara de compensación	5.016	780	766	5.016	780	766
<b>TOTAL</b>	<b>460.198</b>	<b>169.361</b>	<b>198.804</b>	<b>460.202</b>	<b>169.363</b>	<b>196.747</b>
En pesetas	364.367	110.969	70.706	364.371	110.971	68.649
En moneda extranjera	95.831	58.392	128.098	95.831	58.392	128.098

El desglose por plazos remanentes del apartado "Otros Créditos" del epígrafe "Entidades de Crédito" del activo del Balance de situación es el siguiente:

millones de pesetas	BANKINTER			CONSOLIDADO		
	31/12/95	31/12/94	31/12/93	31/12/95	31/12/94	31/12/93
<b>PLAZO</b>						
Hasta 3 meses	300.960	109.087	160.901	300.964	109.089	158.844
De 3 meses a 1 año	140.793	42.740	8.660	140.793	42.740	8.660
De 1 año a 5 años	—	50	—	—	50	—
Más de 5 años	—	—	—	—	—	—
Sin determinar	—	—	—	—	—	—
<b>TOTAL</b>	<b>441.753</b>	<b>151.877</b>	<b>169.561</b>	<b>441.757</b>	<b>151.879</b>	<b>167.504</b>

## Créditos sobre clientes

Los saldos de este capítulo se clasifican a continuación de acuerdo con las características de las operaciones, la moneda en que están formalizadas, el plazo remanente y según el sector.

<i>millones de pesetas</i>	BANKINTER			CONSOLIDADO		
	31/12/95	31/12/94	31/12/93	31/12/95	31/12/94	31/12/93
Crédito comercial	118.896	109.695	98.883	118.896	109.695	98.934
Crédito con garantía real	231.056	153.206	94.857	231.056	153.206	98.235
Otros créditos a plazo	301.633	251.801	226.053	301.080	246.294	223.615
Deudores a la vista	36.086	34.083	31.326	36.086	34.097	31.326
Arrendamiento financiero	39.772	34.246	31.881	39.772	34.246	31.881
Activos dudosos	12.190	18.832	23.662	12.190	18.832	24.041
<b>Subtotal</b>	<b>739.633</b>	<b>601.863</b>	<b>506.662</b>	<b>739.080</b>	<b>596.370</b>	<b>508.032</b>
Fondo de Insolvencias	12.778	16.646	18.772	12.778	16.655	18.892
<b>TOTAL</b>	<b>726.855</b>	<b>585.217</b>	<b>487.890</b>	<b>726.302</b>	<b>579.715</b>	<b>489.140</b>
En pesetas	708.650	572.175	469.956	708.107	566.682	471.326
En moneda extranjera	30.983	29.688	36.706	30.983	29.688	36.706

El desglose por plazos remanentes del epígrafe "Créditos sobre clientes", antes de deducir el Fondo de insolvencias del activo del balance de situación, es el que se indica a continuación:

<i>millones de pesetas</i>	BANKINTER			CONSOLIDADO		
	31/12/95	31/12/94	31/12/93	31/12/95	31/12/94	31/12/93
<b>PLAZO</b>						
Hasta 3 meses	210.542	225.251	198.349	209.989	219.758	199.719
De 3 meses a 1 año	162.190	120.868	154.061	162.190	120.868	154.061
De 1 año a 5 años	121.281	91.410	75.909	121.281	91.410	75.909
Más de 5 años	211.506	133.748	78.343	211.506	133.748	78.343
Sin determinar	34.114	30.586	—	34.114	30.586	—
<b>TOTAL</b>	<b>739.633</b>	<b>601.863</b>	<b>506.662</b>	<b>739.080</b>	<b>596.370</b>	<b>508.032</b>



Y su clasificación dependiendo de la pertenencia a uno u otro sector es:

millones de pesetas	BANKINTER			CONSOLIDADO		
	31/12/95	31/12/94	31/12/93	31/12/95	31/12/94	31/12/93
Crédito a Administraciones públicas	31.264	26.057	9.302	31.264	26.068	9.302
Crédito a residentes	679.049	549.332	463.120	678.496	543.828	464.111
de los que empresas del Grupo	803	5.583	2.744	34	73	11
Crédito a no residentes	17.130	7.642	10.578	17.130	7.642	10.578
Activos dudosos	12.190	18.832	23.662	12.190	18.832	24.041
<b>Subtotal</b>	<b>739.633</b>	<b>601.863</b>	<b>506.662</b>	<b>739.080</b>	<b>596.370</b>	<b>508.032</b>
Menos: Fondo de insolvencias	12.778	16.646	18.772	12.778	16.655	18.892
<b>TOTAL</b>	<b>726.855</b>	<b>585.217</b>	<b>487.890</b>	<b>726.302</b>	<b>579.715</b>	<b>489.140</b>

### Obligaciones y otros valores de renta fija

El saldo de este epígrafe del balance se desglosa por distintos conceptos, vencimiento y movimiento, en el cuadro siguiente:

millones de pesetas	BANKINTER			CONSOLIDADO		
	31/12/95	31/12/94	31/12/93	31/12/95	31/12/94	31/12/93
De Administraciones públicas	260	2.467	1.092	260	2.467	1.092
De entidades de crédito	760	2.516	4.635	760	2.516	4.635
Otros valores de renta fija	79	752	5.360	79	752	5.369
Bonos de caja propios	154	331	109	154	331	109
Pagarés de empresa	11.315	4.511	10.009	11.318	4.978	10.009
<b>Subtotal</b>	<b>12.568</b>	<b>10.577</b>	<b>21.205</b>	<b>12.571</b>	<b>11.044</b>	<b>21.214</b>
Menos: Fondo fluctuación de valores	—	—	11	—	—	11
<b>TOTAL</b>	<b>12.568</b>	<b>10.577</b>	<b>21.194</b>	<b>12.571</b>	<b>11.044</b>	<b>21.203</b>
Cotizados en Bolsa	78	5.660	1.221	78	6.127	1.230
No cotizados	12.490	4.917	19.984	12.493	4.917	19.984

La totalidad de los valores de este epígrafe se encuentra clasificado como cartera de inversión ordinaria, y su valor de mercado asciende a 12.569 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1995. (12.572 millones en el Consolidado).

Los valores de renta fija pignorados, en su mayoría en la Caja General de Depósitos de Canarias, ascienden a 401 millones de pesetas en 1994 —534 millones en 1993.

A 31 de diciembre de 1995 no hay ningún valor de renta fija pignorado.

Vencimientos de "Obligaciones y otros valores de renta fija" en el año 1996 de  
emisión pública

millones de pesetas

NOMBRE DEL TÍTULO	Fecha de vencimiento		Tipo de amortización	Importe a amortizar
	Inicio	Fin		
Cédulas reconversión B.C.I. S-1	28/02/96		Reducción	18
Cédulas reconversión B.C.I. S-2	31/12/96		Reducción	42
Cédulas reconversión B.C.I. S-3	31/10/96		Reducción	13
Bonos de titulación hipotecaria Hipotebansa IV	15/07,15/10/96		Reducción	Variable
<b>TOTAL</b>				<b>73</b>

Movimiento del capítulo de obligaciones y otros valores de renta fija

millones de pesetas

	BANKINTER		CONSOLIDADO	
	Saldo a 31/12/92	Saldo a 31/12/93	Saldo a 31/12/94	Saldo a 31/12/95
<b>Saldo a 31/12/92</b>	<b>1.184</b>	<b>3.041</b>	<b>1.184</b>	<b>3.956</b>
Altas	—	76.133	—	76.133
Bajas	114	59.039	114	59.945
<b>Saldo a 31/12/93</b>	<b>1.070</b>	<b>20.135</b>	<b>1.070</b>	<b>20.144</b>
Altas	—	44.490	—	44.490
Bajas	543	54.575	543	54.117
<b>Saldo a 31/12/94</b>	<b>527</b>	<b>10.050</b>	<b>527</b>	<b>10.517</b>
Altas	—	33.400	—	33.403
Bajas	147	31.262	147	31.729
<b>Saldo a 31/12/95</b>	<b>380</b>	<b>12.188</b>	<b>380</b>	<b>12.191</b>

### Acciones y otros valores de renta variable

Los balances recogen en este capítulo el importe correspondiente a la inversión, neta del fondo de fluctuación de valores, en acciones o participaciones de empresas ajenas al Grupo y asociadas.

millones de pesetas	BANKINTER			CONSOLIDADO		
	31/12/95	31/12/94	31/12/93	31/12/95	31/12/94	31/12/93
De entidades de crédito	104	192	354	104	595	411
De otros sectores residentes	2.930	3.167	1.763	2.942	5.063	2.156
De no residentes	63	68	168	63	88	188
<b>TOTAL BRUTO</b>	<b>3.097</b>	<b>3.427</b>	<b>2.285</b>	<b>3.109</b>	<b>5.746</b>	<b>2.755</b>
Menos: Fondo de fluctuación de valores	54	17	35	54	49	40
<b>TOTAL NETO</b>	<b>3.043</b>	<b>3.410</b>	<b>2.250</b>	<b>3.055</b>	<b>5.697</b>	<b>2.715</b>
Cotizadas en Bolsa	1.002	1.435	1.628	1.010	3.754	2.098
No cotizadas	2.095	1.992	657	2.099	1.992	657

### Movimiento del epígrafe "Acciones y otros títulos de renta variable"

millones de pesetas	BANKINTER		CONSOLIDADO	
	31/12/95	31/12/94	31/12/95	31/12/94
<b>Saldo a 31/12/92</b>	<b>661</b>	<b>254</b>	<b>821</b>	<b>585</b>
Altas	1.013	29.688	1.013	34.522
Bajas	1.017	28.314	1.177	33.009
<b>Saldo a 31/12/93</b>	<b>657</b>	<b>1.628</b>	<b>657</b>	<b>2.098</b>
Altas	2.042	40.441	2.110	45.342
Bajas	775	40.566	775	43.686
<b>Saldo a 31/12/94</b>	<b>1.924</b>	<b>1.503</b>	<b>1.992</b>	<b>3.754</b>
Altas	2.011	34.657	2.011	42.991
Bajas	1.840	35.158	1.908	45.731
<b>Saldo a 31/12/95</b>	<b>2.095</b>	<b>1.002</b>	<b>2.095</b>	<b>1.014</b>

La totalidad de los valores incluidos en este epígrafe se encuentran clasificados como cartera de inversión ordinaria. El valor de mercado de estos valores asciende a 3.108 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1995 en Bankinter, 3.126 millones de pesetas en el Consolidado.

## Participaciones

En los cuadros siguientes se detallan las participaciones directas o indirectas de Bankinter S.A., y su Grupo, al 31 de diciembre de 1995 e integradas en la cartera de participaciones permanentes, clasificadas en sociedades consolidadas, sociedades no consolidables y resto de sociedades en las que posee una participación igual o superior al 5% o al 3% si se trata de sociedades con cotización oficial en Bolsa.

A 31 de diciembre de 1995, 1994 y 1993 el detalle de las participaciones de Bankinter, S.A., y el Grupo Consolidado en otras empresas —incluidas las empresas del Grupo— es el siguiente:

<i>millones de pesetas</i>	BANKINTER			CONSOLIDADO		
	31/12/95	31/12/94	31/12/93	31/12/95	31/12/94	31/12/93
De entidades de crédito	153	153	953	—	—	—
de los que empresas del Grupo	153	153	953	—	—	—
De otros sectores residentes	13.562	12.003	10.551	6.175	4.663	3.636
de los que empresas del Grupo	12.152	10.393	8.884	4.765	3.053	1.968
De no residentes	827	614	—	116	258	346
de los que empresas del Grupo	827	—	—	116	258	346
<b>TOTAL BRUTO</b>	<b>14.542</b>	<b>12.770</b>	<b>11.504</b>	<b>6.291</b>	<b>4.921</b>	<b>3.982</b>
Menos: Fondo fluctuación de valores	1.819	989	947	210	339	271
<b>TOTAL NETO</b>	<b>12.723</b>	<b>11.781</b>	<b>10.557</b>	<b>6.081</b>	<b>4.582</b>	<b>3.711</b>
Cotizadas en Bolsa	624	498	498	—	—	—
No cotizadas	13.918	12.272	11.006	6.291	4.921	3.982

El detalle para las sociedades consolidadas por "integración global o proporcional" con el porcentaje de participación —directa o indirecta—, capital, reservas y resultados del ejercicio es el siguiente:

	Domicilio	PARTICIPACIÓN DE BANKINTER (%)			MILLONES DE PTAS. A 31 DICIEMBRE 1995			
		Participación	Capital	Reserva	Resultado	Reserva	Resultado	Valor Contable
Bankinter Consultoría, Asesoramiento y Atención Telefónica, S.A.	Castellana, 29. Madrid	99,99	0,01	100,0	10,0	50,7	18,5	10,0
Bankinter Financiera, S.A. Sociedad de Financiación	Castellana, 29. Madrid	99,99	0,01	100,0	300,0	397,0	53,1	153,1
Bankinter Gestión y Administración de Carteras, S.A.	Castellana, 29. Madrid	99,99	0,01	100,0	61,0	37,2	62,3	61,0
Bankinter Gestión de Seguros, S.A. de Correduría de Seguros	Castellana, 29. Madrid	99,99	0,01	100,0	10,0	5,0	11,7	10,0
Bankinter International B.V.	Strawinskylaan, 1725. Amsterdam	100,0	—	100,0	17,4	—	(9,1)	10,8
Bankinter Inversiones, S.I.M., S.A.,	Castellana, 29. Madrid	99,56	0,43	99,99	500,0	230,8	108,6	497,8
BK International, S.A.	11, Rue Aldringen, Luxemburgo	100,0	—	100,0	700,0	—	(46,3)	700,0
Cibesa, S.A.	Valentin Sanz, 16. Sta. Cruz de Tenerife	99,99	0,01	100,0	460,0	9,3	40,4	460,0
Gesbankinter, S.A., S.G.I.I.C.	Marqués de Riscal, 11. Madrid	99,99	0,01	100,0	723,0	957,4	8.460,5	750,2
Hispanmarket, S.A.	Castellana, 29. Madrid	99,99	0,01	100,0	2.823,7	(207,8)	530,1	2.854,0
Intergestora, S.A.	Castellana, 29. Madrid	99,99	0,01	100,0	300,0	(116,4)	41,6	225
Interbiliaria, S.A.	Castellana, 29. Madrid	99,99	0,01	100,0	1.000,0	1.064,0	(39,8)	2.018
Servi BK, S.A.	Marqués de Riscal, 11. Madrid	99,99	0,01	100,0	10,0	—	1,5	9,0

Y para las sociedades integradas por puesta en equivalencia por actividad diferenciada:

	Domicilio	PARTICIPACIÓN DE BANKINTER (%)			MILLONES DE PTAS. A 31 DICIEMBRE 1995			
		Participación	Capital	Reserva	Resultado	Reserva	Resultado	Valor Contable
Línea Directa Aseguradora, S.A.	Castellana, 29. Madrid	50,00	—	50,00	6.000,0	—	(989,9)	2.194
Bankinter Seguros de Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros (*)	Castellana, 29. Madrid	99,99	0,01	100,0	1.500,0	786,9	191,7	809,0
BK Viajes, S.A.	Castellana, 29. Madrid	99,99	0,01	100,0	45,0	(20,6)	(21,6)	5
Aircraft, S.A.	Marqués de Riscal, 13. Madrid	99,99	0,01	100,0	800,0	(160,7)	0,7	641
Reinter, S.A.	1, rue Schiller. Luxemburgo	—	100,00	100,0	206	—	5,7	206

Por el conjunto de estas sociedades hay dotado un fondo de fluctuación de valores a 31 de diciembre de 1995 de 1.609 millones de pesetas (650,1 millones de pesetas en 1994).

Durante 1993 se realizó la venta del 30% de la participación de Engenharia Financeira, S.A. (EFISA). El fondo de comercio, después del efecto de la venta y la amortización en ese mismo ejercicio fue de 24 millones y en el primer trimestre de 1994 se produce la venta de la participación del 50% en la sociedad AVCO Servicios Financieros, S.A.

Adicionalmente existe una participación de 116 millones en la entidad Bankinter International Fund SICAV que tiene la consideración de participación no consolidable, dado que la finalidad es su comercialización en el mercado, hasta que la participación de Bankinter sea cero.

(\*) A 31 de diciembre de 1995 existen 691 millones de pesetas de capital social pendiente de desembolso.

El detalle de las sociedades en las que el Grupo posee una participación superior al 5% es:

	PARTICIPACIÓN 1995 (%)			MILLONES DE PTAS. A 31 DICIEMBRE 1994			
	Directa	Orcuta	Total	Orcuta	Reservas	Resultados	
Catalana de Enfilrados, S.A.	Ausias March, 16. Barcelona	20,0	2,2	22,2	166,0	647,8	16,8
Europea de Titulización, S.A.	Conde de Aranda 8, 1.º Madrid	8,0	—	8,0	125,0	(47,8)	(24,1)
Filtros Mann, S.A.	Santa Fé, s/n. Zaragoza	10,3	—	10,3	1.124,0	3.600,2	740,8
Mercavalor, S.V.B., S.A.	Avda. Brasil, 7. Madrid	16,7	—	16,7	750,0	88,0	51
Merco 3, S.A.	Recoletos, 9, 1.º Madrid	20,7	—	20,7	26,0	(0,3)	5,8
Sociedad de Televisión Canal Plus, S.A.	Gran Vía, 32. Madrid	5,3	—	5,3	10.000,0	3.266,9	4.523,3
Sociedad General de Televisión (Sogetel), S.A.	Gran Vía, 32. Madrid	10,0	—	10,0	2.125,0	(47,6)	39,1
Sociedad de Gestión de Cable (Sogecable), S.A.	Gran Vía, 32. Madrid	5,2	—	5,2	8.000,0	(1.989)	(1.691)
Troqueles y Calibres, S.A.	Barrochi, 8. Vitoria	9,0	—	9,0	57,0	48	(66,3)
Electrónicas Boar, S.A.	Albasanz, 72. Madrid	14,6	0,7	15,3	132,0	234,1	(48,4)

Del conjunto de las sociedades integradas en la cartera de participaciones permanentes, cotizan en Bolsa las acciones de la sociedad Bankinter Inversiones, S.I.M., S.A.; el resto no cotizan.

### Activo material

El cuadro siguiente recoge la evolución del activo material del Banco y del Grupo consolidado en los últimos tres años.

#### Evolución del activo material de Bankinter, S.A.

millones de pesetas	INMUEBLES		MOBILIARIO, MÁQUINAS E INSTALACIONES			
	Valor contable	Valor razonable	Valor contable	Valor razonable	Valor contable	Valor razonable
<b>Saldo a 31/12/92</b>	<b>8.855</b>	<b>1.972</b>	<b>6.883</b>	<b>19.794</b>	<b>10.992</b>	<b>8.802</b>
Aumentos	3.882	156	3.726	1.690	2.565	(875)
Disminuciones	2.166	39	2.127	682	139	543
Trasposos	—	—	—	—	—	—
<b>Saldo a 31/12/93</b>	<b>10.571</b>	<b>2.089</b>	<b>8.482</b>	<b>20.802</b>	<b>13.418</b>	<b>7.384</b>
Aumentos	4.305	166	4.139	3.317	2.633	684
Disminuciones	2.352	9	2.343	567	153	414
Trasposos	—	—	—	(48)	—	(48)
<b>Saldo a 31/12/94</b>	<b>12.524</b>	<b>2.246</b>	<b>10.278</b>	<b>23.504</b>	<b>15.898</b>	<b>7.606</b>
Aumentos	5.280	166	5.114	2.287	2.958	(671)
Disminuciones	3.616	32	3.584	1.830	1.467	363
Trasposos	—	—	—	—	—	—
<b>Saldo a 31/12/95</b>	<b>14.188</b>	<b>2.380</b>	<b>11.808</b>	<b>23.961</b>	<b>17.389</b>	<b>6.572</b>



El activo material en el balance público de Bankinter, S.A., se ha minorado por el fondo para activos adjudicados que en el año 1995 ascendió a 333 millones de pesetas —160 millones en 1994 y 237 en 1993.

**Evolución del activo material del Grupo Consolidado**

millones de pesetas	INMUEBLES			MOBILIARIO, MÁQUINAS E INSTALACIONES		
<b>Saldo a 31/12/92</b>	<b>16.812</b>	<b>1.972</b>	<b>14.840</b>	<b>19.810</b>	<b>10.992</b>	<b>8.818</b>
Aumentos	5.144	359	4.785	1.683	2.565	(882)
Disminuciones	2.673	39	2.634	682	139	543
Trasposos	—	—	—	—	—	—
<b>Saldo a 31/12/93</b>	<b>19.283</b>	<b>2.292</b>	<b>16.991</b>	<b>20.811</b>	<b>13.418</b>	<b>7.393</b>
Aumentos	4.623	140	4.483	3.318	2.634	684
Disminuciones	4.157	9	4.148	812	153	659
Trasposos	—	—	—	(48)	—	(48)
<b>Saldo a 31/12/94</b>	<b>19.749</b>	<b>2.423</b>	<b>17.326</b>	<b>23.269</b>	<b>15.899</b>	<b>7.370</b>
Aumentos	5.727	252	5.475	2.530	2.959	(429)
Disminuciones	4.244	40	4.203	1.830	1.468	362
Trasposos	—	—	—	—	—	—
<b>Saldo a 31/12/95</b>	<b>21.232</b>	<b>2.635</b>	<b>18.598</b>	<b>23.969</b>	<b>17.390</b>	<b>6.579</b>

El activo material en el balance público consolidado se ha minorado por el fondo para activos adjudicados que en el año 1995 ascendió a 333 millones de pesetas —178 millones en 1994 y 327 en 1993.

El detalle del inmovilizado no afecto a la explotación es el siguiente:

millones de pesetas	BANKINTER			CONSOLIDADO		
	31/12/95	31/12/94	31/12/93	31/12/95	31/12/94	31/12/93
Solares y Fincas	815	747	451	815	769	473
Inmuebles	5.766	3.608	2.875	6.322	4.260	3.349
Maquinaria, equipos informáticos y vehículos	17	37	125	17	37	125
<b>TOTAL</b>	<b>6.598</b>	<b>4.392</b>	<b>3.451</b>	<b>7.154</b>	<b>5.066</b>	<b>3.947</b>

Al 31 de diciembre de 1995 existen compromisos de venta de inmovilizado por un importe de 424 millones de pesetas.

## Otros activos

Los conceptos más representativos de esta rúbrica del balance se desglosan a continuación:

<i>millones de pesetas</i>	BANKINTER			CONSOLIDADO		
	31/12/95	31/12/94	31/12/93	31/12/95	31/12/94	31/12/93
Opciones adquiridas	693	338	1.893	693	338	1.893
Operaciones en camino	4.805	3.859	292	4.805	3.861	292
Dividendo activo a cuenta	3.647	5.369	3.410	3.647	5.219	3.405
Retención a cuenta para el Impuesto sobre Sociedades	6.184	7.389	5.611	6.195	7.395	5.744
Impuesto sobre beneficio anticipado	5.070	5.935	6.185	5.070	5.935	6.185
Fianzas dadas en efectivo	121	156	151	121	156	151
Derechos tomados sobre arrendamiento financiero	—	—	2	—	—	2
Otros conceptos	9.784	5.769	5.241	9.797	5.547	5.609
<b>TOTAL</b>	<b>30.304</b>	<b>28.815</b>	<b>22.785</b>	<b>30.328</b>	<b>28.451</b>	<b>23.281</b>

## • Desglose de los principales epígrafe del Pasivo del Balance

### Entidades de crédito

El detalle de este capítulo se desglosa a continuación por naturaleza y por plazos remanentes:

<i>millones de pesetas</i>	BANKINTER			CONSOLIDADO		
	31/12/95	31/12/94	31/12/93	31/12/95	31/12/94	31/12/93
Banco de España	90.002	60.007	465.105	90.002	60.007	465.105
Bancos operantes en España	151.135	148.840	113.803	151.135	148.840	113.671
Cajas de ahorro	169.023	53.775	93.967	169.023	53.775	93.967
Cooperativas de crédito	7.825	6.849	16.127	7.825	6.849	16.127
Instituto de crédito oficial	5.959	858	—	5.959	856	—
Entidades de crédito en el extranjero	9.456	39.032	39.886	10.136	39.032	39.886
Otras entidades de crédito residentes	27.059	6.376	10.810	26.354	6.376	10.810
Cámara de compensación	1.211	474	287	1.211	474	287
<b>TOTAL</b>	<b>461.670</b>	<b>316.211</b>	<b>739.985</b>	<b>461.645</b>	<b>316.209</b>	<b>739.853</b>
En pesetas	424.750	267.742	673.691	424.725	267.740	673.559
En moneda extranjera	36.920	48.469	66.294	36.920	48.469	66.294
De las que empresas del Grupo	705	2	133	—	—	—

El desglose por plazos remanentes del apartado "A plazo o con preaviso" del epígrafe de "Entidades de Crédito" del pasivo del balance de situación es:

<i>millones de pesetas</i>	BANKINTER			CONSOLIDADO		
	31/12/95	31/12/94	31/12/93	31/12/95	31/12/94	31/12/93
<b>PLAZO</b>						
Hasta 3 meses	392.955	228.696	674.946	392.930	228.694	674.814
De 3 meses a 1 año	53.554	76.768	43.684	53.554	76.768	43.684
De 1 año a 5 años	1.842	—	—	1.842	—	—
Más de 5 años	—	—	2.503	—	—	2.503
Sin determinar	—	—	—	—	—	—
<b>TOTAL</b>	<b>448.351</b>	<b>305.464</b>	<b>721.133</b>	<b>448.326</b>	<b>305.462</b>	<b>721.001</b>

### Débitos a clientes

Se desglosa a continuación este capítulo, en función de las características de las cuentas, de la moneda en que están formalizadas y de los sectores.

<i>millones de pesetas</i>	BANKINTER			CONSOLIDADO		
	31/12/95	31/12/94	31/12/93	31/12/95	31/12/94	31/12/93
Cuentas corrientes	253.167	228.806	209.278	251.567	227.192	208.767
Cuentas de ahorro	5.961	5.919	5.955	5.961	5.919	5.955
Depósitos a plazo	263.543	141.049	122.425	263.543	141.049	122.425
Cesión temporal de activos	448.130	279.081	292.584	434.292	269.792	287.240
Cuentas de recaudación	30.742	24.123	26.612	30.742	24.123	26.612
Participaciones de activos	—	—	—	—	—	—
Otras cuentas	3.113	5.181	1.888	3.190	5.464	2.269
<b>TOTAL</b>	<b>1.004.656</b>	<b>684.159</b>	<b>658.742</b>	<b>989.295</b>	<b>673.539</b>	<b>653.268</b>
En pesetas	973.713	657.948	628.516	958.352	648.732	623.042
En moneda extranjera	30.943	26.211	30.226	30.943	24.807	30.226

Y su clasificación atendiendo a la pertenencia a uno u otro sectores:

<i>millones de pesetas</i>	BANKINTER			CONSOLIDADO		
	31/12/95	31/12/94	31/12/93	31/12/95	31/12/94	31/12/93
Acreedores Administraciones públicas	41.410	31.838	34.766	41.457	32.102	34.798
Acreedores de otros sectores residentes	934.186	623.525	597.147	920.130	614.045	592.014
Acreedores no residentes	29.060	28.796	26.829	27.708	27.392	26.456
<b>TOTAL</b>	<b>1.004.656</b>	<b>684.159</b>	<b>658.742</b>	<b>989.295</b>	<b>673.539</b>	<b>653.268</b>
De los que empresas del Grupo	48.634	12.334	7.790	33.195	1.433	1.935

El desglose por plazos remanentes del epígrafe "Depósitos de ahorro a plazo de clientes" del balance de situación es el siguiente:

millones de pesetas	BANKINTER			CONSOLIDADO		
	31/12/95	31/12/94	31/12/93	31/12/95	31/12/94	31/12/93
<b>PLAZO</b>						
Hasta 3 meses	177.438	107.777	97.330	177.438	107.777	97.330
De 3 meses a 1 año	31.162	28.548	18.177	31.162	28.548	18.177
De 1 año a 5 años	39.129	4.811	6.929	39.129	4.811	6.929
Más de 5 años	15.814	—	—	15.814	—	—
Sin determinar	—	—	—	—	—	—
<b>TOTAL</b>	<b>263.543</b>	<b>141.136</b>	<b>122.436</b>	<b>263.543</b>	<b>141.136</b>	<b>122.436</b>

Y el desglose por plazos remanentes del epígrafe "Otros débitos a plazo de clientes" del balance de situación es el siguiente:

millones de pesetas	BANKINTER			CONSOLIDADO		
	31/12/95	31/12/94	31/12/93	31/12/95	31/12/94	31/12/93
<b>PLAZO</b>						
Hasta 3 meses	365.565	287.978	249.225	351.804	279.018	244.262
De 3 meses a 1 año	116.420	20.288	71.850	116.420	20.288	71.850
De 1 año a 5 años	—	—	—	—	—	—
Más de 5 años	—	—	—	—	—	—
Sin determinar	—	—	—	—	—	—
<b>TOTAL</b>	<b>481.985</b>	<b>308.266</b>	<b>321.075</b>	<b>468.224</b>	<b>299.306</b>	<b>316.112</b>

### Empréstitos, pagarés y otros valores negociables

Al cierre del ejercicio 1995, Bankinter, S.A. tiene en circulación emisiones de bonos cuya antigüedad de emisión va de 1981 a 1994, por un total de 6.041.455 títulos y valor nominal de 8.001 millones, con vencimientos entre los años 1996 a 2002.

Todos los bonos en circulación a 31 de diciembre de 1995 fueron emitidos a la par y devengan un interés nominal anual del 6%, al igual que el año anterior, excepto la última emisión de 1994 que devenga un interés nominal explícito del 3% más una prima de amortización variable determinada por el 60% aplicado sobre el nominal de la diferencia porcentual entre la "Referencia final" del IBEX-35 y la Referencia Inicial del mismo, siempre que la misma sea positiva; en caso contrario será cero.

Bankinter, S.A. se reserva la facultad de amortizar anticipadamente las emisiones total o parcialmente o por recompra en Bolsa. En uso de este derecho en 1995 se han amortizado anticipadamente bonos por importe de 1.000 millones de pesetas, en 1994 por 1.861 millones de pesetas —por 3.190 millones de pesetas en 1993.

En 1994 se ejerció parcialmente la autorización conferida por la Junta General de Accionistas del Banco al Consejo de Administración con fecha 20 de junio de 1990 para emitir bonos u obligaciones por importe máximo de 80.000 millones de pesetas. Se han emitido 40.000 Bo-

nos IBEX-35 de 50.000 pesetas de valor nominal, cada uno, por un importe global de 2.000 millones de pesetas, dentro de la autorización del Consejo de Administración para emitir 4.000 millones de pesetas —ampliable a 6.000. Adicionalmente el Consejo de Administración acordó la emisión de un Programa de Pagarés por un importe de 15.000 millones de pesetas.

Con fecha de 3 de enero de 1995 se inscribió en la Comisión Nacional del Mercado de Valores una emisión de pagarés por un importe inicial de 15.000 millones de pesetas, iniciándose su colocación el 2 de febrero de 1995. A 31 de diciembre de 1995 el saldo final colocado es de 10.601 millones de pesetas.

Se trata de pagarés al portador emitidos al descuento, cuyo importe nominal es de 500.000 pesetas por título, y el plazo oscila entre 1 y 18 meses ambos inclusive, pudiendo ser a cualquier plazo intermedio. El tipo de interés de los pagarés se fija en cada momento, en función de las condiciones de mercado.

El detalle de los pagarés emitidos por plazos remanentes se recoge en el siguiente cuadro:

PAGARÉS Y OTROS VALORES		31/12/95
Hasta 3 meses		6.946
De 3 meses a 1 año		3.354
De 1 a 5 años		301
Más de 5 años		
Sin determinar		
<b>TOTAL</b>		<b>10.601</b>

El detalle de los bonos y obligaciones en circulación en Bankinter, S.A., es el siguiente:

millones de pesetas EMISIÓN					
	Nominal	Saldo vivo	Intereses	Vencimiento emisión	Vencimiento '96
24/04/1981	10.000	103	6	24/04/1996	103
30/12/1981	5.000	108	6	30/12/1996	108
15/02/1982	10.000	390	6	15/12/1997	
17/01/1983	12.000	1.028	6	17/01/1998	
02/05/1984	13.000	1.415	6	02/05/1999	
01/07/1985	15.000	1.461	6	01/07/2000	
01/07/1986	7.500	1.437	6	01/07/2001	
01/07/1987	1.000	59	6	01/07/2002	
15/12/1994	2.000	2.000	3(*)	16/12/1996	2.000
<b>TOTAL</b>	<b>75.500</b>	<b>8.001</b>			<b>2.211</b>

(\*) Interés nominal explícito del 3% más una prima de amortización variable referenciado al IBEX-35.

En el Grupo Consolidado se han eliminado los empréstitos emitidos por el banco y colocados en las empresas del Grupo, por un valor de 78 millones de pesetas.

## Otros pasivos

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

millones de pesetas	BANKINTER			CONSOLIDADO		
	31/12/95	31/12/94	31/12/93	31/12/95	31/12/94	31/12/93
Obligaciones a pagar	7.612	12.989	11.520	7.612	14.034	11.521
Acreedores por factoring	384	171	288	384	171	288
Opciones emitidas	664	537	2.820	664	537	2.820
Operaciones en camino	1.147	2.142	606	1.147	2.142	606
Impuesto sobre beneficios diferidos	173	485	758	4.255	4.132	2.399
Otros conceptos	1.985	3.032	2.648	2.015	3.111	2.661
<b>TOTAL</b>	<b>11.965</b>	<b>19.356</b>	<b>18.640</b>	<b>16.077</b>	<b>24.127</b>	<b>20.295</b>

## Fondos especiales internos

Los cuadros siguientes recogen los saldos acumulados en los fondos constituidos para los fines que se expresan en los mismos y su evolución durante los tres últimos ejercicios.

Los fondos o provisiones para insolvencias aparecen en los balances minorando las inversiones crediticias, excepto en la parte correspondiente a riesgos de firma. El fondo de fluctuación de valores se ha restado de los correspondientes saldos en que se descomponen la cartera de valores y el fondo de cobertura de activos adjudicados se ha deducido del inmovilizado.

En cuanto al fondo interno de pensiones, de acuerdo con el Convenio Colectivo vigente, y para el personal contratado con anterioridad al 8 de marzo de 1980, el Banco tiene asumido el compromiso de completar las percepciones de la Seguridad Social en caso de jubilación, incapacidad permanente, viudedad u orfandad. Este convenio sólo se aplica a los empleados del Banco y no a los de las sociedades filiales.

El fondo de pensiones existente al 31 de diciembre de 1995, 1994 y 1993 cubre el 100 por ciento del valor actuarial de los compromisos ya materializados con el personal pasivo, e idéntico porcentaje del valor actuarial devengado de los compromisos potenciales con el personal en activo. En los cálculos se ha utilizado un incremento de la masa salarial anual de un 5,5% en 1995 y 1994 —5,8% en 1993— y un interés técnico del 6% anual —el mismo porcentaje en 1994 y 1993— a la vez que se ha considerado como criterio de devengo el número de años que cada empleado lleva trabajando en proporción a su vida activa total esperada, en la medida que se estime reúnan las condiciones previstas para ser beneficiarios de esta prestación.

El desglose del personal a 31 de diciembre de 1995 de acuerdo con los derechos de jubilación es el siguiente:

Empleados en activo con antigüedad reconocida anterior al 8 de marzo de 1980	632
Otros empleados en activo	1.454
<b>Subtotal</b>	<b>2.086</b>
Jubilados	35
Prejubilado	1
<b>TOTAL</b>	<b>2.122</b>

El desglose del pasivo actuarial a 31 de diciembre de 1995 es el siguiente:

*millones de pesetas*

Compromisos por pensiones causadas	722
Riesgos por pensiones no causadas	8.395
Devengadas	4.015
No devengadas	4.380

El fondo de pensiones a 31 de diciembre de 1995, 1994 y 1993 incluye 2.070 millones de exceso respecto al pasivo actuarial devengado correspondiente a la previsión de deslizamiento en la masa salarial y jubilaciones anticipadas. Dicho importe fue dotado, en su momento, conjuntamente con los ajustes necesarios para la aplicación de la Circular 4/1991 del Banco de España.

El desglose de la dotación al fondo de pensiones entre gasto de personal y gasto financiero es el siguiente:

<i>millones de pesetas</i>	1995	1994	1993
Gastos de Personal	177	322	277
Gastos Financieros	458	335	379

El Consejo de Administración del Banco, en su reunión de 12 de diciembre de 1995, acordó iniciar el estudio de la externalización del fondo de pensiones del Banco, mediante la posible contratación de un seguro externo para todos los empleados activos y pasivos con derecho a cobertura de pensiones, de acuerdo con lo establecido en la Ley 30/1995, de 8 de noviembre, que modifica la Ley 8/1987, de 8 de junio, y en la Circular 4/91 del Banco de España, y en línea con la política seguida por otras entidades del sector.

**MOVIMIENTO DE LOS FONDOS ESPECIALES DE BANKINTER, S.A.**

millones de pesetas

	16.200	1.889	5.087	96	—	154	18.898
<b>Saldo a 31/12/92</b>							
Variación en 1993							
Dotaciones	12.289	2.084	656	1.648	—	339	1.177
Utilizaciones	(5.490)	(1.044)	(72)	—	—	(197)	(46)
Otras variaciones y traspasos	(3.434)	(1.924)	—	(680)	—	311	7.838
<b>Saldo a 31/12/93</b>	<b>19.565</b>	<b>1.005</b>	<b>5.671</b>	<b>1.064</b>	<b>—</b>	<b>607</b>	<b>27.867</b>
Variación en 1994							
Dotaciones	6.599	1.880	657	2.158	—	288	—
Utilizaciones	(6.146)	(298)	(78)	—	—	(124)	(43)
Otras variaciones y traspasos	(2.385)	(381)	—	(2.775)	—	(28)	—
<b>Saldo a 31/12/94</b>	<b>17.633</b>	<b>2.206</b>	<b>6.250</b>	<b>447</b>	<b>—</b>	<b>743</b>	<b>27.824</b>
Variación en 1995							
Dotaciones	6.471	3.245	635	—	—	4.170	—
Utilizaciones	(5.418)	(361)	(79)	—	—	(1.223)	(40)
Otras variaciones y traspasos	(4.622)	(3.217)	—	(447)	—	223	(757)
<b>Saldo a 31/12/95</b>	<b>14.064</b>	<b>1.873</b>	<b>6.806</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3.913</b>	<b>27.027</b>

**MOVIMIENTO DE LOS FONDOS ESPECIALES DEL GRUPO CONSOLIDADO**

millones de pesetas

<b>Saldo a 31/12/92</b>	<b>16.285</b>	<b>1.896</b>	<b>5.087</b>	<b>96</b>	<b>—</b>	<b>154</b>	<b>18.913</b>
Variación en 1993							
Dotaciones	12.363	1.625	656	1.648	—	364	1.177
Utilizaciones	(5.490)	(1.076)	(72)	—	—	(197)	(46)
Otras variaciones y traspasos	(3.472)	(2.111)	—	(680)	—	311	7.823
<b>Saldo a 31/12/93</b>	<b>19.686</b>	<b>334</b>	<b>5.671</b>	<b>1.064</b>	<b>—</b>	<b>632</b>	<b>27.867</b>
Variación en 1994							
Dotaciones	6.604	2.850	657	2.169	—	289	—
Utilizaciones	(6.206)	(440)	(78)	—	—	(124)	(43)
Otras variaciones y traspasos	(2.450)	(850)	—	(2.775)	—	(37)	—
<b>Saldo a 31/12/94</b>	<b>17.634</b>	<b>1.894</b>	<b>6.250</b>	<b>458</b>	<b>—</b>	<b>760</b>	<b>27.824</b>
Variación en 1995							
Dotaciones	6.471	2.249	635	1.306	—	4.764	—
Utilizaciones	(5.418)	(343)	(79)	—	—	(1.236)	(40)
Otras variaciones y traspasos	(4.623)	(3.537)	—	(1.764)	—	(375)	(757)
<b>Saldo a 31/12/95</b>	<b>14.064</b>	<b>263</b>	<b>6.806</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3.913</b>	<b>27.027</b>



### Movimiento de la autocartera (Número acciones)

	Bankinter Inmobiliaria S.A.	Bankinter Financiera	Bankinter Seguros	Bankinter Financiera	Inter- gestora	Otras sociedades	Bankinter S.A.	Total
<b>Saldo 31/12/92</b>	—	<b>686.525</b>	—	<b>105.950</b>	—	—	—	<b>792.475</b>
Compras	3.000	1.251.578	—	163.175	—	51.975	—	1.469.728
Ventas	3.000	1.550.353	—	203.075	—	51.975	—	1.808.403
<b>Saldo 31/12/93</b>	—	<b>387.750</b>	—	<b>66.050</b>	—	—	—	<b>453.800</b>
Compras	17.000	1.421.486	1.029.509	61.025	50.000	100.000	—	2.679.020
Ventas	17.000	1.313.195	1.029.509	67.050	19.950	100.000	—	2.546.704
<b>Saldo 31/12/94</b>	—	<b>496.041</b>	—	<b>60.025</b>	<b>30.050</b>	—	—	<b>586.116</b>
Compras	59.211	140.545	16.382	—	74.820	12.095	543.475	846.528
Ventas	59.211	636.586	—	60.025	104.870	12.095	25.585	898.372
<b>Saldo 31/12/95</b>	—	—	<b>16.382</b>	—	—	—	<b>517.890</b>	<b>534.272</b>

El desglose de la autocartera a 31 de diciembre de 1995 es el siguiente:

	Valor Miles pes.	Precio medio por acción Pesetas	Reserva acciones por acción Miles pes.	Capital social
Intermobiliaria, S.A.	16.382	24	193	0,11
Bankinter, S.A.	517.890	777	5.663	3,52
<b>TOTAL</b>	<b>534.272</b>	<b>801</b>	<b>5.856</b>	<b>3,63</b>





## • Informaciones complementarias

### Situación fiscal

Las Sociedades Consolidadas presentan liquidaciones independientes en relación con los impuestos aplicables a cada una de ellas, salvo las sociedades en régimen de transparencia fiscal que imputan sus bases imponibles a Bankinter, S.A., el año siguiente al de su reflejo contable.

Los balances de situación contenidos en las cuentas anuales incluyen dentro del epígrafe "Débitos a clientes" las provisiones correspondientes al Impuesto sobre Sociedades aplicables a los beneficios de los ejercicios 1995, 1994 y 1993. En el cálculo de las provisiones, se han tenido en cuenta las diferentes deducciones fiscales previstas en la ley.

El cuadro siguiente resume los cálculos necesarios para determinar, a partir del resultado contable, la base imponible para el pago del Impuesto sobre Sociedades en Bankinter, S.A. teniendo en cuenta no sólo el beneficio contable después de impuestos, sino también el que se deriva de no computar como gasto fiscal el propio impuesto y de incrementar la base imponible en el importe de las dotaciones y gastos no deducibles fiscalmente.

La conciliación del resultado contable con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

millones de pesetas	1995			1994			1993		
	Aumentos	Disminuc.	Variac.	Aumentos	Disminuc.	Variac.	Aumentos	Dismin.	Variac.
Resultado contable									
	19.914			21.613			24.557		
Diferencias permanentes	1.931	1.088	843	872	61	811	728	2.012	(1.284)
Diferencias temporales	10.623	13.237	(2.614)	11.881	11.116	765	19.118	4.729	14.389
— con origen en el ejercicio	10.065	811	—	10.808	293	—	16.823	2.165	—
— con origen en ejercicios anteriores	558	12.426	—	1.073	10.823	—	2.295	2.564	—
Base imponible (Resultado fiscal)	—	—	18.143	—	—	23.189	—	—	37.662

El movimiento de los impuestos anticipados y diferidos en el ejercicio 1995 se recoge en el siguiente cuadro:

	Impuestos Anticipados	Impuestos diferidos
Saldo inicial a 31/12/94	5.935	485
Aumentos	1.155	173
Disminuciones	2.021	485
Saldo final al 31/12/95	5.070	173

En 1995, y como consecuencia de las actuaciones de la Oficina Nacional de Inspección, correspondientes al período 1987-1991, se levantaron al Banco actas de inspección en disconformidad por importe de 2.209 millones de pesetas, habiendo formulado el Banco contra las correspondientes liquidaciones tributarias reclamación económico-administrativa y avalado el pago de las mismas. En opinión del Banco, y de sus asesores fiscales, internos y externos, la resolución final de estas reclamaciones será favorable para la Entidad. En todo caso, el Banco tiene constituidas provisiones suficientes para hacer frente a las contingencias que pudieran derivarse de las referidas liquidaciones.

**Fusión por absorción de Bankinter S.C.H, S.A., por Bankinter, S.A.**

Las Juntas Generales de Accionista de Bankinter, S.A., y de Bankinter Sociedad de Crédito Hipotecario, S.A., celebradas el 23 de junio de 1994 acordaron la fusión por absorción de la Sociedad de Crédito Hipotecario por parte del Banco. La fecha efectiva de la fusión fue el 7 de septiembre de 1994.

Las magnitudes más significativas que se incorporaron al Banco con motivo de la fusión fueron las siguientes:

*millones de pesetas*

<b>Activo</b>	
Inversión en clientes	2.529
<b>Pasivo</b>	
Reservas	
Beneficio del periodo	991
— antes del Impuesto sobre Sociedades	224
— después del Impuesto sobre Sociedades	154

**Fusión por absorción de Bankinter Leasing, S.A., por Bankinter, S.A.**

Las Juntas Generales de Accionistas de Bankinter, S.A., y de Bankinter Leasing, S.A., celebradas el 24 de julio de 1992 acordaron la fusión por absorción de la Sociedad de Leasing por parte del Banco. La fecha efectiva de la fusión fue el 7 de septiembre de 1992.

El valor contable de los activos adquiridos figura en las memorias anuales de 1994, 1993 y 1992.



### Balance en moneda extranjera

Los importes totales de balance, activo y pasivo, denominados en moneda extranjera de los tres últimos ejercicios figuran, para Bankinter y el Grupo Consolidado, en el siguiente cuadro.

millones de pesetas	BANKINTER			CONSOLIDADO		
	31/12/95	31/12/94	31/12/93	31/12/95	31/12/94	31/12/93
<b>TOTAL ACTIVO</b>	129.329	89.508	168.564	129.356	89.844	168.894
<b>TOTAL PASIVO</b>	68.677	76.181	97.956	69.669	76.192	97.968

### Otros compromisos de carácter contingente

Al 31 de diciembre de los tres últimos años, el importe de los créditos disponibles por terceros ascendían en Bankinter, S.A. a 398.009, 330.596 y 282.859 millones de pesetas, respectivamente. A las mismas fechas los créditos disponibles por terceros en el Grupo Consolidado eran de 395.866, 324.679 y 282.242 millones de pesetas, respectivamente.

El total de los valores, en pesetas nominales, depositados en Bankinter, S.A. ascendían a 1.012.108, 1.027.013 y 913.328 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1995, 1994 y 1993, respectivamente. Para el Grupo Consolidado representan las mismas cantidades al no existir valores depositados en las sociedades incluidas en la consolidación.

### Otras partidas fuera de balance: cuentas de orden

El cuadro siguiente detalla el importe bruto de las operaciones garantizadas del capítulo "Fianzas, avales y cauciones" de cuentas de orden que aparece en los balances públicos del Banco.

millones de pesetas	31/12/95	31/12/94	31/12/93
Operaciones garantizadas			
Créditos de dinero	3.241	3.709	5.838
Crédito de firma	1.760	1.646	790
Exportación e importación de bienes y servicios	3.918	2.822	3.002
Aplazamiento de pago en compra-venta	7.437	4.281	3.605
Avales técnicos	96.932	74.656	54.637
Construcción de viviendas	599	816	660
Contratos de obras, servicios y suministros y concurrencia a subastas	52.606	34.887	22.485
Obligaciones ante organismos públicos	43.727	38.953	31.492
Otras obligaciones	827	1.222	2.600
<b>TOTAL</b>	<b>114.115</b>	<b>88.336</b>	<b>70.472</b>

El saldo de avales del balance público de los ejercicios 1995 y 1994 se presenta neto del fondo de insolvencias.

## Operaciones de futuros

millones de pesetas		31/12/95	31/12/94	31/12/93
<b>Compra-venta de divisa hasta dos días hábiles</b>				
	Compras	13.597	51.095	38.321
	Ventas	24.202	62.386	33.549
<b>Compra-venta de divisa a plazo superior a dos días hábiles</b>				
	Compras	48.953	338.853	201.646
	Ventas	96.440	339.994	274.426
<b>Compra-venta de Activos Financieros</b>				
	Compras	87.200	4.921	10.563
	Ventas	54.635	11.374	38.332
<b>Contratos de futuros sobre valores y tipos de interés</b>				
	Compras	34.463	26.490	88.003
	Ventas	66.051	43.323	37.730
<b>Opciones sobre valores</b>				
	Emitidas	1.251	1.376	257
	Compradas	1.008	585	837
<b>Opciones sobre tipos de interés</b>				
	Emitidas	143.867	103.430	191.058
	Compradas	212.202	79.250	191.333
<b>Opciones sobre divisas</b>				
	Emitidas	5.815	7.769	5.519
	Compradas	8.591	1.974	5.472
<b>Otras operaciones sobre tipos de interés</b>				
	FRA's	131.248	358.331	88.281
	SWAP's	63.765	200	2.391

NOTA: Estos importes están referidos tanto a Bankinter como al Grupo Financiero.



## Fondos de Inversión y Fondos de Pensiones

El desglose de los fondos promovidos y gestionados, patrimonio y participes a 31 de diciembre de 1995 es el siguiente:

Sociedad Gestora	Fondo	Patrimonio	
		en millones de pesetas	Participes
Gesbankinter, S.A.	BK Fondo Monetario F.I.A.M.M.	142.463	21.062
	BK Dinero F.I.A.M.M.	156.870	9.775
	Cuenta Fiscal Oro Bankinter F.I.A.M.M.	113.851	19.125
	Cuenta Fiscal Oro I Bankinter F.I.A.M.M.	96.565	29.137
	BK Dinero 95 F.I.A.M.M.	1.566	9
	BK Fondo Fijo F.I.M.	35.555	6.684
	Cuenta Fiscal Oro III Bankinter F.I.M.	16.926	6.564
	Fondo Telefónico Corto Plazo F.I.M.	8.476	2.297
	Fondivisa Bankinter F.I.M.	2.215	616
	BK Fondo F.I.M.	12.450	4.173
	BK Segurvida F.I.M. (1)	8.150	2.208
	Fondo Telefónico Variable F.I.M. (1)	520	114
	Fondo Telefónico Fijo F.I.M. (1)	2.610	690
	Fondo Telefónico Mixto F.I.M.	506	50
	Fondo Telefónico Bankinter Fondtesoro F.I.M.	15.407	2.829
	BK Fondo Mixto F.I.M.	851	272
		<b>TOTAL</b>	<b>614.981</b>
Bankinter Seguros de Vida, S.A.	Bankinter Renta Fondo de Pensiones	10.806	7.401
	Bankinter Inversión Fondo de Pensiones	3.946	2.626
	<b>TOTAL</b>	<b>14.752</b>	<b>10.027</b>
Bankinter Gestión y Administración de Carteras, S.A.	E.P.S.V.	2.430	2.024
	<b>SUMA</b>	<b>632.163</b>	<b>117.656</b>
Bankinter International Fund Sicav	BK Global Mixed Portfolio (1)	\$ 3.828 (2)	47

(1) Comercializados a lo largo de 1995

(2) 464.757.480 pesetas (1\$ = 121,41 pesetas).

**Operaciones con sociedades filiales**

Los saldos correspondientes a operaciones de balance con sociedades en las que las entidades consolidadas participan directa o indirectamente en más de un 20% aparecen resumidas en el cuadro siguiente desglosando las posiciones con las sociedades consolidadas y con las no consolidadas. Todas las operaciones reflejadas se han efectuado de acuerdo con las normas en vigor y siguiendo principios de una prudente práctica bancaria.

millones de pesetas	BANKINTER						CONSOLIDADO	
	Sociedades consolidadas			Sociedades no consolidadas			Con sociedades no consolidadas	
	31/12/95	31/12/94	31/12/93	31/12/95	31/12/94	31/12/93	31/12/94	31/12/93
Entidades de crédito activo	—	—	2.044	—	—	—	—	—
Créditos a clientes	769	5.510	2.733	34	73	11	34	73
Participaciones en el grupo	8.369	8.188	8.286	4.763	2.322	1.961	4.881	3.311
Entidades de crédito pasivo	705	2	133	—	—	—	—	—
Débitos a clientes	15.439	10.901	5.855	33.195	1.433	1.935	33.195	1.433
Débitos representados por valores negociables	78	78	—	—	—	—	—	—
Avalos y otras garantías	—	—	—	534	—	—	534	—
Disponible en cuenta de crédito	2.143	5.917	617	226	43	—	226	43

**Transacciones con sociedades filiales consolidadas**

A continuación se recoge el desglose de los abonos y adeudos producto de las transacciones realizadas por Bankinter, S.A. con las sociedades filiales consolidadas, que han sido eliminadas, en el proceso de consolidación, de la cuenta de pérdidas y ganancias del Grupo Bankinter.

millones de pesetas	1995	1994	1993
<b>DEBE</b>			
Intereses y cargas asimiladas	68	539	849
Gastos generales de administración	445	213	99
Quebrantos extraordinarios	—	1.164	—
<b>HABER</b>			
Intereses y rendimientos asimilados	262	685	746
Rendimiento cartera de renta variable:			
participaciones en el Grupo	7.630	7.632	5.168
Productos diversos	135	—	5

De los dividendos cobrados en 1995 por Bankinter procedentes de sociedades filiales, 7.501 millones de pesetas han sido repartidos por la sociedad filial Gesbankinter, de los que 7.081 se abonaron como dividendo complementario del ejercicio 1994 y 420 millones de pesetas como dividendo a cuenta de 1995.

El resto de los dividendos percibidos, 129 millones de pesetas, fueron repartidos por el resto de sociedades filiales como dividendo complementario del ejercicio 1994.

### Otras cargas de explotación

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

millones de pesetas	BANKINTER			CONSOLIDADO		
	1995	1994	1993	1995	1994	1993
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	752	501	476	752	501	476
Otras cargas de explotación	—	—	—	—	—	35
<b>TOTAL</b>	<b>752</b>	<b>501</b>	<b>476</b>	<b>752</b>	<b>501</b>	<b>511</b>

### Otros productos de explotación

A continuación se detalla la composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias:

millones de pesetas	BANKINTER			CONSOLIDADO		
	1995	1994	1993	1995	1994	1993
Beneficio neto de explotación de fincas	177	176	103	177	340	359
Otros productos diversos (1)	425	296	260	428	296	332
<b>TOTAL</b>	<b>602</b>	<b>472</b>	<b>363</b>	<b>605</b>	<b>636</b>	<b>691</b>

(1) Dado que estos totales están constituidos por numerosas partidas de importes poco significativos, no se procede a incluir el desglose.

### Quebrantos extraordinarios

millones de pesetas	BANKINTER			CONSOLIDADO		
	1995	1994	1993	1995	1994	1993
Dotación otros Fondos específicos	2.793	95	296	2.793	255	296
Pérdida neta de enajenación del inmovilizado	99	146	321	130	302	329
Pérdida neta de enajenación de inmovilizaciones financieras	133	1.165	220	133	—	220
Otros quebrantos	399	425	370	468	436	370
<b>TOTAL</b>	<b>3.424</b>	<b>1.831</b>	<b>1.207</b>	<b>3.524</b>	<b>993</b>	<b>1.215</b>

## Beneficios extraordinarios

millones de pesetas	BANKINTER			CONSOLIDADO		
	1995	1994	1993	1995	1994	1993
Beneficio en enajenación de inmovilizado	193	205	85	218	294	85
Beneficio en enajenación de inmovilizaciones financieras	2	29	305	2	29	305
Beneficio de ejercicios anteriores	1.841	1.131	745	1.841	1.131	785
Otros beneficios	1.571	68	119	1.760	233	130
<b>TOTAL</b>	<b>3.607</b>	<b>1.433</b>	<b>1.254</b>	<b>3.821</b>	<b>1.687</b>	<b>1.305</b>

### • Información referida a los miembros del Consejo de Administración

millones de pesetas	1995	1994	1993
Participación estatutaria devengada, sueldos y dietas de Consejeros y remuneraciones Consejeros Asesores	342,8	340,8	346,9
Primas de seguros de vida y aportaciones para pensiones de Consejeros	43,9	62,3	31,4

Nombre	Número de acciones		Total	Capital social	var. 95/94
	Participación directa	Participación indirecta			
D. Jaime Botín-Sanz de Sautuola y García de los Ríos	548.030	209.456	757.486	5,15	
D. Emilio Botín-Sanz de Sautuola y García de los Ríos	124.000	31.283	155.283	1,06	
D. Juan Arena de la Mora	7.868	92.072	99.940	0,68	
D. Marcelino Botín-Sanz de Sautuola y Naveda	16.642	—	16.642	0,11	
D. Elías Masaveu Alonso del Campo (*)	—	—	—	—	
<b>TOTAL CONSEJEROS</b>	<b>696.540</b>	<b>332.811</b>	<b>1.029.351</b>	<b>7,00</b>	<b>-3,19</b>

(\*) La participación en el capital social de Bankinter, S.A., de las sociedades que componen el Grupo Masaveu es de 616.215 acciones, el 4,19% del capital social.

A 31 de diciembre de 1995, el Banco no tiene contabilizados riesgos directos o indirectos a Consejeros.

• **Propuesta de distribución de los beneficios de 1995 de Bankinter, S.A.**

	En pesetas
Beneficio del ejercicio	19.914.035.319
Impuesto sobre Sociedades	6.909.842.827
Beneficio neto distribible	13.004.192.492
Dividendo activo	7.301.371.022
Reservas voluntarias	5.530.906.998
Reserva para inversiones en Canarias	171.914.472

• **Dividendos**

A partir del ejercicio 1992, Bankinter, S.A. ha establecido un sistema de pago trimestral de dividendos en enero, abril, julio y octubre, respectivamente, de cada año.

Para el dividendo con cargo a los resultados de 1995 el calendario es el siguiente:

FECHA	Dividendo por acción (ptas.)	Número de acciones	Importe (*) (ptas.)	Fecha aprobación Consejo
Julio 1995	124	14.700.656	1.823	27/06/95
Octubre 1995	126	14.700.656	1.824	14/09/95
Enero 1996	128	14.700.656	1.814	14/12/95
Abril 1996	130	14.700.656	1.841	14/02/96
<b>TOTAL</b>		<b>508</b>	<b>7.301</b>	

(\*) No se han considerado las acciones en la autocartera de Bankinter.

Los balances de situación siguientes reflejan la existencia de un beneficio distribuable suficiente previo a la fecha de aprobación de esos dividendos.

## BALANCE DE SITUACIÓN

millones de pesetas	31/05/95	31/03/95	30/11/95
<b>ACTIVO</b>			
Caja y depósitos en bancos centrales	12.848	9.820	6.250
Deudas del Estado	294.171	291.569	318.007
Entidades de crédito	336.273	288.887	426.765
Créditos sobre clientes	633.806	676.438	702.304
Obligaciones y otros valores de renta fija	3.264	8.237	7.267
Acciones y otros títulos de renta variable	3.889	3.015	3.319
Participaciones	1.212	1.212	1.201
Participaciones en el Grupo	8.924	9.833	11.482
Activos materiales	17.470	17.496	18.291
Acciones propias	8.205	997	4.133
Otros activos	37.891	30.981	47.228
Cuentas de periodificación	17.211	16.996	20.142
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.375.164</b>	<b>1.355.481</b>	<b>1.566.389</b>
<b>PASIVO</b>			
Entidades de crédito	379.628	347.421	301.478
Débitos a clientes	779.509	793.754	1.031.609
Débitos representados por valores negociables	17.962	16.948	18.873
Otros pasivos	17.141	22.523	38.765
Cuentas de periodificación	26.423	33.851	33.072
Provisiones para riesgos y cambios	11.272	10.646	10.894
Fondo para riesgos generales	26.693	27.036	27.036
Beneficio del ejercicio	10.011	12.542	13.902
Capital suscrito	23.142	22.051	22.051
Prima de emisión	40.612	40.612	40.612
Reservas	28.116	28.097	28.097
Resultados de ejercicios anteriores	14.655	—	—
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.375.164</b>	<b>1.355.481</b>	<b>1.566.389</b>

**Consejo de Administración**  
**Asamblea Ordinaria de Accionistas**  
**Responsabilidad de la información contenida en la Memoria**  
**Informe de Auditoría**  
**Información Institucional**  
**Directorio**  
**Apéndice Estadístico**



• Propuesta de distribución de los beneficios de 1995 de cada Sociedad Filial (1)

millones de pesetas	Beneficio	Prov. Imp. Sdes	Dividendo	Reservas	Aplicaciones (2)
Aircraft, S.A.	0,7				
Bankinter Consultoría, Asesoramiento y Atención Telefónica, S.A.	18,5		18,5	0,1	0,6
Bankinter Financiera, S.A. Sociedad de Financiación	53,1		53,1		
Bankinter Gestión y Administración de Carteras, S.A.	62,3		62,3		
Bankinter Gestión de Seguros, S.A. de Correduría de Seguros	11,7		11,7		
Bankinter Internacional B.V.	(9,1)				
Bankinter Inversiones, S.I.M., S.A.	109,7	1,1		108,6	
Bankinter Seguros de Vida, S.A., de Seguros y Reaseguros	295,0	103,3		191,7	
BK Internacional, S.A.	(46,3)				
BK Viajes, S.A.	(21,6)				
Cibesa, S.A.	40,4				
Gesbankinter, S.A. S.G.I.I.C.	8.460,5		36,3	4,0	
Hispanmarket, S.A.	530,1		8.460,5		
Intergestora, S.A.	41,6		33,4	53,0	443,6
Intermobiliaria, S.A.	(39,8)				41,6
Línea Directa Aseguradora, S.A.	(1.490,8)	(500,9)			
Reinter	5,7				
ServiBK, S.A.	1,5			5,7	
			1,3	0,2	

(1) Pendientes de aprobación por sus respectivas Juntas Generales

(2) Incluye la compensación de resultados negativos de ejercicios anteriores



**Presidente**

Jaime Botín-Sanz de Sautuola y García de los Ríos ☐

**Vicepresidente**

Emilio Botín-Sanz de Sautuola y García de los Ríos ☐

**Consejero Delegado**

Juan Arena de la Mora ☐

**Consejeros**

Marcelino Botín-Sanz de Sautuola y Naveda ☐

Elías Masaveu Alonso del Campo

Peter J. Wood Δ

Pedro Guerrero Guerrero Δ

The Baroness Hogg Δ

José Ramón Arce Gómez Δ

**Secretario General y del Consejo de Administración**

Rafael Mateu de Ros Cerezo

☐ *Consejeros miembros de la Comisión Ejecutiva.*

Δ *Consejeros Asesores.*

En el Consejo celebrado el 12 de diciembre de 1995 se produjo el cese, a petición propia, del Consejero Juan Secades González-Camino.



## **JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS**

### **Propuestas de Acuerdos (extracto informativo)**

1. Examen y aprobación de las Cuentas Anuales (Balance, Cuenta de pérdidas y ganancias y Memoria), Informe de gestión, Propuesta de aplicación del resultado, así como de las Cuentas y del Informe de gestión consolidados, correspondientes al ejercicio de 1995.
2. Ratificación de los acuerdos del Consejo de Administración relativos a la aprobación y distribución de los dividendos a cuenta del ejercicio de 1995.
3. Aprobación de la gestión del Consejo de Administración durante el ejercicio de 1995.
4. Ratificación de nombramiento de consejeros.
5. Renovación del nombramiento de auditores externos.
6. Autorización y ratificación de la adquisición derivativa y amortización de acciones propias.
7. Autorización al Consejo de Administración para aumentar y modificar la cifra de capital y reservas y emitir obligaciones.
8. Delegación en el Consejo de Administración para ejecutar, formalizar, subsanar y completar los acuerdos de la Junta General.
9. Aprobación del acta de la Junta General.



## **RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN LA MEMORIA**

Las cuentas que se incluyen en esta Memoria se presentan de acuerdo con la normativa vigente y con las disposiciones e instrucciones del Banco de España y han sido formuladas por los Administradores de Bankinter y de su Grupo en base a los registros de contabilidad del Banco y de sus sociedades consolidables.

Los Administradores son responsables de definir las políticas contables y de establecer los órganos y sistemas de control interno que permiten asegurar razonablemente la fiabilidad y consistencia de los datos de los registros de contabilidad y hacer efectiva la preparación y presentación de las Cuentas anuales.

El Consejo de Administración, a través del Comité de Auditoría, tutela y supervisa las políticas contables y los sistemas y procedimientos de control interno.

Nuestros auditores externos, Price Waterhouse Auditores, S.A., examinan las Cuentas Anuales con objeto de emitir su opinión profesional sobre las mismas. Los auditores externos están regularmente informados sobre nuestros controles y procedimientos, definen y desarrollan sus pruebas de auditoría con total libertad y tienen libre acceso al Comité de Auditoría para exponer sus conclusiones y comentar sus sugerencias para mejorar la eficacia de los sistemas de control interno.

Los honorarios de la realización de la auditoría de las Cuentas anuales del Grupo Bankinter correspondientes al ejercicio 1995 ascendieron a un total de 34.495.000 pesetas, por todas las Sociedades, Entidades y Fondos objeto de informe individual de auditoría, cantidad de la que 19.240.000 pesetas corresponden al Informe de Auditoría de Bankinter, S.A.

**Price Waterhouse**



**Informe de Auditoría de Cuentas Anuales**

A los accionistas de Bankinter, S.A.

Hemos auditado las cuentas anuales de Bankinter, S.A. y las cuentas anuales consolidadas de Bankinter, S.A. y sus filiales que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1993, 1994 y 1995, 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 de la Sociedad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Bankinter, S.A. y de su Grupo consolidado al 31 de diciembre de 1993, 1994 y 1995 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 1995 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de Bankinter, S.A. y del Grupo consolidado, 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 individuales y consolidadas del ejercicio 1995. 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 Bankinter, S.A. y del Grupo consolidado.

Price Waterhouse Auditores, S.A.

José Wahnón Levy  
Socio-Auditor de Cuentas

Madrid, 27 de febrero de 1996

Price Waterhouse Auditores, S.A.  
R. M. Madrid, hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8054, sección 3.  
Inscrita en el R.O.A.C. con el número S0242  
CIF: A 794031296



## **INFORMACIÓN INSTITUCIONAL**

---

Bankinter, S.A. fue constituido mediante escritura pública otorgada en Madrid el 4 de junio de 1965, con el nombre de Banco Intercontinental Español, S.A. La actual denominación y los Estatutos Sociales vigentes figuran en la escritura pública de refundición formalizada el 21 de febrero de 1996 ante el Notario de Madrid D. Agustín Sánchez Jara, con el número 757/96 de su protocolo.

Está inscrito en el Registro Mercantil de Madrid, tomo 1.857 general, 1.258 de la sección 3ª del Libro de Sociedades, folio 220, hoja número 9.643, inscripción 1ª, con fecha 8 de julio de 1965.

Se encuentra inscrito en el Registro Especial de Bancos y Banqueros con el número N 30, su número de Identificación Fiscal es A-28157360 y pertenece al Fondo de Garantía de Depósitos con el número de Código 0128.

### **Domicilio Social**

En el domicilio social, sito en Paseo de la Castellana número 29, 28046 Madrid, España, pueden consultarse los Estatutos Sociales y demás información pública sobre la Sociedad.

### **Juntas Generales de Accionistas**

Conforme al artículo 17 de los Estatutos Sociales, las Juntas Generales serán ordinarias o extraordinarias.

La Junta ordinaria se reunirá el día que señale el Consejo de Administración, dentro de los seis primeros meses de cada ejercicio anual.

Las Juntas extraordinarias se celebrarán cuando así lo acuerde el Consejo, o cuando así lo solicite, por escrito y con expresión del asunto que haya de motivar la convocatoria, el número de accionistas que establezca la Ley.