

Banco de  
Andalucía

7138

7138

7138

Informe Anual

2001





7138



Informe Anual 2001

### **Información general**

El Banco de Andalucía fue fundado en Jerez de la Frontera en el año 1844 y está inscrito en el Registro Mercantil de Sevilla, tomo 1353, libro 818 de la sección 3<sup>a</sup> de Sociedades, folio 38, hoja 17.982, inscripción 2<sup>a</sup>. Es miembro del Fondo de Garantía de Depósitos en Establecimientos Bancarios. En 2001 ha cumplido su ejercicio social número 158. El domicilio social está establecido en la calle Fernández y González 4, 41001 Sevilla.

La documentación financiera, contable y estadística que aparece a continuación, ha sido elaborada con criterios analíticos de máxima objetividad, detalle, claridad informativa y homogeneidad en el tiempo, a partir de los estados financieros que se rinden periódicamente con carácter reservado al Banco de España.

En el cálculo de los saldos medios se han utilizado siempre saldos diarios. Las cifras entre paréntesis indican que los correspondientes valores se restan en los procesos de cálculo, o que se trata de diferencias o tasas de variación negativas.

---

<b>Sumario</b>	<b>Páginas</b>
<b>Información general</b>	<b>2</b>
<b>El Banco de Andalucía en cifras</b>	<b>5</b>
<b>Consejo de Administración</b>	<b>6</b>
<b>Informe de Gestión</b>	<b>7</b>
Recursos y empleos	9 - 14
Resultados y rentabilidad	14 - 19
<b>Estados financieros de los cinco últimos ejercicios</b>	<b>21</b>
Balances de situación. Cuentas de resultados	22 - 23
<b>Cuentas anuales</b>	<b>25</b>
Informe de auditores independientes	26
Responsabilidad de la información	27
Balances públicos y cuentas de resultados	28 - 30
Memoria	31 - 72
Previsión de acuerdos que se someterán a la Junta General de accionistas	72
Aprobación de las Cuentas Anuales e Informe de Gestión por el Consejo de Administración	73
<b>Relación de oficinas</b>	<b>75</b>

---



## El Banco de Andalucía en cifras

(Miles de €, salvo indicación en contrario)

	2001		Variación		2000	1999	1998	1997
	Pesetas	(millones)	en %					
<b>Volumen de negocio</b>								
Activos totales gestionados .....	880.204	5.290.131	22,9	4.305.457	3.673.937	3.435.090	3.153.673	
Activos totales en balance .....	743.694	4.469.693	26,1	3.545.724	2.827.396	2.565.792	2.375.260	
Recursos propios (a).....	93.078	559.410	11,0	503.962	454.702	421.813	399.996	
Recursos de clientes:								
En balance.....	615.123	3.696.966	14,2	3.235.950	2.955.594	2.722.015	2.558.659	
Otros recursos intermediados .....	478.614	2.876.528	16,2	2.476.217	2.109.053	1.852.717	1.780.246	
Inversiones crediticias.....	136.509	820.438	8,0	759.733	846.541	869.298	778.413	
Riesgos sin inversión .....	627.239	3.769.780	22,2	3.084.247	2.387.758	2.032.268	1.843.899	
Riesgos sin inversión .....	141.238	848.860	68,1	504.983	447.474	425.889	361.178	
<b>Gestión del riesgo</b>								
Riesgos totales .....	768.474	4.618.622	28,7	3.589.226	2.835.232	2.458.157	2.205.077	
Deudores morosos .....	6.962	41.842	23,3	33.926	33.985	37.912	49.517	
Provisiones para insolencias.....	11.182	67.204	35,9	49.459	44.199	40.533	40.941	
Ratio de morosidad (%) .....			0,91		0,95	1,20	1,54	2,25
Ratio de cobertura de morosos (%) .....			160,61		145,78	130,05	106,91	82,68
<b>Resultados</b>								
Margen de intermediación .....	36.103	216.982	27,3	170.507	146.987	138.594	144.537	
Margen bancario básico .....	47.173	283.515	23,1	230.341	198.639	185.497	186.181	
Margen ordinario.....	47.855	287.617	22,6	234.555	202.050	188.003	189.181	
Margen de explotación .....	30.921	185.841	32,5	140.294	111.442	97.244	99.852	
Beneficio antes de impuestos.....	23.469	141.050	14,0	123.744	104.410	92.706	91.156	
Beneficio neto .....	15.692	94.312	18,5	79.606	68.133	60.822	59.921	
<b>Rentabilidad y eficiencia</b>								
Activos totales medios .....	654.529	3.933.799	23,9	3.175.291	2.647.681	2.437.459	2.362.705	
Recursos propios medios .....	83.852	503.962	10,8	454.706	417.235	389.636	366.215	
ROA (%) .....			2,40		2,51	2,57	2,50	2,54
ROE (%) .....			18,71		17,51	16,33	15,61	16,36
Eficiencia operativa (%) .....			30,97		34,73	38,25	41,10	40,62
<b>Datos por acción (b)</b>								
Número de acciones (miles) .....		21.729	-	21.729	21.729	21.729	21.729	
Última cotización (€) .....		37,50	29,8	28,89	35,00	38,71	38,31	
Valor contable de la acción (€) .....		25,74	11,0	23,19	20,93	19,41	18,41	
Beneficio por acción (€) .....		4,34	18,6	3,66	3,14	2,80	2,76	
Dividendo por acción (€).....		1.624	12,8	1.440	1.300	1.202	1.172	
Precio/Valor contable (P/BV) .....		1,5		1,2	1,7	2,0	2,1	
Precio/Beneficio (P/E) .....		8,6		7,9	11,2	13,8	13,9	
<b>Otros datos</b>								
Número de accionistas .....		6.453	(9,8)	7.152	6.960	6.750	6.752	
Número de empleados .....		1.557	1,0	1.541	1.503	1.519	1.569	
Número de oficinas .....		299	1,4	295	292	289	284	
Número de cajeros automáticos .....		400	8,1	370	328	284	258	

(a) Despues de la distribución de cada año.

(b) Datos ajustados al split (4 x 1) realizado en agosto de 1998.

## **CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

Miguel Ángel de SOLÍS Y MARTÍNEZ CAMPOS  
(Presidente)

Jesús PLATERO PAZ  
(Secretario)

José CABRERA PADILLA

Luis DÍEZ SERRA

José ESTÉVEZ DE LOS REYES

Manuel LAFFÓN DE LA ESCOSURA

Luis MONTUENGA AGUAYO

## **DIRECTOR GENERAL**

Francisco FERNÁNDEZ DOPICO

## **INFORME DE GESTIÓN**



## INFORME DE GESTIÓN

En este Informe de Gestión se analiza la actividad del Banco de Andalucía en 2001 compara-

da con la del ejercicio anterior. Dicho análisis recoge los capítulos más significativos del balance: recursos propios, recursos de clientes, inversiones crediticias, incluida la gestión del riesgo y su cobertura, y cartera de valores, así como los resultados y las rentabilidades.

**Cuadro 1. Balances resumidos a fin de año**

(Datos en miles de €)

	31.12.2001		31.12.2000		Variación
	Pesetas (Millones)			Absoluta	En %
<b>ACTIVO</b>					
Caja y depósitos en bancos centrales .....	43.990	264.384	70.321	194.063	276,0
Deudas del Estado .....	955	5.737	5.148	589	11,4
Entidades de crédito .....	44.268	266.057	225.018	41.039	18,2
Créditos sobre clientes .....	617.458	3.710.995	3.039.337	671.658	22,1
Obligaciones y otros valores de renta fija .....	6.820	40.992	50.246	(9.254)	(18,4)
Acciones y otros valores de renta variable .....	15	90	97	(7)	(7,2)
Participaciones .....	-	-	-	-	-
Participaciones en empresas del grupo .....	60	361	421	(60)	(14,3)
Activos inmateriales .....	71	427	1.180	(753)	(63,8)
Activos materiales .....	12.082	72.614	75.494	(2.880)	(3,8)
Cuentas de periodificación .....	3.742	22.491	25.455	(2.964)	(11,6)
Otros activos .....	14.233	85.545	53.007	32.538	61,4
<b>Total .....</b>	<b>743.694</b>	<b>4.469.693</b>	<b>3.545.724</b>	<b>923.969</b>	<b>26,1</b>
<b>PASIVO</b>					
Entidades de crédito .....	139.515	838.505	385.534	452.971	117,5
Débitos a clientes .....	467.631	2.810.516	2.476.217	334.299	13,5
Débitos representados por valores negociables	10.983	66.012	-	66.012	-
Otros pasivos .....	14.991	90.098	70.793	19.305	27,3
Cuentas de periodificación .....	4.325	25.990	24.565	1.425	5,8
Provisiones para riesgos y cargas .....	7.052	42.381	51.871	(9.490)	(18,3)
Fondo para riesgos bancarios generales .....	248	1.492	1.492	-	-
Recursos propios .....	83.257	500.387	455.646	44.741	9,8
Beneficio neto .....	15.692	94.312	79.606	14.706	18,5
<b>Total .....</b>	<b>743.694</b>	<b>4.469.693</b>	<b>3.545.724</b>	<b>923.969</b>	<b>26,1</b>
<i>Pro memoria:</i>					
<i>Nº de empleados .....</i>		1.557	1.541	16	1,0
<i>Nº de oficinas .....</i>		299	295	4	1,4

## Recursos y empleos

### Activos totales

Al cierre del ejercicio 2001, los **activos totales en balance** ascendían a 4.469.693 miles de € frente a 3.545.724 miles de € a final del año anterior, lo que significa un crecimiento anual de 26,1 por ciento. Los **activos medios** mantenidos en el año se elevaron a 3.933.799 miles de €, un 23,9

por ciento más que en 2000. Sumando a los activos en balance los recursos intermediados por el Banco, los activos totales gestionados o **volumen total de negocio** alcanzaron 5.290.131 miles de € a final del ejercicio, con un aumento de 22,9 por ciento en el año.

El cuadro 1 presenta los balances resumidos a 31 de diciembre de 2001 y de 2000, junto a la información sobre número de empleados y de oficinas a esas fechas.

A continuación se analiza la evolución de los principales capítulos de estos balances.

reservas 2.988 miles de € relativos a los impuestos anticipados resultantes de los planes de jubilaciones anticipadas realizadas en años anteriores.

## Recursos propios

Los recursos propios del Banco ascendían contablemente a 503.962 miles de € al principio de 2001, después de la distribución de beneficios del ejercicio anterior.

En diciembre de 2001 se han traspasado 10.097 miles de € de reservas a una cuenta específica en provisiones para riesgos y cargas en virtud de la aprobación por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de 17 de diciembre y de la autorización de Banco de España para realizar un plan de prejubilaciones. Por esta operación, los impuestos anticipados resultantes se han traspasado a reservas por 3.534 miles de €.

Además, en el ejercicio se han traspasado a

Supuesto que la Junta General de Accionistas apruebe la propuesta de distribución de resultados del ejercicio 2001, que figura en las Cuentas Anuales, los recursos propios del Banco ascenderán a 559.410 miles de €, con un aumento del 11,0 por ciento sobre la cifra del año anterior.

El número de accionistas del Banco es de 6.453 a final del año 2001, 699 menos que un año antes. El mayor accionista es el Banco Popular Español, que posee un 79,62 por ciento del capital.

## Recursos de clientes

El cuadro 2 muestra la composición de estos recursos por sectores y tipos de cuentas al final de los años 2001 y 2000.

Cuadro 2. Recursos de clientes a fin de año

(Datos en miles de €)	2001		2000	Variación	
	Pesetas (Millones)			Absoluta	En %
<b>Débitos a clientes:</b>					
Administraciones Pùblicas.....	7.062	42.445	50.185	(7.740)	(15,4)
Cuentas corrientes .....	6.219	37.378	48.777	(11.399)	(23,4)
Cuentas de ahorro .....	653	3.925	129	3.796	>
Depósitos a plazo.....	190	1.142	1.279	(137)	(10,7)
Cesión temporal de activos.....	-	-	-	-	-
<i>Otros sectores residentes.....</i>	<i>396.050</i>	<i>2.380.308</i>	<i>2.089.421</i>	<i>290.887</i>	<i>13,9</i>
Cuentas corrientes .....	146.686	881.599	757.137	124.462	16,4
Cuentas de ahorro .....	92.287	554.655	497.551	57.104	11,5
Depósitos a plazo .....	147.313	885.371	786.582	98.789	12,6
Cesión temporal de activos .....	9.764	58.683	48.151	10.532	21,9
<i>No residentes.....</i>	<i>64.519</i>	<i>387.763</i>	<i>336.611</i>	<i>51.152</i>	<i>15,2</i>
Cuentas corrientes .....	19.605	117.824	109.855	7.969	7,3
Cuentas de ahorro .....	14.663	88.127	65.134	22.993	35,3
Depósitos a plazo .....	30.049	180.596	160.174	20.422	12,7
Cesión temporal de activos .....	202	1.216	1.448	(232)	(16,0)
Débitos representados por valores negoc. ....	10.983	66.012	-	66.012	-
<b>Total (a).....</b>	<b>478.614</b>	<b>2.876.528</b>	<b>2.476.217</b>	<b>400.311</b>	<b>16,2</b>
<b>Otros recursos intermediados:</b>					
Activos financ.vendidos en firme (saldo vivo)	3.903	23.461	18.546	4.915	26,5
Fondos de inversión .....	84.134	505.659	513.707	(8.048)	(1,6)
Gestión de patrimonios.....	1.239	7.445	8.395	4.050	119,3
Planes de pensiones .....	41.502	249.431	189.675	59.756	31,5
Reservas técnicas de seguros de vida.....	5.731	34.442	34.410	32	0,1
<b>Total (b).....</b>	<b>136.509</b>	<b>820.438</b>	<b>759.733</b>	<b>60.705</b>	<b>8,0</b>
<b>Total (a+b).....</b>	<b>615.123</b>	<b>3.696.966</b>	<b>3.235.950</b>	<b>461.016</b>	<b>14,2</b>

A 31 de diciembre de 2001, los **recursos de clientes** en balance sumaban 2.876.528 miles de €, con un aumento de 16,2 por ciento en el año. La cifra de **recursos medios** mantenidos durante el ejercicio fue de 2.652.056 miles de €, un 16,3 por ciento superior a la de 2000. Los recursos de clientes representan el 64,36 por ciento de los activos totales del Banco a final del ejercicio 2001.

Los recursos intermediados por el Banco que no figuran en el balance por estar materializados en otros instrumentos de ahorro -activos financieros vendidos a vencimiento, aportaciones a fondos de inversión o de pensiones, patrimonios gestionados e inversiones en seguros de vida- totalizaron 820.438 miles de € a final de 2001, con un aumento de 8,0 por ciento en el año.

**El total de recursos de clientes gestionados**

ascendió a 3.696.966 miles de €, con un crecimiento de 14,2 por ciento en el ejercicio.

### Inversiones crediticias

Al cierre del ejercicio 2001, la **inversión total bruta** en créditos y descuentos a clientes, incluidos los deudores morosos, sumaba 3.769.780 miles de €, frente a 3.084.247 miles de € a final del año anterior, con un aumento de 22,2 por ciento. Estas cifras, deducidos los fondos de provisión para insolvencias correspondientes a estos activos, dan el importe de Créditos sobre clientes que figura en los balances anteriores.

El cuadro 3 desglosa, por sectores y tipo de operaciones, las inversiones crediticias totales en las dos fechas consideradas.

**Cuadro 3. Inversiones crediticias a fin de año**

(Datos en miles de €)

	2001		Variación Absoluta	En %
	Pesetas (Millones)	2000		
<i>Crédito a las Administraciones Públicas.....</i>	3.466	20.832	19.892	940 4,7
Deudores con garantía real.....	-	-	-	-- -
Otros deudores a plazo .....	3.465	20.828	19.885	943 4,7
Deudores a la vista y varios .....	1	4	7	(3) (42,9)
<i>Crédito a otros sectores residentes .....</i>	598.524	3.597.201	2.952.124	645.077 21,9
Crédito comercial .....	78.207	470.035	457.962	12.073 2,6
Deudores con garantía real.....	294.460	1.769.740	1.242.734	527.006 42,4
Hipotecaria .....	290.068	1.743.345	1.205.379	537.966 44,6
Otras .....	4.392	26.395	37.355	(10.960) (29,3)
Otros deudores a plazo .....	170.079	1.022.193	972.209	49.984 5,1
Deudores a la vista y varios .....	20.143	121.061	95.473	25.588 26,8
Arrendamiento financiero .....	35.635	214.172	183.746	30.426 16,6
<i>Crédito a no residentes.....</i>	18.542	111.439	79.646	31.793 39,9
Crédito comercial .....	40	239	156	83 53,2
Deudores con garantía real.....	12.576	75.582	49.170	26.412 53,7
Hipotecaria .....	12.513	75.206	48.909	26.297 53,8
Otras .....	63	376	261	115 44,1
Otros deudores a plazo .....	5.122	30.784	29.735	1.049 3,5
Deudores a la vista y varios .....	804	4.834	585	4.249 >
<i>Activos dudosos.....</i>	6.707	40.308	32.585	7.723 23,7
Administraciones Públicas .....	-	2	1	1 100,0
Otros sectores residentes .....	6.679	40.139	32.158	7.981 24,8
No residentes .....	28	167	426	(259) (60,8)
<i>Total .....</i>	627.239	3.769.780	3.084.247	685.533 22,2

La cifra de inversión crediticia media en el ejercicio ascendió a 3.470.544 miles de €, con aumento de 27,8 por ciento en el año.

## Gestión del riesgo

El cuadro 4 presenta la información relevante sobre la gestión del riesgo de crédito realizada en el ejercicio 2001, en comparación con el año anterior, que permite analizar en detalle la sani-

dad del activo del Banco.

A 31 de diciembre de 2001, el saldo de los deudores morosos y dudosos del Banco sumaba 41.842 miles de €, lo que representa un ratio de morosidad de 0,91 por ciento sobre los riesgos totales, frente a 0,95 por ciento al cierre del año anterior.

Durante el ejercicio se produjeron entradas de deudores morosos por 46.818 miles de €, un 30,9

**Cuadro 4. Gestión del riesgo**

(Datos en miles de €)

	2001 Pesetas (Millones)	2000	Variación	
			Absoluta	En %
<i>Deudores morosos*:</i>				
Saldo al 1 de enero .....	5.645	33.926	33.985	(59) (0,2)
Aumentos .....	7.790	46.818	35.757	11.061 30,9
Recuperaciones.....	(4.044)	(24.305)	(21.258)	(3.047) 14,3
Variación neta.....	3.746	22.513	14.499	8.014 55,3
Incremento en %.....		66,4	42,7	
Amortizaciones .....	(2.429)	(14.597)	(14.558)	(39) 0,3
Saldo al 31 de diciembre .....	6.962	41.842	33.926	7.916 23,3
<i>Provisión para insolvencias:</i>				
Saldo al 1 de enero .....	8.229	49.459	44.199	5.260 11,9
Dotación del año:				
Bruta .....	6.397	38.446	25.380	13.066 51,5
Disponible .....	(969)	(5.828)	(5.561)	(267) 4,8
Neta .....	5.428	32.618	19.819	12.799 64,6
Otras variaciones .....	(46)	(276)	(1)	(275) -
Dudosos amortizados.....	(2.429)	(14.597)	(14.558)	(39) 0,3
Saldo al 31 de diciembre .....	11.182	67.204	49.459	17.745 35,9
Activos adjudicados en pago de deudas.....	2.013	12.100	15.246	(3.146) (20,6)
Provisiones para minusvalías en activos adjudicados .....	683	4.106	4.843	(737) (15,2)
<i>Pro memoria:</i>				
Riesgos totales .....	768.474	4.618.622	3.589.226	1.029.396 28,7
Activos en suspenso regularizados .....	18.680	112.268	102.566	9.702 9,5
Morosos hipotecarios .....	356	2.142	2.888	(746) (25,8)
<i>Medidas de calidad del riesgo (%):</i>				
Morosidad (Morosos sobre riesgos totales).....			0,91	0,95
Insolvencia (Amortizaciones sobre riesgos totales) .....			0,32	0,41
Cobertura: Provisión para insolvencias sobre morosos ..			160,61	145,78
Provisión sobre activos adjudicados.....			33,93	31,77

\* Incluidos riesgos de firma de dudosa recuperación, pero excluidos riesgos con países en dificultades y las correspondientes provisiones por riesgo-país.

por ciento más que en el año anterior, mientras que las recuperaciones de activos en esta situación sumaron 24.305 miles de €, un 14,3 por ciento más que en 2000. El incremento neto del saldo en el año ascendió a 22.513 miles de €, superior en un 55,3 por ciento a la cifra correspondiente al ejercicio precedente.

Asimismo, en el año 2001 se dieron de baja en el balance 14.597 miles de € de deudores morosos, por haber cumplido el plazo de permanencia en el balance conforme a las normas del Banco de España, o por calificarse como fallidos. Estos activos fueron amortizados con utilización de fondos de provisión por su totalidad. Las amortizaciones del ejercicio suponen 0,32 por ciento de los riesgos totales, frente al 0,41 por ciento del año anterior.

Para la cobertura de los deudores morosos, al cierre del ejercicio 2001 el Banco tenía constituidos fondos de provisión para insolvencias por 67.204 miles de €, resultando una ratio de cobertura de 160,61 por ciento, frente a 145,78 por

ciento a final de 2000.

El saldo del fondo de insolvencias a 31 de diciembre de 2001 excede en 672 miles de € de la cobertura exigible según la normativa del Banco de España

Durante el año 2001 las dotaciones netas a fondos de insolvencias, con cargo a resultados del ejercicio, sumaron 32.618 miles de €, con aumento de 64,6 por ciento sobre el ejercicio precedente.

Adicionalmente, el cuadro 4 presenta el saldo contable de los activos adjudicados en pago de deudas (inmuebles) por 12.100 miles de €, para los que el Banco dispone de fondos de provisión por 4.106 miles de € para cubrir las eventuales minusvalías en su enajenación, resultando un ratio de cobertura de estos activos de 33,9 por ciento en 2001, frente a 31,8 por ciento en el año anterior.

El cuadro 5 presenta las coberturas exigibles

#### Cuadro 5. Cobertura de los deudores morosos al 31 de diciembre

(Datos en miles de €)

	2001						2000
	Pesetas (Millones)		2001		2000		
	Saldos	Cobertura necesaria	Saldos	Cobertura necesaria	Saldos	Cobertura necesaria	
Riesgos dudosos con cobertura específica .....	6.158	2.769	37.011	16.643	30.256	14.640	
Con carácter general .....	5.808	2.670	34.755	15.977	27.918	13.766	
Con garantía hipotecaria y leasing s/vivienda ..	92	41	704	316	993	564	
Pasivos contingentes dudosos .....	258	58	1.552	350	1.345	310	
Riesgos dudosos con cobertura genérica.....	787	7	4.732	40	3.659	27	
Riesgos dudosos sin necesidad de cobertura .....	17	-	99	-	11	-	
Total deudores dudosos .....	6.962	2.776	41.842	16.683	33.926	14.667	
Riesgos con cobertura genérica.....	733.200	6.538	4.406.618	39.293	3.424.762	30.551	
Con cobertura general (1%).....	574.345	5.744	3.451.881	34.519	2.685.364	26.854	
Con cobertura reducida (0,5%).....	158.855	794	954.737	4.774	739.398	3.697	
Cobertura estadística.....		1.756		10.556		3.582	
Total cobertura necesaria .....		11.070		66.532		48.800	
Saldo del fondo de insolvencias .....		11.182		67.204		49.459	
Excedente.....		112		672		659	

según la normativa para las distintas clases de activos al cierre del ejercicio 2001 y su comparación con el año anterior.

"Principios de contabilidad aplicados" c) Cartera de valores, de las Cuentas anuales.

### Carteras de valores

Al cierre del ejercicio 2001, el saldo de las **carteras de valores** en el Balance del Banco suma 47.180 miles de €, inferior en 15,6 por ciento a la del año 2000. La valoración de los títulos se hace conforme a los criterios señalados por el Banco de España, que figuran detallados en

El cuadro 6 detalla las carteras de valores atendiendo a su naturaleza y tipo de emisores: Deudas del Estado, obligaciones y otros títulos de renta fija y valores de renta variable. En estos últimos se desglosan las acciones de sociedades sin vinculación al Banco y la cartera de participaciones, tanto en empresas asociadas como en sociedades pertenecientes al grupo. En cada grupo figura el correspondiente fondo de fluctuación de valores conforme a la normativa.

**Cuadro 6. Detalle de las carteras de valores a fin de año**

(Datos en miles de €)

	2001		2000	Variación	
	Pesetas (Millones)			Absoluta	En %
<b>Deudas del Estado</b> .....	<b>955</b>	<b>5.737</b>	<b>5.148</b>	<b>589</b>	<b>11,4</b>
Letras del Tesoro .....	795	4.779	4.770	9	0,2
Otras deudas anotadas .....	157	942	361	581	160,9
Otros títulos .....	3	16	17	(1)	(5,9)
Menos: Fondo para fluctuación de valores (neto) .....	-	-	-	-	-
<b>Obligaciones y otros valores de renta fija</b> .....	<b>6.820</b>	<b>40.992</b>	<b>50.246</b>	<b>(9.254)</b>	<b>(18,4)</b>
De emisión pública .....	-	-	-	-	-
De entidades de crédito .....	-	-	354	(354)	(100,0)
De otros sectores residentes .....	6.858	41.220	50.198	(8.978)	(17,9)
De otros sectores no residentes .....	-	-	-	-	-
Menos: Fondo para fluctuación de valores y otros (neto)	(38)	(228)	(306)	78	(25,5)
<b>Acciones y participaciones</b> .....	<b>75</b>	<b>451</b>	<b>518</b>	<b>(67)</b>	<b>(12,9)</b>
Acciones .....	18	108	107	1	0,9
Participaciones en empresas del grupo .....	60	361	421	(60)	(14,3)
Otras participaciones .....	-	-	-	-	-
Menos: Fondo para fluctuación de valores .....	(3)	(18)	(10)	(8)	80,0

### Resultados y rentabilidad

En la página siguiente el cuadro 7 muestra un resumen de la cuenta de resultados de 2001 comparada con la del año anterior.

### Rendimientos y costes

Los empleos totales medios en el ejercicio sumaron 3.933.799 miles de €, un 23,9 por ciento más que en el año anterior.

### Cuadro 7. Resultados comparados

(Datos en miles de €)

	2001	2000	Variación	
	Pesetas (Millones)		Absoluta	En %
Productos de empleos .....	49.459	297.251	220.703	76.548 34,7
- Costes de recursos .....	13.356	80.269	50.196	30.073 59,9
= <b>Margen de intermediación</b> .....	<b>36.103</b>	<b>216.982</b>	<b>170.507</b>	<b>46.475 27,3</b>
+ Productos netos de servicios .....	11.070	66.533	59.834	6.699 11,2
+ Resultados de operaciones financieras .....	682	4.102	4.214	(112) (2,7)
= <b>Margen ordinario</b> .....	<b>47.855</b>	<b>287.617</b>	<b>234.555</b>	<b>53.062 22,6</b>
- Costes operativos: .....	14.820	89.069	81.466	7.603 9,3
Personal.....	10.425	62.653	58.343	4.310 7,4
Resto .....	4.395	26.416	23.123	3.293 14,2
- Amortizaciones.....	1.165	7.000	7.445	(445) (6,0)
± Otros resultados de explotación (neto) .....	(949)	(5.707)	(5.350)	(357) 6,7
= <b>Margen de explotación</b> .....	<b>30.921</b>	<b>185.841</b>	<b>140.294</b>	<b>45.547 32,5</b>
- Amortiz. y provisiones para insolvencias ....	4.576	27.505	13.795	13.710 99,4
- Saneamiento de inmovilizaciones financieras .....	-	-	-	-
± Resultados extraordinarios (neto) .....	(2.876)	(17.286)	(2.755)	(14.531) >
= <b>Beneficio antes de impuestos</b> .....	<b>23.469</b>	<b>141.050</b>	<b>123.744</b>	<b>17.306 14,0</b>
- Impuesto sobre sociedades .....	7.777	46.738	44.138	2.600 5,9
= <b>Beneficio neto</b> .....	<b>15.692</b>	<b>94.312</b>	<b>79.606</b>	<b>14.706 18,5</b>

**Los productos de empleos** se elevaron a 297.251 miles de €, con un crecimiento de 34,7 por ciento sobre el año anterior. De esta cifra, 296.717 miles de € corresponden a intereses y rendimientos asimilados, y 534 miles de € a dividendos, con tasas de variación de 34,7 por ciento y 30,2 por ciento respectivamente. El **tipo medio de rendimiento de los empleos** fue 7,56 por ciento frente a 6,95 por ciento en 2000, lo que supone un incremento de 0,61 puntos.

**Los costes financieros** de los recursos ajenos ascendieron a 78.280 miles de €, con aumento de 63,7 por ciento sobre el ejercicio anterior. A esta cifra hay que añadir el coste imputable al fondo interno de pensiones, de acuerdo con la normativa vigente, que fue de 1.989 miles de €, de modo que los costes financieros totales sumaron 80.269 miles de €, un 59,9 por ciento más que en 2000. El **tipo medio de coste** ascendió a 2,04 por ciento, con un aumento de 0,46 puntos sobre el año anterior.

En el cuadro 8 de la página siguiente figuran los rendimientos de los empleos y los costes de los recursos de ambos ejercicios.

#### Margen de intermediación y margen ordinario

La diferencia entre el total de productos de empleos y los costes financieros totales constituye el **margen de intermediación**, que se ha elevado a 216.982 miles de €, con un crecimiento de 27,3 por ciento sobre el año anterior. La diferencia entre el tipo medio de rendimiento de los empleos rentables (7,87 por ciento) y el tipo medio de los recursos con coste (2,49 por ciento) da el diferencial o *spread* obtenido por el Banco en el ejercicio, que ha sido 5,38 puntos, superior en 0,11 puntos al del año anterior. Tomando la diferencia entre el tipo medio del total de empleos y el del total de recursos se llega al margen de intermediación

**Cuadro 8. Rendimientos y costes**

(Datos en miles de €)

	Pesetas (Millones)	2001						2000					
		Saldos medios			Distrib. Productos			Saldos medios			Distrib. Productos		
		(%)	o costes	Tipos (%)	(%)	o costes	Tipos (%)	(%)	o costes	Tipos (%)	(%)	o costes	Tipos (%)
Activos monetarios e interm.financ.	43.442	261.092	6,64	11.069	4,24	273.545	8,61	12.737	4,66				
Inversiones crediticias .....	577.450	3.470.544	88,22	283.471	8,17	2.716.310	85,55	205.063	7,55				
Cartera de valores .....	7.888	47.408	1,21	2.711	5,72	57.276	1,80	2.903	5,07				
<i>Total empleos rentables (a)..</i>	<i>628.780</i>	<i>3.779.044</i>	<i>96,07</i>	<i>297.251</i>	<i>7,87</i>	<i>3.047.131</i>	<i>95,96</i>	<i>220.703</i>	<i>7,24</i>				
Otros activos .....	25.749	154.755	3,93			128.160	4,04						
<b>Total empleos .....</b>	<b>654.529</b>	<b>3.933.799</b>	<b>100,00</b>	<b>297.251</b>	<b>7,56</b>	<b>3.175.291</b>	<b>100,00</b>	<b>220.703</b>	<b>6,95</b>				
Intermediarios financieros .....	88.196	530.069	13,47	22.187	4,19	231.796	7,30	9.920	4,28				
Recursos de clientes .....	441.265	2.652.056	67,42	56.093	2,12	2.281.129	71,84	37.911	1,66				
Fondo de pensiones.....	6.123	36.800	0,94	1.989	5,40	35.563	1,12	2.365	6,65				
<i>Total recursos con coste (b)</i>	<i>535.584</i>	<i>3.218.925</i>	<i>81,83</i>	<i>80.269</i>	<i>2,49</i>	<i>2.548.488</i>	<i>80,26</i>	<i>50.196</i>	<i>1,97</i>				
Otros recursos.....	35.093	210.912	5,36			172.097	5,42						
Recursos propios .....	83.852	503.962	12,81			454.706	14,32						
<b>Total recursos .....</b>	<b>654.529</b>	<b>3.933.799</b>	<b>100,00</b>	<b>80.269</b>	<b>2,04</b>	<b>3.175.291</b>	<b>100,00</b>	<b>50.196</b>	<b>1,58</b>				
Margen de Intermediación .....				216.982	5,52			170.507	5,37				
Spread (a-b) .....					5,38				5,27				

como porcentaje de los activos totales, que ha ascendido a 5,52 puntos, frente a 5,37 puntos en el año 2000.

Los **productos de servicios netos** del ejercicio sumaron 66.533 miles de €, con un aumento de 11,2 por ciento sobre el año anterior. Este capítulo comprende las comisiones de las operaciones activas y de los riesgos sin inversión más las generadas por la prestación de otros servicios bancarios.

Seguidamente figuran los **resultados de operaciones financieras**, que incluyen los obtenidos en la negociación de activos financieros y derivados, netos de saneamientos, y los resultados de diferencias de cambios. Su importe ascendió a 4.102 miles de € frente a 4.214 miles de € en el año anterior.

El margen de intermediación, más los productos de servicios y los resultados de operaciones

financieras constituyen los productos totales de explotación o **margen ordinario**, que ascendió a 287.617 miles de € frente a 234.555 miles de € en el ejercicio anterior, lo que supone un aumento de 22,6 por ciento.

### Costes operativos y otras cargas de explotación

Los **costes de personal** sumaron 62.653 miles de €, un 7,4 por ciento superiores a los de 2000. Los **gastos generales** ascendieron a 22.516 miles de €, con un aumento de 13,6 por ciento en relación con el año anterior. Los **tributarios varios** fueron 3.900 miles de €, con incremento de 17,9 por ciento en el ejercicio. Sumando estos tres capítulos se obtienen los **costes operativos** totales, que se elevaron a 89.069 miles de €, lo que supone un crecimiento anual de 9,3 por ciento.

**Cuadro 9. Cálculo del impuesto sobre beneficios**

(Datos en miles de €)

	2001	Pesetas (Millones)	2000
Beneficio antes de impuestos .....	23.469	141.050	123.744
Aumentos .....	5.302	31.868	14.142
Disminuciones .....	1.503	9.032	11.659
Base imponible .....	27.268	163.886	126.227
Cuota (35%) .....	9.544	57.360	44.179
Deducciones:			
Por doble imposición.....	12	72	72
Por bonificaciones.....	-	-	-
Por inversiones .....	1	6	18
Cuota líquida .....	9.531	57.282	44.089
Impuesto por diferencias temporales (neto) .....	(11)	(69)	1.680
Otros ajustes (neto).....	(1.743)	(10.475)	(1.631)
Impuesto sobre beneficios .....	7.777	46.738	44.138

La ratio de eficiencia operativa que se define como la parte del margen ordinario absorbida por los costes operativos, continúa su mejora y se sitúa en el 30,97 por ciento en el ejercicio, frente al 34,73 por ciento en el año precedente. Para valorar estas cifras, hay que indicar que esta ratio es del 56,4 por ciento en el conjunto de la banca española, según los datos disponibles más recientes (de septiembre de 2001).

Las amortizaciones del inmovilizado material e inmaterial sumaron 7.000 miles de €, con una disminución de 6,0 por ciento sobre el ejercicio precedente.

El capítulo de **otros resultados de explotación** asciende a un cargo neto de 5.707 miles de €, un 6,7 por ciento superior al del ejercicio anterior. Esta cifra incluye la cuota pagada al Fondo de Garantía de Depósitos (2.374 miles de €) y la aportación a fundaciones de carácter social (3.323 miles de €), al amparo de los acuerdos adoptados en su momento, con carácter permanente, que implica una reducción de al menos igual cuantía en la dotación a atenciones estatutarias, así como otros resultados por un importe negativo de 10 miles de €.

**Margen de explotación**

El margen ordinario menos los costes operativos, las amortizaciones y otros resultados de explotación constituyen el **margen de explotación**, que representa el resultado operativo del negocio. En el año 2001 alcanzó la cifra de 185.841 miles de € frente a 140.294 miles de € en el año anterior, con un aumento de 32,5 por ciento en el año.

Las **provisiones para insolvencias y riesgo-país** netas del ejercicio fueron superiores en 99,4 por ciento a las del año precedente, ascendiendo a 27.505 miles de € (dotaciones por 32.660 miles de €, menos 5.155 miles de € de recuperación de fallidos amortizados). Esta cifra incluye la provisión al nuevo fondo de cobertura estadística por 6.974 miles de €.

Dentro del capítulo de **resultados extraordinarios** se incluyen provisiones para otros fines, en su mayor parte coberturas cautelares, por 15.879 miles de €, dotaciones al fondo de pensiones hasta su exteriorización y aportaciones desde ese momento que cubre los compromisos del personal activo, para adaptarlo a las nuevas bases técnicas, por 1.514 miles de €, resultados

de enajenación de activos por 1.017 miles de € y por último otros resultados varios que suponen un cargo neto de 910 miles de €.

### Beneficio neto y rentabilidad

Computadas todas las partidas anteriores, la cifra resultante constituye el **beneficio antes de impuestos**, que suma 141.050 miles de €, un 14,0 por ciento más que en el año anterior.

El impuesto de sociedades suma 46.738 miles de €, un 5,9 por ciento superior al del año

anterior.

Detrayendo el impuesto de sociedades a la cifra anterior se llega finalmente al **beneficio neto del ejercicio**, que ascendió a 94.312 miles de €, con un aumento de 18,5 por ciento sobre el ejercicio 2000. Este importe significa una rentabilidad neta final de 2,40 por ciento sobre los activos totales medios, frente a 2,51 por ciento en el año anterior.

El cuadro 10 resume las cuentas de resultados de 2001 y 2000 expresadas en porcentaje sobre los activos totales medios.

### Cuadro 10. Rentabilidad de gestión

(Datos en % de los activos totales medios)

	2001	2000	Diferencia
Rendimiento de los empleos .....	7,56	6,95	0,61
Coste de los recursos .....	2,04	1,58	0,46
<i>Margen de intermediación</i> .....	5,52	5,37	0,15
Rendimiento neto de servicios .....	1,69	1,89	(0,20)
Rendimiento neto de operaciones financieras .....	0,10	0,13	(0,03)
<i>Margen ordinario</i> .....	7,31	7,39	(0,08)
Costes operativos .....	2,26	2,57	(0,31)
Amortizaciones .....	0,18	0,23	(0,05)
Otros resultados de explotación (neto) .....	(0,15)	(0,17)	0,02
<i>Rentabilidad de explotación</i> .....	4,72	4,42	0,30
Otros resultados (neto) .....	0,01	0,01	-
Provisiones y saneamientos (neto) .....	1,14	0,53	0,61
<i>Rentabilidad antes de impuestos</i> .....	3,59	3,90	(0,31)
Impuesto sobre el beneficio.....	1,19	1,39	(0,20)
<i>Rentabilidad neta final (ROA)</i> .....	2,40	2,51	(0,11)

### La acción del Banco

El cuadro 11 recoge, para una serie de cinco años, los valores por acción: de beneficio, dividendo y valor contable, una vez ajustadas las cifras al "split" de las acciones realizado en agosto de 1998. También hace referencia el cuadro a la evolución de las cotizaciones de la acción

-máxima, mínima y última de cada año- durante el mismo período de tiempo.

El beneficio por acción es de 4,34 € en 2001, 18,6 por ciento superior al de 2000.

El dividendo por acción que se propone es de 1,624 € brutos. A cuenta de este dividendo, a rati-

ficar en su momento por la Junta General, se han hecho dos pagos de 0,406 € cada uno en los meses de septiembre y diciembre de 2001. Qedarían pendientes otros dos pagos de 0,406 € cada uno, a realizar en los meses de marzo y junio de 2002.

El dividendo que se propone es superior en un 12,8 por ciento al del año 2000.

También en el cuadro 11 se expone la evolución de otros datos significativos sobre la valoración de las acciones del Banco.

**Cuadro 11. La acción del Banco (1)**

	2001	2000	1999	1998	1997
Número de acciones (miles) .....	21.729	21.729	21.729	21.729	21.729
<i>Datos por acción (€)</i>					
Beneficio .....	4,34	3,66	3,14	2,80	2,76
Dividendo .....	1,624	1,440	1,300	1,202	1,172
Valor contable (2).....	25,74	23,19	20,93	19,41	18,41
<i>Cotización</i>					
Máxima.....	39,99	35,49	41,50	69,12	40,55
Mínima .....	28,30	24,00	32,70	33,06	27,05
Última .....	37,50	28,89	35,00	38,71	38,31
<i>Valoración de las acciones por el mercado (3)</i>					
Precio / Beneficio (P/E) .....	8,6	7,9	11,2	13,8	13,9
Precio / Valor contable (P/BV) .....	1,5	1,2	1,7	2,0	2,1
Rentabilidad en dividendo (%).....	4,32	4,98	3,71	3,11	3,06
Tasa de capitalización del beneficio (%) .....	11,57	12,67	8,96	7,24	7,20

(1) Número de acciones y ratios ajustados al "split" (4 x 1) realizado en 1998.

(2) Después de la distribución de beneficios de cada año.

(3) Ratios calculados sobre cotización última.



**ESTADOS FINANCIEROS  
DE LOS CINCO ÚLTIMOS EJERCICIOS**

## Balances de situación a fin de año

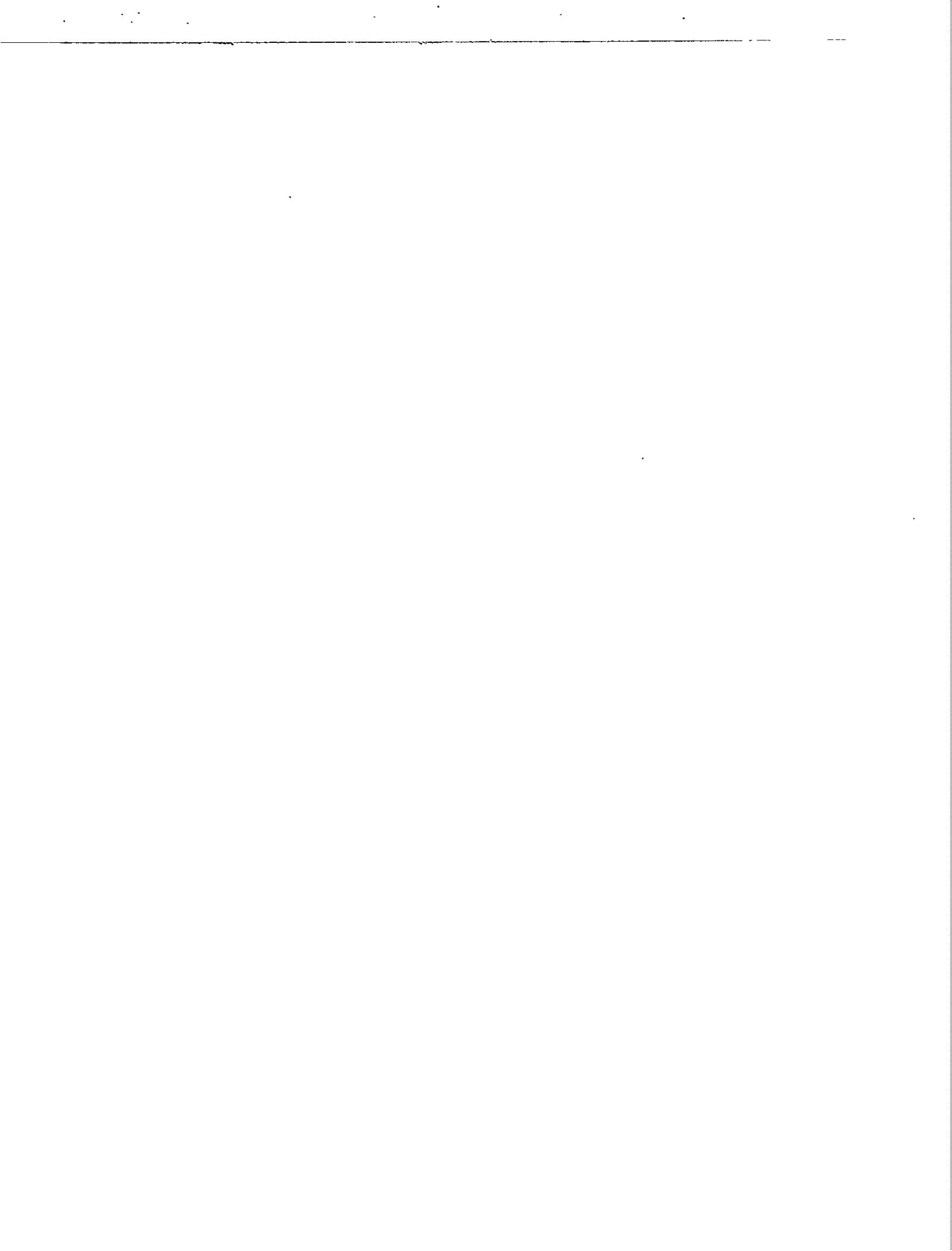
(Datos en miles de €)

	2001	2000	1999	1998	1997
	Pesetas (Millones)				
<b>Activo</b>					
Caja y depósitos en bancos centrales.....	43.990	264.384	70.321	76.176	43.369
Deudas del Estado .....	955	5.737	5.148	23.897	35.628
Títulos de renta fija del Estado .....	955	5.737	5.148	23.903	35.634
Menos: Fondo para fluctuación de valores.....	-	-	-	(6)	(6)
Entidades de crédito .....	44.268	266.057	225.018	165.518	252.401
Intermediarios financieros .....	44.269	266.061	225.024	165.518	252.401
Menos: Fondo para insolvencias .....	(1)	(4)	(6)	-	-
Creditos sobre clientes.....	617.458	3.710.995	3.039.337	2.347.442	1.995.318
Inversiones crediticias .....	627.239	3.769.780	3.084.247	2.387.758	2.032.268
Crédito a las Administraciones Públicas .....	3466	20.832	19.892	13.367	16.492
Crédito a otros sectores residentes.....	598.524	3.597.201	2.952.124	2.312.011	1.962.425
Créditos a no residentes .....	18.542	111.439	79.646	29.643	16.269
Activos dudosos.....	6.707	40.308	32.585	32.737	37.082
Menos: Fondo para insolvencias y riesgo país ..	(9.781)	(58.785)	(44.910)	(40.316)	(36.950)
Obligaciones y otros valores de renta fija .....	6.820	40.992	50.246	61.904	73.119
Títulos de renta fija .....	6.858	41.220	50.552	62.210	73.480
Menos: Fondo para fluctuación de valores y otros .....	(38)	(228)	(306)	(306)	(361)
Acciones y otros títulos de renta variable .....	15	90	97	436	409
Acciones y otros .....	18	108	107	498	469
Menos: Fondo para fluctuación de valores .....	(3)	(18)	(10)	(62)	(60)
Participaciones .....	-	-	-	-	-
Participaciones en empresas del grupo .....	60	361	421	421	421
Activos intangibles.....	71	427	1.180	1.594	1.202
Activos materiales .....	12.082	72.614	75.494	86.507	93.824
Inmovilizado .....	12.766	76.723	80.343	96.417	104.456
Menos: Fondo para activos adjudicados y otros .....	(684)	(4.109)	(4.849)	(9.910)	(10.632)
Otros activos .....	14.233	85.545	53.007	49.822	55.665
Cuentas de periodificación .....	3.742	22.491	25.455	13.679	14.436
<b>Total</b> .....	<b>743.694</b>	<b>4.469.693</b>	<b>3.545.724</b>	<b>2.827.396</b>	<b>2.565.792</b>
<b>Pasivo</b>					
Entidades de crédito .....	139.515	838.505	385.534	114.444	140.919
Débitos a clientes .....	467.631	2.810.516	2.476.217	2.109.053	1.852.717
Administraciones públicas .....	7.062	42.445	50.185	56.320	44.379
Otros sectores residentes .....	396.050	2.380.308	2.089.421	1.775.005	1.562.860
No residentes .....	64.519	387.763	336.611	277.728	245.478
Débitos representados por valores negociables .....	10.983	66.012	-	-	-
Otros pasivos.....	14.991	90.098	70.793	63.963	67.036
Cuentas de periodificación .....	4.325	25.990	24.565	14.863	15.097
Provisiones para riesgos y cargas .....	7.052	42.381	51.871	40.630	40.598
Fondos de pensionistas .....	-	-	41.384	35.006	37.010
Otras provisiones y fondos .....	7.052	42.381	10.487	5.624	3.588
Fondo para riesgos bancarios generales .....	248	1.492	1.492	1.492	1.491
Recursos propios.....	83.257	500.385	455.645	414.818	387.109
Beneficio del ejercicio .....	15.692	94.312	79.606	68.133	60.822
Resultados de ejercicios anteriores.....	-	2	1	-	3
<b>Total</b> .....	<b>743.694</b>	<b>4.469.693</b>	<b>3.545.724</b>	<b>2.827.396</b>	<b>2.565.792</b>
Pro memoria:					
<b>Riesgos sin inversión</b> .....	<b>141.238</b>	<b>848.860</b>	<b>504.983</b>	<b>447.474</b>	<b>425.889</b>
Activos afectos a diversas obligaciones .....	3	20	20	20	18
Fianzas, avales y cauciones .....	130.187	782.440	477.843	434.322	407.438
Otros pasivos contingentes .....	11.048	66.400	27.120	13.132	18.433
<b>Compromisos</b> .....	<b>80.775</b>	<b>485.466</b>	<b>393.442</b>	<b>434.426</b>	<b>354.597</b>
Disponible por terceros .....	69.434	417.308	325.502	367.313	287.903
Otros compromisos .....	11.341	68.158	67.940	67.113	66.694
<b>Otros recursos de clientes intermediados</b> .....	<b>136.509</b>	<b>820.438</b>	<b>759.733</b>	<b>846.541</b>	<b>869.298</b>
Activos financ. vend.en firme a cltes.(saldo vivo)	3.903	23.461	18.546	15.160	16.480
Fondos de inversión.....	84.134	505.659	513.707	649.455	698.671
Gestión de patrimonio .....	1.239	7.445	3.395	-	-
Planes de pensiones .....	41.502	249.431	189.675	171.608	147.338
Reservas técnicas de seguros de vida .....	5.731	34.442	34.410	10.318	6.809
					4.063

## Cuentas de resultados

(Datos en miles de €)

	2001		2000	1999	1998	1997
	Pesetas (Millones)					
Intereses y rendimientos asimilados .....	49.370	296.717	220.293	174.295	178.958	198.767
- Intereses y cargas asimiladas .....	13.356	80.269	50.196	27.548	40.532	54.374
De recursos ajenos .....	13.025	78.280	47.831	26.003	38.771	52.270
Imputables al fondo de pensiones .....	331	1.989	2.365	1.545	1.761	2.104
+ Rendimiento de la cartera de renta variable .....	89	534	410	240	168	144
De acciones y otros títulos de renta variable ..	-	-	1	-	-	-
De participaciones .....	-	-	-	-	-	-
De participaciones en el grupo .....	89	534	409	240	168	144
= Margen de intermediación .....	<b>36.103</b>	<b>216.982</b>	<b>170.507</b>	<b>146.987</b>	<b>138.594</b>	<b>144.537</b>
+ Productos de servicios .....	11.070	66.533	59.834	51.652	46.903	41.644
Comisiones de operaciones activas .....	1.713	10.295	9.079	6.209	6.010	5.686
Comisiones de avales y otras cauciones .....	923	5.546	4.302	4.106	3.997	4.279
Productos de otros servicios (neto) .....	8.434	50.692	46.453	41.337	36.896	31.679
+ Resultados de operaciones financieras .....	682	4.102	4.214	3.411	2.506	3.000
Negociación de activos financieros .....	100	602	970	1.446	228	174
Menos: Saneamiento de valores y derivados....	1	7	(57)	-	-	(6)
Resultados de diferencias de cambio .....	583	3.507	3.187	1.965	2.278	2.820
= Margen ordinario .....	<b>47.855</b>	<b>287.617</b>	<b>234.555</b>	<b>202.050</b>	<b>188.003</b>	<b>189.181</b>
- Costes operativos .....	14.820	89.069	81.466	77.278	77.278	76.839
Costes de personal .....	10.425	62.653	58.343	56.865	56.886	56.369
Gastos generales .....	3.746	22.516	19.814	17.626	17.405	17.375
Tributos varios .....	649	3.900	3.309	2.787	2.987	3.095
- Amortizaciones .....	1.165	7000	7.445	8.233	8.348	7.411
+ Otros productos de explotación .....	17	102	92	95	114	96
- Otras cargas de explotación .....	966	5.809	5.442	5.192	5.247	5.175
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos.	395	2.374	2.021	1.764	1.683	1.659
Atenciones estatutarias y otras .....	553	3.324	3.324	3.324	3.324	3.324
Otras cargas .....	18	111	97	104	240	192
= Margen de explotación .....	<b>30.921</b>	<b>185.841</b>	<b>140.294</b>	<b>111.442</b>	<b>97.244</b>	<b>99.852</b>
- Amortización y provisiones para insolvencias ....	4.576	27.505	13.795	7.089	8.120	7.380
Dotación neta del período .....	5.434	32.660	19.833	13.855	15.380	14.605
Menos: Recuperación de fallidos amortizados ..	858	5.155	6.038	6.766	7.260	7.225
- Saneamiento de inmovilizaciones financieras .....	-	-	-	-	-	-
- Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-	-	-	-	-	-
± Resultados extraordinarios (neto) .....	(2.876)	(17.286)	(2.755)	57	3.582	(1.316)
Resultados de enajenación de activos .....	169	1.017	1.896	2.570	2.627	1.178
Recuperación de fondo de pensiones .....	-	-	-	-	-	2.049
Dotación y aportación extraord.a fondo de pensiones	252	1.514	559	425	481	-
Dotación a provisiones para otros fines .....	2.642	15.879	2.596	2.268	(1.172)	5.324
Otros resultados varios .....	(151)	(910)	(1.496)	180	264	781
= Beneficio antes de impuestos .....	<b>23.469</b>	<b>141.050</b>	<b>123.744</b>	<b>104.410</b>	<b>92.706</b>	<b>91.156</b>
- Impuesto sobre sociedades .....	7.777	46.738	44.138	36.277	31.884	31.235
= Beneficio neto .....	<b>15.692</b>	<b>94.312</b>	<b>79.606</b>	<b>68.133</b>	<b>60.822</b>	<b>59.921</b>
Dividendo .....	5.871	35.288	31.290	28.248	26.120	25.465
Beneficio retenido .....	9.821	59.024	48.316	39.885	34.702	34.456
Cash Flow .....	<b>33.608</b>	<b>201.989</b>	<b>156.485</b>	<b>130.736</b>	<b>117.504</b>	<b>118.545</b>



**CUENTAS ANUALES**

## Informe de auditores independientes



Paseo de la Castellana, 43  
28046 Madrid  
Tel. +34 915 684 400  
Fax +34 913 083 566

### INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

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

Hemos auditado las cuentas anuales de Banco de Andalucía, S.A. que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000, las cuentas de resultados y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

Según se indica en el apartado g) de la Nota de "Principios de contabilidad aplicados" de la memoria adjunta, la Junta General de Accionistas del Banco de Andalucía, S.A. aprobó en diciembre de 2001 el traspaso de 10,1 millones de euros de reservas voluntarias a una cuenta específica de pasivo dentro del grupo "Provisiones para riesgos y cargas", para realizar un plan de prejubilaciones anticipadas que forma parte de los programas de gestión orientados a mejorar la eficiencia de los costes operativos. Dicho traspaso fue autorizado por Banco de España con fecha 21 de diciembre de 2001, de acuerdo con lo establecido en la Norma 13º-4 de la Circular 4/91. Adicionalmente, conforme a la autorización del Banco de España, se ha contabilizado el correspondiente impuesto anticipado por importe de 3,5 millones de euros en la cuenta "Otros activos" con abono a "Reservas voluntarias".

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Banco de Andalucía, S.A. al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2001, contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación del Banco, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2001. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Banco.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

José María Sanz Olmeda  
Socio - Auditor de Cuentas

22 de marzo de 2002

### **Responsabilidad de la información**

La Dirección del Banco se responsabiliza de la preparación y presentación de toda la documentación financiera que aparece en las páginas siguientes.

En su opinión la información presentada responde fielmente a la realidad y los procesos operativos y contables están de acuerdo con las normas legales y administrativas en vigor y con las instrucciones y recomendaciones del Banco de España.

Con este fin, se han establecido procedimientos que se revisan y perfeccionan periódicamente, estudiados para asegurar un registro contable consistente de las operaciones, mediante un sistema adecuado de controles internos.

Estos procedimientos incluyen, de una parte, el control de gestión mensual a todos los niveles de decisión, el examen y aprobación de las operaciones dentro de un sistema formal de delegaciones, la formación permanente y profesionalización del personal, y la emisión y actualización de manuales y normas de actuación. De otra parte, está institucionalizada, incluso organizativamente, la independencia profesional de actuación de los correspondientes órganos de control.

Las cuentas anuales han sido auditadas por la firma PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., cuyo informe se publica en la página anterior. Para profundizar en el contenido de estas cuentas, teniendo presente los hechos o resultados significativos que les afectan, es imprescindible remitirse al Informe de Gestión que aparece en las páginas anteriores.

**Balances antes de la distribución de beneficios**

(Datos en miles de €)

Activo	31 de diciembre		
	2001	2000	
<b>Activo</b>			<b>Pesetas (Millones)</b>
<b>1. Caja y depósitos en bancos centrales:</b> .....	<b>43.990</b>	<b>264.384</b>	<b>70.321</b>
1.1. Caja.....	10.473	62.944	44.763
1.2. Banco de España.....	33.517	201.440	25.558
1.3. Otros bancos centrales.....	-	-	-
<b>2. Deudas del Estado .....</b>	<b>955</b>	<b>5.737</b>	<b>5.148</b>
<b>3. Entidades de crédito: .....</b>	<b>44.268</b>	<b>266.057</b>	<b>225.018</b>
3.1. A la vista .....	7.629	45.853	14.971
3.2. Otros créditos.....	36.639	220.204	210.047
<b>4. Créditos sobre clientes .....</b>	<b>617.458</b>	<b>3.710.995</b>	<b>3.039.337</b>
<b>5. Obligaciones y otros valores de renta fija: .....</b>	<b>6.820</b>	<b>40.992</b>	<b>50.246</b>
5.1. De emisión pública.....	-	-	-
5.2. Otros emisores.....	6.820	40.992	50.246
Pro memoria: títulos propios .....	-	-	-
<b>6. Acciones y otros títulos de renta variable .....</b>	<b>15</b>	<b>90</b>	<b>97</b>
<b>7. Participaciones: .....</b>	-	-	-
7.1. Entidades de crédito .....	-	-	-
7.2. Otras participaciones .....	-	-	-
<b>8. Participaciones en empresas del grupo: .....</b>	<b>60</b>	<b>361</b>	<b>421</b>
8.1. En entidades de crédito .....	-	-	-
8.2. Otras .....	60	361	421
<b>9. Activos inmateriales: .....</b>	<b>71</b>	<b>427</b>	<b>1.180</b>
9.1. Gastos de constitución.....	-	-	-
9.2. Otros gastos amortizables .....	71	427	1.180
<b>10. Activos materiales:.....</b>	<b>12.082</b>	<b>72.614</b>	<b>75.494</b>
10.1. Terrenos y edificios de uso propio .....	4.411	26.509	26.947
10.2. Otros inmuebles.....	1.453	8.735	11.225
10.3. Mobiliario, instalaciones y otros.....	6.218	37.370	37.322
<b>11. Capital suscrito no desembolsado: .....</b>	-	-	-
11.1. Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-	-
11.2. Resto .....	-	-	-
<b>12. Acciones propias: .....</b>	-	-	-
Pro memoria: nominal .....	-	-	-
<b>13. Otros activos .....</b>	<b>14.233</b>	<b>85.545</b>	<b>53.007</b>
<b>14. Cuentas de periodificación .....</b>	<b>3.742</b>	<b>22.491</b>	<b>25.455</b>
<b>15. Pérdidas del ejercicio.....</b>	-	-	-
<b>Total .....</b>	<b>743.694</b>	<b>4.469.693</b>	<b>3.545.724</b>

Pasivo	31 de diciembre		
	2001	2000	
			Pesetas (Millones)
<b>1. Entidades de crédito:</b>	<b>139.515</b>	<b>838.505</b>	<b>385.534</b>
1.1. A la vista .....	4.971	29.879	30.201
1.2. A plazo o con preaviso .....	134.544	808.626	355.333
<b>2. Débitos a clientes:</b> .....	<b>467.631</b>	<b>2.810.516</b>	<b>2.476.217</b>
2.1. Depósitos de ahorro:.....	457.664	2.750.617	2.426.618
2.1.1. A la vista.....	280.112	1.683.509	1.478.583
2.1.2. A plazo .....	177.552	1.067.108	948.035
2.2. Otros débitos:.....	9.967	59.899	49.599
2.2.1. A la vista.....	-	-	-
2.2.2. A plazo .....	9.967	59.899	49.599
<b>3. Débitos representados por valores negociables:</b> ...	<b>10.983</b>	<b>66.012</b>	-
3.1. Bonos y obligaciones en circulación.....	-	-	-
3.2. Pagarés y otros valores .....	10.983	66.012	-
<b>4. Otros pasivos</b> .....	<b>14.991</b>	<b>90.098</b>	<b>70.793</b>
<b>5. Cuentas de periodificación</b> .....	<b>4.325</b>	<b>25.990</b>	<b>24.565</b>
<b>6. Provisiones para riesgos y cargas:</b> .....	<b>7.052</b>	<b>42.381</b>	<b>51.871</b>
6.1. Fondo de pensionistas.....	-	-	41.384
6.2. Provisión para impuestos.....	285	1.713	170
6.3. Otras provisiones .....	6.767	40.668	10.317
<b>6.bis. Fondo para riesgos bancarios generales</b> .....	<b>248</b>	<b>1.492</b>	<b>1.492</b>
<b>7. Beneficios del ejercicio</b> .....	<b>15.692</b>	<b>94.312</b>	<b>79.606</b>
<b>8. Pasivos subordinados</b> .....	-	-	-
<b>9. Capital suscrito</b> .....	<b>2.712</b>	<b>16.297</b>	<b>16.297</b>
<b>10. Primas de emisión</b> .....	<b>2</b>	<b>13</b>	<b>13</b>
<b>11. Reservas</b> .....	<b>80.543</b>	<b>484.075</b>	<b>439.335</b>
<b>12. Reservas de revalorización</b> .....	-	-	-
<b>13. Resultados de ejercicios anteriores</b> .....	-	2	1
<b>Total</b> .....	<b>743.694</b>	<b>4.469.693</b>	<b>3.545.724</b>

**Cuentas de orden:**

<b>1. Pasivos contingentes:</b> .....	<b>141.238</b>	<b>848.860</b>	<b>504.983</b>
1.1. Redescuentos, endosos y aceptaciones .....	-	-	-
1.2. Activos afectos a diversas obligaciones .....	3	20	20
1.3. Fianzas, avales y cauciones.....	130.187	782.440	477.843
1.4. Otros pasivos contingentes.....	11.048	66.400	27.120
<b>2. Compromisos:</b> .....	<b>80.775</b>	<b>485.466</b>	<b>393.442</b>
2.1. Cesiones temporales con opción de recompra .....	-	-	-
2.2. Disponibles por terceros .....	69.434	417.308	325.502
2.3. Otros compromisos.....	11.341	68.158	67.940

## Cuentas de Resultados

(Datos en miles de €)

		2001	2000
		Pesetas (Millones)	
1.	Intereses y rendimientos asimilados .....	49.370	296.717
	De los que: cartera de renta fija.....	406	2.438
2.	Intereses y cargas asimiladas .....	13.356	80.269
3.	Rendimiento de la cartera de renta variable: .....	89	534
	3.1. De acciones y otros títulos de renta variable .....	-	-
	3.2. De participaciones .....	-	-
	3.3. De participaciones en el grupo .....	89	534
	a) Margen de Intermediación .....	36.103	216.982
4.	Comisiones percibidas .....	13.060	78.495
5.	Comisiones pagadas.....	1.990	11.962
6.	Resultados de operaciones financieras .....	682	4.102
	b) Margen ordinario .....	47.855	287.617
7.	Otros productos de explotación .....	17	102
8.	Gastos generales de administración: .....	14.820	89.069
	8.1. De personal .....	10.425	62.653
	- de los que: Sueldos y salarios.....	7.826	47.034
	Cargas sociales.....	2.389	14.361
	- de las que: pensiones.....	314	1.890
	8.2. Otros gastos administrativos .....	4.395	26.416
9.	Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales .....	1.165	7.000
10.	Otras cargas de explotación .....	966	5.809
	c) Margen de explotación.....	30.921	185.841
15.	Amortización y provisiones para insolvencias.....	4.576	27.505
16.	Saneamientos de inmovilizaciones financieras.....	-	-
17.	Dotación al fondo para riesgos generales.....	-	-
18.	Beneficios extraordinarios .....	625	3.759
19.	Quebrantos extraordinarios .....	3.501	21.045
	d) Resultados antes de impuestos.....	23.469	141.050
20.	Impuesto sobre sociedades .....	7.777	46.738
21.	Otros impuestos .....	-	-
	e) Resultado del ejercicio.....	15.692	94.312
			79.606

## Memoria

### *Reseña del Banco de Andalucía*

El Banco de Andalucía, S.A. (en adelante, el Banco) es una entidad de derecho privado, cuyo objeto social es la actividad bancaria, según lo establecido en el artículo 4º de sus Estatutos Sociales, y está sujeta a la normativa y regulación de las entidades operantes en España.

El Banco fue fundado en Jerez de la Frontera en el año 1844 y ha venido operando sin interrupción a través de diferentes modificaciones estatutarias, adoptando la actual denominación social desde el 29 de diciembre de 1959, y está inscrito en el Registro Mercantil de Sevilla, tomo 1353, libro 818 de la sección 3ª de Sociedades, folio 38, hoja 17.982, inscripción 2ª.

Está inscrito igualmente en el Registro Especial de Bancos y Banqueros, con el número 0004 y su número de identificación fiscal es A-11600624. Es miembro del Fondo de Garantía de Depósitos en Establecimientos Bancarios. En 2001 ha cumplido su ejercicio social número 158.

Sin perjuicio de que en el Registro Mercantil de Sevilla puedan ser examinados los Estatutos Sociales y los balances y cuentas de resultados, éstos pueden ser consultados además en su sede social, calle Fernández y González, número 4, Sevilla.

El Banco forma parte de un grupo financiero encabezado por el Banco Popular Español, que está integrado, además, por los Bancos de Castilla, Crédito Balear, Galicia, Vasconia, Popular France (antes Banco Popular Comercial), Bancopopular-e, Popular Hipotecario, Iberagentes Popular Banca Privada y varias sociedades de financiación, cartera y servicios financieros. Dada la mayoría de control que el Banco Popular Español tiene sobre las entidades que integran el grupo, éste funciona con unidad de dirección y gestión y con servicios técnicos y administrativos comunes.

### *Bases de presentación*

Las cuentas anuales, se presentan siguiendo los modelos establecidos por la circular de Banco de España 4/1991, de 14 de junio, en su anexo VIII, de forma que muestren la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los riesgos y de los resultados del Banco.

Todos los importes están expresados en miles de €. Adicionalmente, con carácter informativo, se presentan el balance y la cuenta de resultados correspondientes a 2001 expresados en millones de pesetas.

La introducción del euro el 1 de enero de 1999 supuso un cambio estructural en la composición de la información al trasvasarse todas las monedas "in", incluida la peseta, al euro, reduciéndose el volumen de la moneda extranjera que solamente recoge los importes en monedas no integradas en la Unión Monetaria Europea.

La Memoria se ha preparado cumpliendo con las exigencias contenidas en la

Circular 4/1991 del Banco de España, en lo específico, y en la Ley de Sociedades Anónimas, Código de Comercio y Plan General de Contabilidad, en lo que es de aplicación con carácter general.

### ***Modificaciones en la normativa contable en 2001 y 2000***

Las modificaciones en la circular 4/1991 con entrada en vigor en el ejercicio 2001 y 2000 que afectan a las cuentas anuales han sido las siguientes:

1. La única norma digna de resaltar en el año 2001 ha sido la regulada en la Circular 4/2001, de 24 de septiembre, de Banco de España al adaptar lo establecido en el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, incorporando en la base de cálculo de las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos el 5 por ciento del depósito de valores y otros instrumentos financieros garantizados, valorados según los criterios indicados en la citada norma.
2. Las modificaciones en la Circular 4/1991 con entrada en vigor en el año 2000 fueron las siguientes:

- a) Modificaciones introducidas por la circular 9/1999, de 17 de diciembre.

La modificación más significativa, con entrada en vigor el 1 de julio de 2000, se refirió a la constitución de un nuevo fondo, complementario de insolvencias, para la cobertura estadística.

A partir de la citada fecha se dota trimestralmente en la cuenta de pérdidas y ganancias, la diferencia positiva entre una cuarta parte de la estimación estadística de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos, como minuendo, y las dotaciones netas para insolvencias realizadas en el trimestre, como sustraendo, considerando como dotaciones netas para insolvencias, las específicas, deducida la recuperación de activos amortizados.

Este fondo estadístico será, como máximo, igual al triple de la suma de los productos de los importes de las diferentes categorías de riesgo crediticio por sus correspondientes coeficientes establecidos en la citada circular.

- b) Modificaciones introducidas por la circular 5/2000, de 19 de septiembre.

Esta norma estableció las nuevas bases técnicas de cálculo y el tratamiento contable aplicables a la instrumentación de los compromisos por pensiones conforme al Real Decreto 1588/1999 de 15 de octubre, incluyendo el régimen transitorio para la cobertura de la diferencia derivada del empleo de las nuevas hipótesis.

### ***Principios de contabilidad aplicados***

En la preparación de las Cuentas Anuales se han seguido los principios de contabilidad establecidos por el Banco de España en la circular 4/1991, adaptada a las sucesivas modificaciones.

a) Principio del devengo.

Los ingresos y gastos se contabilizan en función del devengo de los mismos. Siguiendo la práctica bancaria, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede diferir de su correspondiente fecha valor, en base a la cual se calculan los devengos de intereses. No obstante, aplicando el principio de prudencia y siguiendo lo establecido en la normativa del Banco de España, los intereses devengados por los deudores en mora, litigio o de cobro dudoso, no se reconocen como ingreso hasta el momento de su cobro.

b) Transacciones en moneda extranjera.

Los saldos de las cuentas en moneda extranjera se han convertido a € utilizando, en general, los tipos de cambio medio oficiales publicados por el Banco Central Europeo a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Las diferencias de cambio se reconocen y contabilizan como resultados en el momento en que se producen, presentándose por su importe neto en "Resultados de operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias. De éstas, las correspondientes a operaciones a plazo figuran como contrapartida en una cuenta del balance incluida en "Otros activos" u "Otros pasivos", según su signo.

c) Carteras de valores.

El conjunto de los títulos que constituyen las distintas carteras de valores se presenta en balance según su naturaleza. No obstante, la circular 6/1994, de 26 de septiembre, de Banco de España, sobre normas de contabilidad y modelos de estados financieros, modificó la circular 4/1991, regulando cuatro categorías de carteras de valores, a efectos de valoración, que son las siguientes:

*I. Cartera de negociación.* Pueden incluirse en esta cartera los valores de renta fija o variable que las entidades deseen mantener en el activo para beneficiarse a corto plazo de las variaciones en los precios. Sólo pueden tener esa condición valores que coticen públicamente y cuya negociación sea ágil, profunda y no influenciable por agentes privados individuales. No pueden incluirse en esta cartera los valores emitidos por la propia entidad, sociedades del grupo o asociadas, las adquisiciones y cesiones temporales, y los valores dados en garantía.

La valoración de los títulos que componen esta cartera se registra contablemente a precios de mercado, recogiendo las diferencias entre el valor contable y el precio de mercado en "Resultados de operaciones financieras". Sin embargo, los intereses devengados y los dividendos cobrados se contabilizan en la cuenta pública en "Intereses y rendimientos asimilados" y "Rendimientos de la cartera de renta variable", respectivamente.

*II. Cartera de inversión ordinaria.* Recoge los valores de renta fija o variable no asignados a otra categoría. Los valores de renta fija se contabilizan inicialmente por el precio de adquisición, previa deducción, en su caso, del importe del cupón corrido.

La diferencia, positiva o negativa, entre el precio de adquisición y el valor de reembolso se periodifica durante la vida residual del valor, corrigiendo el precio inicial del título con abono o adeudo a resultados, en "Intereses y rendimientos asimilados", denominando a esta valoración resultante "precio de adquisición corregido".

Los valores de renta fija cotizados de esta cartera tienen el siguiente tratamiento a efectos de valoración y su correspondiente cobertura:

- Para cada clase de valor se calcula la diferencia entre el precio de adquisición corregido, definido anteriormente, y la cotización, deduciendo de ésta, en su caso, el cupón corrido del último día. Esta cotización del último día se sustituye por la media de los últimos diez días hábiles en valores con mercados poco profundos o erráticos. Cuando los valores están vendidos con compromiso de recompra, la diferencia se limita a la parte proporcional correspondiente al período que media entre el término de esa operación y su vencimiento.

- La suma de las minusvalías netas resultantes de ese cálculo se registra en una cuenta activa, clasificada entre las de periodificación, de la que se netan, hasta ese saldo, las plusvalías existentes en esta cartera en títulos cotizados. Este importe se deduce de los recursos propios a efectos del cálculo del cumplimiento de los correspondientes niveles mínimos exigidos. La contrapartida de estos ajustes es el fondo de fluctuación de valores.

- En las enajenaciones, los beneficios o pérdidas respecto del precio de adquisición corregido se reconocen en resultados, dotando en el caso de los primeros una provisión integrada en el fondo de fluctuación de valores por el importe neto de los beneficios menos las pérdidas de esta cartera. Esta provisión se podrá minorar en la medida que no sea necesario mantener cobertura, por recuperación de las cotizaciones o por pérdidas en posteriores enajenaciones.

*III. Cartera de inversión a vencimiento.* Comprende los valores de renta fija que las entidades hayan decidido mantener hasta su vencimiento. Los criterios de valoración son los mismos que para la cartera de inversión ordinaria, excepto la constitución del fondo de fluctuación de valores, que por su naturaleza no es necesaria. En caso de realizarse enajenaciones, los resultados producidos se llevan a la cuenta de pérdidas y ganancias, dotando, en el caso de beneficios, una provisión específica por el mismo importe, disponiendo linealmente de dicha provisión a lo largo de la vida residual del valor vendido.

*IV. Cartera de participaciones permanentes.* Se incluyen en esta cartera las participaciones destinadas a servir de manera duradera a las actividades del Banco.

En cumplimiento de la normativa del Banco de España, los criterios que tiene establecidos el Banco para asignar los valores a las diferentes categorías de carteras son los siguientes:

En la cartera de negociación se incluyen, entre otras, las operaciones de compra-venta de Deuda del Estado realizadas en su condición de "entidad negociante del mercado de deuda pública anotada".

La cartera de inversión ordinaria es de carácter residual, no desde un punto de vista cuantitativo sino conceptual, al incluir en ella todos los títulos, ya sean de renta fija o variable, no incorporados en las otras carteras. El Banco ha decidido no tener cartera de inversión a vencimiento.

Por último, en la cartera de participaciones permanentes se incluyen todos aquellos títulos de renta variable que constituyen participaciones en empresas del grupo consolidado y no consolidable, empresas multigrupo y asociadas.

En los balances estos títulos se presentan por su naturaleza, deducidas las correspondientes coberturas constituidas con cargo a la cuenta de resultados en el fondo de fluctuación de valores y en la provisión para insolvencias.

c.1) Deudas del Estado.

Recoge Letras del Tesoro, Bonos y Obligaciones del Estado, y hasta el 30 de septiembre de 2000 los Certificados del Banco de España, contabilizados con los criterios antes descritos según se trate de la cartera de negociación o la de inversión ordinaria.

c.2) Obligaciones y otros valores de renta fija.

Los títulos de esta cartera están asignados a la de negociación y a la de inversión ordinaria, contabilizándose de acuerdo con los criterios indicados para dichas categorías de cartera, tanto en la valoración de los mismos como la correspondiente cobertura en el fondo de fluctuación de valores y en el de insolvencias.

c.3) Acciones y otros títulos de renta variable.

Los títulos de renta variable (españoles y extranjeros) de empresas que no tienen la consideración de sociedades del grupo, multigrupo y asociadas, se recogen en este epígrafe de los balances al precio de adquisición, regularizado, en su caso, conforme a las normas legales que en el pasado han sido aplicables, al valor de cotización media del último trimestre o al de cierre del ejercicio, si este último fuese inferior, para los títulos que cotizan en Bolsa. Los títulos de sociedades no cotizadas se valoran con los mismos criterios que las participaciones en empresas del grupo.

c.4) Participaciones y Participaciones en empresas del grupo.

Estos epígrafes de los balances recogen las participaciones en empresas asociadas, multigrupo, y del grupo respectivamente, constituyendo, por su naturaleza, la cartera de participaciones permanentes que están registradas a precio de adquisición, regularizado, en su caso, conforme a las normas legales que en el pasado han sido aplicables, o al valor patrimonial, si es inferior. Este valor patrimonial será el teórico-contable deducido del último balance disponible, corregido por el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición de la participación y que se mantengan al cierre de cada ejercicio.

d) Activos materiales.

El inmovilizado material se presenta a su precio de adquisición, regularizado, en

su caso, conforme a las normas legales de las sucesivas leyes de actualización aplicables, menos la correspondiente amortización acumulada y los fondos específicos constituidos para cubrir minusvalías en los activos adjudicados en pago de créditos. Todos los elementos, regularizados o no, se amortizan según las tablas recogidas en el Real Decreto 537/1997, de 14 de abril.

Los coeficientes de amortización anual más comúnmente utilizados en 2001 y 2000, son:

(Datos en %)

Inmuebles	2 al 4	Equipos de oficina y mecanización	12 al 25
Mobiliario e instalaciones	6 al 16	Equipos informáticos	16 al 25

Las amortizaciones acumuladas a finales de los ejercicios 2001 y 2000 suman 54.268 y 47.621 miles de €, respectivamente.

Los gastos de conservación y mantenimiento se reconocen como gastos en el ejercicio en que se producen.

El inmovilizado material procedente de operaciones de leasing se encuentra registrado al coste de adquisición, deducidas sus respectivas amortizaciones acumuladas.

e) Acciones propias.

Al cierre de los ejercicios 2001 y 2000, el Banco no posee acciones propias, ni directamente ni a través de ninguna filial.

f) Fondos de provisión para insolvencias.

Estos fondos tienen por objeto cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la recuperación de todos los riesgos contraídos por el Banco. Los fondos que constituyen la cobertura de insolvencias son: específico, genérico, estadístico y riesgo-país. La provisión para insolvencias de acuerdo con la circular 4/1991 de Banco de España se ha calculado de acuerdo con los siguientes criterios:

- La provisión específica correspondiente a inversiones crediticias y riesgos de firma, excepto riesgo-país, de manera individual, según lo establecido en la normativa del Banco de España.

Dentro de este fondo se incluye la cobertura por las aportaciones a fondos de titulización, los valores subordinados emitidos por los mismos y las financiaciones subordinadas a los citados fondos. Esta cobertura será la que debiese realizar la entidad de mantener en su cartera los activos del fondo, con el límite del importe de las citadas aportaciones, valores y financiaciones.

- La provisión genérica del 1 por ciento (0,5 por ciento para préstamos con garantía hipotecaria sobre viviendas terminadas, siempre que las garantías hayan

nacido con la financiación y para arrendamientos financieros, cuando el riesgo vivo no supere el 80 por ciento del valor de tasación de las viviendas) sobre inversiones crediticias, títulos de renta fija de la cartera de inversión y riesgos de firma del sector privado, incluidos los créditos documentarios, destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente pero que pudieran producirse en el futuro.

- La provisión estadística se dota trimestralmente, desde su entrada en vigor el 1 de julio de 2000, con cargo a pérdidas y ganancias, por la diferencia positiva entre una cuarta parte de la estimación estadística de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos (producto de los riesgos crediticios y de firma por los correspondientes coeficientes), como minuendo, y las dotaciones netas para insolvencias realizadas en el trimestre, como sustraendo, considerando como dotaciones netas para insolvencias las específicas, deducida la recuperación de activos amortizados.

- La provisión para riesgo-país, en función de la clasificación estimada del grado de dificultad financiera de cada país.

La cuenta del fondo específico se incrementa con las dotaciones efectuadas con cargo a los resultados de cada ejercicio y se minora por las cancelaciones de deudas consideradas como incobrables o que hayan permanecido más de tres años en situación de morosidad (seis años para las operaciones hipotecarias), por la recuperación de los importes previamente aprovisionados, y por los traspasos directos efectuados al fondo de activos adjudicados, cuando el Banco adquiere activos en pago de deudas.

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

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

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

Los fondos de provisión para insolvencias (específico, genérico y estadístico), que cubren inversiones y riesgo-país, se presentan en los balances minorando los activos cubiertos -entidades de crédito, créditos sobre clientes y obligaciones y otros valores de renta fija-. Los que cubren riesgos de firma se recogen en "Provisiones para riesgos y cargas" del pasivo; sin embargo, "Fianzas, avales y cauciones" y "Otros pasivos contingentes" se presentan en cuentas de orden de los balances por el importe íntegro, sin minorar de los correspondientes fondos de cobertura.

En las cuentas de resultados públicas, las dotaciones efectuadas se presentan netas de fondos disponibles y de activos en suspenso recuperados.

g) Compromisos por pensiones.

A 31 de diciembre de 2001, la totalidad de los compromisos por pensiones del Banco con los empleados activos, pasivos y sus beneficiarios, reconocidos a estos en el convenio colectivo o norma similar, están exteriorizados mediante planes de pensiones de empleo asegurados y contratos de seguro, en los términos del Real Decreto 1588/1999. Como consecuencia de estas operaciones, el Banco ha transferido a la entidad aseguradora todos los compromisos por pensiones, no reteniendo ningún riesgo actuarial, financiero o de otra naturaleza por tal concepto.

Personal en activo

Con fecha 8 de noviembre de 2001, Banco de Andalucía instrumentó la exteriorización de sus compromisos por pensiones con sus empleados en activo mediante la aportación de los fondos internos al plan de pensiones constituido -quienes simultáneamente suscribieron los contratos de aseguramiento de tales compromisos-, o a contratos de seguro por el exceso del límite financiero. La entidad aseguradora es Allianz, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A., con la garantía solidaria irrevocable de su matriz Allianz Aktiengesellschaft.

La aportación ha quedado desembolsada en su totalidad al 31 de diciembre de 2001.

De este modo ha quedado culminado el acuerdo de exteriorización firmado el 29 de diciembre de 2000 por el Banco y la representación de su personal.

Las aportaciones anteriores suman 44.862 miles de €. Este importe, valor actual actuarial de los compromisos por pensiones a dicha fecha, se ha calculado con las siguientes hipótesis:

Tablas de mortalidad	PERM/F 2000-P
Tabla de incapacidad permanente	OM de enero de 1977, corregida al 85%
Tipo de interés técnico	Años 1 a 40: Tipo vinculado a la TIR de los activos afectos según contrato de seguro. Periodo posterior: Tipo máximo permitido por la D.G.S. para operaciones no casadas, con cláusula de participación en beneficios al 95%.
Tasa de variación:	
De salarios	2,5 % anual
De pensiones de la Seguridad Social	1,5 % anual
Periodo de devengo	Proporcional al número de años de servicio respecto a la primera edad de jubilación según el Convenio Colectivo.

Los planes de pensiones de empleo están integrados en el fondo de pensiones Europopular Integral. La entidad gestora del fondo es Europensiones, S.A., sociedad

cuyos accionistas son Banco Popular Español (51%) y Allianz (49%). El depositario del fondo es Banco Popular Español.

El plan cubre dos colectivos a los que corresponden los siguientes compromisos:

- De prestación definida y asegurada para los empleados con derecho a complemento de jubilación y sus coberturas adicionales de incapacidad permanente, viudedad y orfandad, así como para los riesgos en actividad.
- Mixto, de prestación definida para los riesgos en actividad y de aportación definida para todas las prestaciones, para el resto del personal. El Banco asume el compromiso de realizar aportaciones anuales a este fondo, para los empleados con más de dos años de antigüedad, comprendidas entre 1,25% y 1,30% de su salario bruto, más una cantidad adicional, hasta un límite, condicionada a una aportación de la misma cuantía por parte del empleado.

A 31 de diciembre de 2001, las reservas matemáticas correspondientes a los contratos de seguro suman 42.976 miles de € para los seguros de los planes de pensiones y 2.082 miles de € para los relativos a los excesos de límite financiero.

De conformidad con la circular 5/2000 de Banco de España la cuenta "Diferencias en el fondo de pensiones", que recogió en diciembre de 2000 el efecto de utilizar nuevas hipótesis de cálculo derivadas de la aplicación de la citada circular, debe amortizarse en un plazo máximo de 14 años (en la parte de la aportación al plan de pensiones) y de 9 años (para los contratos de seguro). La anualidad de amortización correspondiente al ejercicio 2001 asciende a 484 miles de € y 469 miles de € al año 2000.

#### Personal pasivo

Los compromisos por pensiones con el personal pasivo de Banco de Andalucía están exteriorizados desde octubre de 1995 mediante seguro suscrito por el Banco con Allianz, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. con la garantía solidaria irrevocable de su matriz Allianz Aktiengesellschaft. Los contratos han sido adaptados a lo dispuesto por el Real Decreto 1588/1999 en el año 2001.

A 31 de diciembre de 2001, el importe de las reservas matemáticas correspondientes a estos seguros asciende a 57.353 miles de €. Esta cifra era de 59.980 miles de € a la fecha de cierre del ejercicio 2000.

De acuerdo con el contrato de seguro anterior, el Banco ha transferido a la entidad aseguradora todos los compromisos por pensiones con su personal pasivo, no reteniendo ningún riesgo actuarial, financiero o de otra naturaleza por tal concepto.

#### Plan de prejubilaciones

En diciembre de 2001, Banco de Andalucía ha aprobado un plan de prejubilación que afectará a 40 empleados aproximadamente.

El plan se instrumentará mediante la inclusión del colectivo en un contrato de seguro temporal que asumirá la totalidad del riesgo actuarial y de inversión, y

cubrirá las prestaciones correspondientes hasta la fecha de jubilación de cada empleado, momento en el que pasará a integrarse en el plan de pensiones vigente.

El coste de este plan se estima en 10.097 miles de € y se financia con cargo a reservas de libre disposición. El traspaso de reservas correspondiente ha sido aprobado el pasado mes de diciembre por la Junta General de Accionistas del Banco y ha sido autorizado igualmente por el Banco de España con fecha 21 de diciembre de 2001.

A 31 de diciembre de 2001 figura contabilizado en el Banco el traspaso de reservas por un importe de 10.097 miles de € a una cuenta específica de pasivo dentro del grupo "Provisiones para riesgos y cargas" cuya única finalidad será el pago de las primas de seguro y cuyo remanente, si lo hubiera, será retrotraído a las cuentas de reservas al término del plan. Conforme a la autorización del Banco de España, se han contabilizado la totalidad de los impuestos anticipados por 3.534 miles de € en "Otros activos" con abono a reservas.

El plan quedará terminado dentro del primer trimestre del año 2002.

h) Fondo de garantía de Depósitos.

La contribución a este Fondo se imputa a los resultados del ejercicio en que se satisfacen. En 2001 y 2000 la aportación ha sido del 1 por mil de los recursos comprobables.

i) Activos inmateriales.

Desde 1996, con la entrada en vigor de la circular 2/1996 de Banco de España, determinados pagos por la elaboración de aplicaciones informáticas cuya utilidad estimada se extiende a varios ejercicios, se registra contablemente en este apartado del balance, amortizándose linealmente durante el período previsto de utilización, o en tres años como máximo, registrándose estas amortizaciones según la naturaleza de los gastos.

j) Impuesto sobre beneficios.

El gasto por impuesto sobre beneficios de cada ejercicio se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según proceda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, es decir, con la base imponible del citado impuesto.

La contabilización del impuesto de sociedades se ha realizado de acuerdo con el Plan General de Contabilidad, según establece la normativa del Banco de España, por lo que figura en "Otros pasivos" de los balances, neto de las retenciones y pagos a cuenta efectuados.

k) Futuros financieros sobre valores, tipos de interés y mercaderías.

Estas operaciones se contabilizan por su principal en cuentas de orden. Los resultados de las operaciones de cobertura se reconocen simétricamente a los de las operaciones cubiertas.

En el resto de las operaciones, cuando están realizadas en mercados organizados, se reflejan diariamente según cotizaciones; las realizadas fuera de dichos mercados se contabilizan en el momento de la liquidación, efectuándose la correspondiente cobertura en caso de pérdidas potenciales, y las relativas a convenios de tipos de interés y a las permutas financieras de interés se reconocen al comienzo del período de interés.

En las cuentas de pérdidas y ganancias, los resultados procedentes de operaciones de cobertura de cuentas patrimoniales, de activo o de pasivo, se consideran rectificación de los resultados del elemento cubierto, rendimientos o cargas asimilados, según corresponda. El resto de los resultados por esta actividad se presenta en "Resultados de operaciones financieras".

I) Débitos representados por valores negociables y pasivos subordinados.

Los débitos representados por valores negociables recogen deudas al portador o a la orden, tales como bonos de caja o tesorería, cédulas, obligaciones, pagarés o instrumentos similares. Los pasivos subordinados se presentan en balance en un capítulo independiente y recogen todas las financiaciones subordinadas que, a efectos de prelación de créditos, se sitúen detrás de los acreedores comunes, sea cual sea su instrumentación. Estas financiaciones son computables para el requerimiento de recursos propios cuando cumplen determinadas exigencias reguladas en la normativa específica.

El Banco Andalucía ha iniciado en 2001 un programa de emisión de pagarés de empresa. El folleto correspondiente a la última emisión ha quedado inscrito en los Registros Oficiales de la C.N.M.V. con fecha 13 de febrero de 2001.

Las características de este programa de emisión son las siguientes:

El saldo vivo nominal máximo en cada momento será de 210 millones de €, ampliable a 420 millones de €, el valor nominal de cada pagaré es de 3.000 €, representados mediante anotaciones en cuenta, con vencimiento a cualquier plazo entre siete días y 18 meses, a contar desde la fecha de emisión de cada uno de ellos; son títulos emitidos al descuento cuyo valor efectivo se determina en el momento de la emisión de cada uno de los pagarés, en función del tipo de interés pactado.

El programa tiene la calificación de alta liquidez estando admitido a negociación en el mercado AIAF de renta fija.

m) Titulización de activos.

El Banco, junto con otros bancos comerciales de su Grupo, participó en 2001 en un programa de Titulización de activos conjuntamente con otras entidades nacionales de máxima solvencia. "Fondo de Titulización PYME-ICO-TDA1", realizó el 8 de marzo de 2000 la emisión de bonos de titulización por 474.700 miles de €, representados mediante anotaciones en cuenta de 100 miles de € nominales cada título.

La citada aportación de créditos registrada en transferencia de activos, no ha supuesto reconocimiento de resultados. Mensualmente se recoge en "Resultados por operaciones financieras" el diferencial de rentabilidad existente en la operación.

Los 4.747 bonos emitidos están divididos en dos clases: CA con 3.797 y SA con 950 bonos. La emisión se ha efectuado a la par, con pago de intereses semestrales referenciados al EURIBOR a seis meses. Estos bonos cotizan en el Mercado AIAF de renta fija.

La calificación otorgada a dicha emisión es de AAA para los bonos de la clase CA y AA para los bonos de la clase SA, por parte de Fitch-IBCA España.

n) Adaptación al Euro

El Banco ha ejecutado desde principios de 1997 al año 2001, un plan de adaptación conjunto para la transformación al euro y los aspectos derivados del efecto 2000. Como consecuencia de los análisis efectuados, el grupo ha tenido que adaptar en este período 17.330 programas informáticos y realizar 1.960 programas nuevos para sustituir las aplicaciones consideradas obsoletas. En noviembre de 2001, después del cierre contable del mes de octubre, Banco de Andalucía ha pasado su contabilidad a €.

**Patrimonio neto**

El patrimonio neto contable del Banco de Andalucía a final de los dos últimos años, después de la distribución de beneficios, y su evolución, se presenta en el siguiente cuadro:

(Datos en miles de €)

	Pesetas (Millones)	Total	Capital	Reservas y remanente
Saldo al 31.12.1999 .....	75.656	454.702	16.297	438.405
<b>Variaciones:</b>				
Traspaso por activación de impuestos.....	157	944	-	944
Beneficio neto de 2000 .....	13.245	79.606	-	79.606
Dividendo correspondiente a 2000 .....	(5.206)	(31.290)	-	(31.290)
Saldo al 31.12.2000.....	83.852	503.962	16.297	487.665
<b>Variaciones:</b>				
Traspaso por activación de impuestos.....	1.085	6.522	-	6.522
Traspaso a fondo especial para prejubilaciones	(1.680)	(10.097)	-	(10.097)
Beneficio neto de 2001 .....	15.692	94.312	-	94.312
Dividendo correspondiente a 2001 .....	(5.871)	(35.288)	-	(35.288)
Variación en remanente .....	-	(1)	-	(1)
Saldo al 31.12.2001.....	93.078	559.410	16.297	543.113
Pesetas (millones).....		93.078	2.712	90.366

Los comentarios a los traspasos por activación de impuestos y el traspaso al fondo especial para prejubilaciones se recogen en el apartado g) de los "Principios de contabilidad aplicados", y en el capítulo de "Reservas".

### ***Requerimiento de recursos propios***

En la normativa vigente se establece la obligación de mantener, en todo momento, un volumen suficiente de recursos propios computables, para cubrir la suma de las exigencias por riesgos de crédito -en función de los activos, compromisos y demás cuentas de orden que presenten ese riesgo-, las exigencias por riesgo de cambio, -en función de la posición global neta en divisas- y las necesidades por los riesgos derivados de la cartera de negociación.

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

Al 31 de diciembre de 2001, supuesta realizada la distribución de beneficios del año, los recursos propios computables del Banco exceden de los requerimientos mínimos exigidos, por la citada normativa, en 377.777 miles de €. El exceso referido a fin del año 2000, era de 357.584 miles de €.

### ***Información sobre participaciones en el capital del banco***

Al 31 de diciembre de 2001, el Banco Popular Español ostenta una participación del 79,62 por ciento en el capital del Banco de Andalucía, siendo la única entidad de crédito, nacional o extranjera, con una participación superior al 5 por ciento.

### ***Distribución de resultados***

#### **a) Propuesta de distribución de los beneficios de 2001:**

	€
Beneficio neto del ejercicio.....	94.311.884
Remanente del ejercicio anterior.....	2.246
<b>Total distribuible .....</b>	<b>94.314.130</b>
Dividendo activo .....	35.288.286
Fondos de reserva voluntarios .....	59.025.000
Remanente a cuenta nueva .....	844

#### **b) Política de dividendos:**

##### **- Importe de los dividendos a cuenta.**

El Banco tiene establecida una política de reparto de dividendos con periodicidad trimestral, de acuerdo con el siguiente calendario: en septiembre y

diciembre, primero y segundo dividendo a cuenta de los beneficios del ejercicio; en marzo siguiente tercer dividendo a cuenta y en junio dividendo complementario.

En aplicación de ese criterio, durante 2001 se han repartido los siguientes dividendos por acción: 0,360 € en marzo y en junio, con cargo a los beneficios de 2000 a cada una de las 21.729.240 acciones en circulación en esas fechas. Los dividendos repartidos tanto en septiembre como diciembre a cuenta de los beneficios de 2001, fueron de 0,406 € por acción:

- Estado contable previsional.

Los balances de situación previsionales formulados por el Banco previos a la fecha de pago de estos dividendos, de acuerdo con los requisitos legales, ponían de manifiesto que el importe de los beneficios netos generados y la liquidez eran suficientes para la distribución de dichos dividendos.

(Datos en miles de €)

	Febrero 2001	Mayo 2001	Agosto 2001	Noviembre 2001
<b>ACTIVO</b>				
Caja y depósitos en bancos centrales * .....	62.974	104.428	97.121	83.830
Deudas del Estado .....	9.700	3.996	4.629	4.965
Entidades de crédito .....	219.326	193.671	181.130	228.557
Créditos sobre clientes .....	3.224.764	3.404.196	3.550.138	3.694.114
Cartera de títulos .....	50.487	48.094	45.944	43.496
Activos inmateriales .....	1.040	831	641	477
Activos materiales .....	74.581	73.657	73.106	73.029
Otros activos .....	68.423	82.340	90.021	172.073
<i>Total</i> .....	<i>3.711.295</i>	<i>3.911.213</i>	<i>4.042.730</i>	<i>4.300.541</i>
<b>PASIVO</b>				
Entidades de crédito .....	498.731	520.174	493.798	648.282
Débitos a clientes .....	2.495.760	2.517.835	2.676.268	2.770.390
Débitos representados por valores negociab.	1.956	136.479	114.042	96.630
Otros pasivos .....	193.767	138.991	131.137	163.854
Provisiones para riesgos y cargas .....	49.755	54.033	57.745	29.253
Fondo para riesgos bancarios generales .....	1.492	1.492	1.492	1.492
Capital .....	16.297	16.297	16.297	16.297
Reservas .....	439.348	487.663	487.663	487.663
Beneficio neto acumulado .....	14.189	38.249	64.288	86.680
<i>Total</i> .....	<i>3.711.295</i>	<i>3.911.213</i>	<i>4.042.730</i>	<i>4.300.541</i>

\* liquidez primaria

A continuación se detallan los dividendos pagados a últimos de septiembre y diciembre de 2001, a cuenta del beneficio de dicho año, comparados con el beneficio neto acumulado a final de cada mes anterior (agosto y noviembre de 2001, respectivamente).

(Datos en miles de €)

	Agosto 2001	Noviembre 2001
Beneficio neto acumulado .....	64.288	86.680
Dividendos a cuenta pagados (acumulados) .....	8.822	17.644

### ***Deudas del Estado***

La composición de este capítulo de los balances del Banco al 31 de diciembre de 2001 y 2000, desglosado por instrumentos, es la siguiente:

(Datos en miles de €)

	2001	2000
	Pesetas (Millones)	
<b>Deudas del Estado:</b>		
Letras del Tesoro .....	795	4.779
Otras deudas anotadas .....	157	942
Otros títulos .....	3	16
<i>Total</i> .....	<b>955</b>	<b>5.737</b>
<b>Detalle por carteras:</b>		
De negociación .....	-	-
De inversión ordinaria .....	955	5.737
De inversión a vencimiento .....	-	-
<i>Total</i> .....	<b>955</b>	<b>5.737</b>
Fondo de fluctuación de valores con cargo a resultados ..	-	-

El tipo de interés medio anual de las Letras del Tesoro en el Banco durante el ejercicio 2001 ha sido del 4,53 por ciento, y del 3,77 por ciento en 2000.

### **Entidades de crédito (activo)**

Este capítulo del activo se detalla por conceptos en el cuadro siguiente, desglosando los importes totales en € y moneda extranjera, así como los saldos con sociedades del grupo y otras. Asimismo, se presenta la distribución de las cuentas a plazo, por plazos residuales, así como los importes clasificados en morosos e información de la cobertura existente.

(Datos en miles de €)

	2001	2000	
	Pesetas (Millones)		
<b>Por naturaleza:</b>			
Bancos operantes en España.....	27.224	163.616	127.890
Cajas de ahorro.....	-	-	-
Cooperativas de crédito .....	-	-	-
Instituto de Crédito Oficial .....	-	-	-
Entidades de crédito no residentes .....	3.782	22.731	14.146
Adquisición temporal de activos .....	11.387	68.439	62.602
Otras .....	1.876	11.275	20.386
<i>Total</i> .....	<b>44.269</b>	<b>266.061</b>	<b>225.024</b>
<b>Por moneda:</b>			
En €.....	27.328	164.243	136.705
En moneda extranjera .....	16.941	101.818	88.319
<i>Total</i> .....	<b>44.269</b>	<b>266.061</b>	<b>225.024</b>
<b>Por sociedades:</b>			
Empresas del grupo .....	30.605	183.937	149.343
Bancos operantes en España .....	30.605	183.937	149.343
Otras entidades de crédito residentes .....	-	-	-
Entidades de crédito no residentes .....	-	-	-
Otras.....	13.664	82.124	75.681
<i>Total</i> .....	<b>44.269</b>	<b>266.061</b>	<b>225.024</b>
<b>Distribución de las cuentas a plazo:</b>			
Hasta 3 meses .....	26.089	156.795	147.592
Más de 3 meses hasta 1 año .....	1.791	10.764	21.814
Más de 1 año hasta 5 años .....	8.759	52.645	40.647
<i>Total</i> .....	<b>36.639</b>	<b>220.204</b>	<b>210.053</b>
<b>Deudores morosos y su cobertura:</b>			
Deudores morosos .....	-	-	-
Fondos de cobertura: .....	1	4	6
Provisión para insolvencias.....	-	-	-
Provisión para riesgo país .....	1	4	6

### **Créditos sobre clientes**

La composición de este capítulo de los balances atendiendo a la modalidad, a la moneda de contratación, a los saldos con empresas del grupo y otras, al plazo de vencimiento residual y a la cobertura, es la siguiente:

(Datos en miles de €)	2001		2000
	Pesetas (Millones)		
<b>Por modalidad:</b>			
Crédito comercial .....	78.247	470.274	458.118
Deudores con garantía real .....	307.036	1.845.322	1.291.904
Otros deudores a plazo.....	178.666	1.073.805	1.021.829
Deudores a la vista y varios .....	20.948	125.899	96.065
Arrendamiento financiero .....	35.635	214.172	183.746
Activos dudosos .....	6.707	40.308	32.585
<i>Total</i> .....	<i>627.239</i>	<i>3.769.780</i>	<i>3.084.247</i>
<b>Por moneda:</b>			
En € .....	622.830	3.743.281	3.060.357
En moneda extranjera .....	4.409	26.499	23.890
<i>Total</i> .....	<i>627.239</i>	<i>3.769.780</i>	<i>3.084.247</i>
<b>Por sociedades:</b>			
Empresas del grupo .....	92	555	642
Otras .....	627.147	3.769.225	3.083.605
<i>Total</i> .....	<i>627.239</i>	<i>3.769.780</i>	<i>3.084.247</i>
<b>Por plazos:</b>			
Hasta 3 meses .....	126.469	760.095	685.124
Más de 3 meses hasta 1 año .....	122.779	737.919	664.781
Más de 1 año hasta 5 años .....	188.461	1.132.669	981.618
A más de 5 años .....	189.530	1.139.097	752.724
De duración indeterminada .....	-	-	-
<i>Total</i> .....	<i>627.239</i>	<i>3.769.780</i>	<i>3.084.247</i>
<b>Fondos de cobertura:</b>			
Provisión para insolvencias.....	9771	58.726	44.900
Provisión para riesgo país .....	10	59	10
<i>Total</i> .....	<i>9.781</i>	<i>58.785</i>	<i>44.910</i>

El Banco realizó en 2000 una titulización de activos rebajando 7.366 miles de € de créditos sobre clientes.

Los fondos de cobertura para insolvencias (específicos, genéricos y estadísticos), que figuran en los balances disminuyendo el saldo de créditos sobre clientes, se corresponden con la suma de provisiones para insolvencias y para riesgo-país que se detallan en este cuadro. Los movimientos de estos fondos se recogen en el apartado "Provisiones para riesgos y cargas", incluidos los que cubren riesgos de firma.

### *Obligaciones y otros valores de renta fija*

Los criterios de asignación de los títulos a las distintas carteras se detallan en el apartado de "Principios de contabilidad aplicados". El saldo de este capítulo de los balances se desglosa por distintos conceptos, clases de carteras, tasas de rentabilidad y cobertura, en el cuadro siguiente:

(Datos en miles de €)	2001	2000
	Pesetas (Millones)	
<b>Por emisores:</b>		
De emisión pública .....	-	-
De entidades de crédito: .....	-	354
Títulos propios .....	-	-
Otros emisores .....	-	354
De otros sectores residentes .....	6.858	41.220
De otros sectores no residentes .....	-	-
<i>Total</i> .....	<b>6.858</b>	<b>41.220</b>
<b>Por cotización:</b>		
Cotizados .....	6.858	41.220
No cotizados .....	-	354
<i>Total</i> .....	<b>6.858</b>	<b>41.220</b>
<b>Por moneda:</b>		
En € .....	6.858	41.220
En moneda extranjera .....	-	-
<i>Total</i> .....	<b>6.858</b>	<b>41.220</b>
<b>Por clases de títulos:</b>		
Títulos españoles .....	6.858	41.220
Títulos extranjeros .....	-	-
<i>Total</i> .....	<b>6.858</b>	<b>41.220</b>
<b>Por clases de cartera:</b>		
De negociación .....	-	-
De inversión ordinaria .....	6.858	41.220
De inversión a vencimiento .....	-	-
<i>Total</i> .....	<b>6.858</b>	<b>41.220</b>
<b>Por sociedades:</b>		
Empresas del grupo .....	-	-
Otras .....	6.858	41.220
<i>Total</i> .....	<b>6.858</b>	<b>41.220</b>
<b>Por vencimientos:</b>		
Vencimiento en el año siguiente .....	1.062	6.382
Otros vencimientos .....	5.796	34.838
<i>Total</i> .....	<b>6.858</b>	<b>41.220</b>
<b>Por valoración:</b>		
Total valor de mercado .....	6.867	41.274
Total valor contable .....	6.858	41.220
Diferencia .....	9	54
Plusvalías tácitas .....	9	68
<b>Fondos de cobertura:</b>		
De fluctuación de valores con cargo a resultados .....	-	-
De insolvencias .....	38	228
<i>Total</i> .....	<b>38</b>	<b>228</b>
<b>Tasas de rentabilidad (en %):</b>		
De emisión pública .....	-	-
De entidades de crédito .....	4,74	5,00
De otros sectores residentes .....	4,68	4,38
<i>Total</i> .....	<b>4,68</b>	<b>4,39</b>

El total de este capítulo del balance recoge en "De otros sectores residentes", bonos de titulización correspondientes a las emisiones de participaciones realizadas por el Grupo Banco Popular, ascendiendo a 41.220 miles de € en 2001 y a 50.198 miles de € en 2000.

Los movimientos de este capítulo en los últimos ejercicios han sido los siguientes:

(Datos en miles de €)	Pesetas (Millones)	
Saldo al 31.12.1999.....	10.300	61.904
Aumentos .....	1	6
Disminuciones .....	1.941	11.664
Fondos de cobertura (neto) .....	-	-
Saldo al 31.12.2000.....	8.360	50.246
Aumentos .....	-	-
Disminuciones .....	1.553	9.332
Fondos de cobertura (neto) .....	(13)	(78)
Saldo al 31.12.2001.....	6.820	40.992

#### *Acciones y otros títulos 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. Estos títulos están asignados a la cartera de inversión ordinaria, cuyos criterios de clasificación han sido descritos en "Principios de contabilidad apli-

(Datos en miles de €)	2001	2000
	Pesetas (Millones)	
<b>Por cotización:</b>		
Cotizados .....	-	-
No cotizados .....	18	108
Total .....	18	108
<b>Por moneda:</b>		
En €.....	18	108
En moneda extranjera.....	-	-
Total .....	18	108
<b>Por valoración:</b>		
Total valor de mercado.....	34	206
Total valor contable .....	18	108
Diferencia .....	16	98
Plusvalías tácitas .....	19	116
Minusvalías tácitas.....	3	18
Fondo de fluctuación de valores .....	3	18
Saldo al 31.12.1999.....	73	436
Aumentos .....	4	24
Disminuciones .....	70	415
Fondo de fluctuación de valores (neto) .....	(9)	(52)
Saldo al 31.12.2000.....	16	97
Aumentos .....	-	1
Disminuciones .....	-	-
Fondo de fluctuación de valores (neto) .....	1	8
Saldo al 31.12.2001.....	15	90

cados" de esta Memoria.

En la página anterior se desglosa el saldo por cotización y moneda, así como los movimientos, en los dos últimos años. El movimiento del fondo de fluctuación de valores figura en el comentario dedicado a "Provisiones para riesgos y cargas".

En el año 2000 disminuye esta cartera por enajenación de la participación en Añoreta Golf.

### ***Participaciones en empresas del Grupo***

Las sociedades en las que el Banco o la sociedad matriz del Grupo, Banco Popular Español, posean, directa o indirectamente, la mayoría del capital o votos, o que con una participación a partir del 20 por ciento estén sometidas a su dirección única, son consideradas empresas del Grupo. Todos los títulos correspondientes a estas inversiones en sociedades del Grupo están asignados a la cartera de participaciones permanentes. En "Principios de contabilidad aplicados" de esta Memoria, aparecen recogidos los criterios de clasificación. Durante el año 2001 se han liquidado las sociedades Correduría Bética de Seguros, S.A. y Compañía de Gestión Inmobiliaria, S.A.

A continuación figura el desglose de estas participaciones, según coticen o no sus títulos.

(Datos en miles de €)	Pesetas (Millones)	2001		2000	
Cotizados.....	-	-	-	-	-
No cotizados.....	60	361	421	60	361
<i>Total</i> .....	60	361	421	60	361
Fondo de fluctuación de valores .....	-	-	-	-	-

### ***Activos inmateriales***

Los activos inmateriales mantenidos por el Banco en 2001, según los criterios descritos en los "Principios de contabilidad aplicados", se elevan a 427 miles de €, y a 1.180 miles de € en 2000.

### ***Activos materiales***

La inversión contable en inmovilizado material, neto de amortizaciones y provisiones para riesgos y cargas, ha tenido la siguiente evolución durante los dos últimos ejercicios.

(Datos en miles de €)	Mobiliario e instalaciones	Inmuebles			Total
		Uso propio	Otros		
Saldo al 31.12.1999 .....	38.178	28.074	20.255	86.507	
Variaciones netas.....	5.837	(390)	(9.015)	(3.568)	
Amortizaciones del año .....	6.693	737	15	7.445	
Saldo al 31.12.2000 .....	37.322	26.947	11.225	75.494	
Variaciones netas.....	6.303	292	(2.475)	4.120	
Amortizaciones del año .....	6.255	730	15	7.000	
Saldo al 31.12.2001 .....	37.370	26.509	8.735	72.614	
Pesetas (Millones) .....	6.218	4.411	1.453	12.082	

En el cuadro siguiente se recogen otras informaciones complementarias relativas al inmovilizado material. El inmovilizado no afecto a la explotación está constituido por edificios, locales comerciales, viviendas y terrenos.

(Datos en miles de €)

	2001	2000
	Pesetas (Millones)	
<b>Inmovilizado no afecto a la explotación:</b>		
Valor contable .....	2.202	13.232
Amortización acumulada .....	65	391
Fondo de activos adjudicados .....	683	4.106
Productos de arrendamientos netos en el ejercicio .....	17	102
Importe primas anuales seguro del inmovilizado .....	2	14
		25

Los activos adjudicados en pago de créditos se registran contablemente por su precio de adjudicación o el valor de tasación, si éste es inferior. Las provisiones de insolvencias constituidas por los activos aplicados se mantienen hasta el 25 por ciento del principal del crédito y al cien por cien de los intereses recuperados. Adicionalmente, por los inmuebles adquiridos por este procedimiento no incorporados al inmovilizado funcional del Banco, se tiene que constituir un fondo para cubrir las posibles minusvalías en dichos activos, aplicando una escala sobre el valor neto contable, en función del período transcurrido desde la incorporación del activo. Esta provisión no es de aplicación para las viviendas y locales polivalentes terminados, cuando la valoración contable se justifique mediante tasación actualizada, efectuada por una entidad independiente distinta de la que evaluó el valor de mercado de los activos en el momento de su adquisición por la entidad.

A continuación se detalla la evolución en los dos últimos ejercicios del inmovilizado adjudicado y su fondo de cobertura.

(Datos en miles de €)

	Activos adjudicados		
	Total	Fondo	Neto
Saldo al 31.12.1999.....	24.599	9.900	14.699
Variación neta en 2000 .....	(9.353)	(5.057)	(4.296)
Saldo al 31.12.2000.....	15.246	4.843	10.403
Variación neta en 2001 .....	(3.146)	(737)	(2.409)
Saldo al 31.12.2001.....	12.100	4.106	7.994
Pesetas (Millones).....	2.013	683	1.330

### **Otros activos**

Los conceptos más representativos del capítulo "Otros activos" del balance, se desglosan en la página siguiente:

(Datos en miles de €)

	2001	2000
	Pesetas (Millones)	
Cheques a cargo de entidades de crédito .....	2.845	17.101
Operaciones en camino.....	1.141	6.859
Dividendos activos a cuenta.....	2.936	17.644
Impuestos anticipados.....	6.093	36.621
Otros.....	1.218	7.320
<i>Total.....</i>	<i>14.233</i>	<i>85.545</i>
		<i>53.007</i>

**Entidades de crédito (pasivo)**

Este capítulo del pasivo del balance se detalla a continuación, por naturaleza, monedas y posiciones con sociedades del grupo y otras. Finalmente, figura la distribución de las cuentas a plazo, por plazos residuales.

(Datos en miles de €)

	2001	2000
	Pesetas (Millones)	
<b>Por naturaleza:</b>		
Banco de España.....	-	19.001
Bancos operantes en España.....	133.853	804.471
Cajas de ahorro.....	2.076	12.479
Cooperativas de crédito .....	15	90
Instituto de Crédito Oficial.....	-	-
Entidades de crédito no residentes.....	3.566	21.433
Cesión temporal de activos.....	-	-
Otros.....	5	32
<i>Total.....</i>	<i>139.515</i>	<i>838.505</i>
		<i>385.534</i>
<b>Por moneda:</b>		
En €.....	136.111	818.048
En moneda extranjera.....	3.404	20.457
<i>Total.....</i>	<i>139.515</i>	<i>838.505</i>
		<i>385.534</i>
<b>Por sociedades:</b>		
Empresas del grupo .....	132.091	793.884
Bancos operantes en España .....	132.091	793.884
Otras entidades de crédito residentes.....	-	-
Entidades de crédito no residentes .....	-	-
Otras.....	7.424	44.621
<i>Total.....</i>	<i>139.515</i>	<i>838.505</i>
		<i>385.534</i>
<b>Distribución de las cuentas a plazo:</b>		
Hasta 3 meses .....	124.218	746.562
Más de 3 meses hasta 1 año.....	4.493	27.005
Más de 1 año hasta 5 años .....	5.398	32.443
A más de 5 años .....	435	2.616
<i>Total.....</i>	<i>134.544</i>	<i>808.626</i>
		<i>355.333</i>

### **Débitos a clientes**

Este capítulo aparece desglosado en los balances por depósitos de ahorro y otros débitos, dividiéndose, a su vez, en los que son a la vista y a plazo. Los depósitos de ahorro recogen los correspondientes a administraciones públicas españolas, a sectores residentes y no residentes, en cuentas corrientes, de ahorro y a plazo.

"Otros débitos" presenta el saldo de las cuentas con titularidad de los sectores antes indicados en cesiones temporales de activos.

A continuación se ofrecen desgloses adicionales según las características de las cuentas, de acuerdo con las monedas en que están formalizadas, saldos pertenecientes a sociedades del grupo y otras y por plazos.

(Datos en miles de €)

	2001	2000
	Pesetas (Millones)	
<b>Por naturaleza:</b>		
Cuentas corrientes .....	172.509	1.036.802
Cuentas de ahorro .....	107.603	646.707
Depósitos a plazo .....	177.552	1.067.108
Cesión temporal de activos .....	9.967	59.899
<i>Total</i> .....	<i>467.631</i>	<i>2.810.516</i>
<b>Por moneda:</b>		
En € .....	450.614	2.708.241
En moneda extranjera .....	17.017	102.275
<i>Total</i> .....	<i>467.631</i>	<i>2.810.516</i>
<b>Por sociedades:</b>		
Empresas del grupo: .....	4	25
Consolidadas .....	-	-
No consolidadas .....	4	25
Otras .....	467.627	2.810.491
<i>Total</i> .....	<i>467.631</i>	<i>2.810.516</i>
<b>Distribución de las cuentas a plazo:</b>		
Hasta 3 meses .....	145.233	872.870
Más de 3 meses hasta 1 año .....	34.998	210.340
Más de 1 año hasta 5 años .....	7.209	43.329
A más de 5 años .....	78	468
<i>Total</i> .....	<i>187.518</i>	<i>1.127.007</i>

### **Débitos representados por valores negociables**

El importe total de este capítulo está compuesto por el saldo vivo de pagarés emitidos por el Banco al amparo de los programas descritos en "Principios de contabilidad aplicados" (apartado I.2) de esta Memoria. El saldo de estos pagarés asciende a 66.012 miles de € con un vencimiento medio de 87 días y un tipo medio de coste del 3,49 por ciento en el año 2001.

### **Otros pasivos**

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

(Datos en miles de €)	2001	2000
	Pesetas (Millones)	
Obligaciones a pagar.....	1.194	7.176
Operaciones en camino.....	153	921
Cuentas de recaudación.....	10.915	65.602
Cuentas especiales .....	1.642	9.865
Otros .....	1.087	6.534
<i>Total</i> .....	<i>14.991</i>	<i>90.098</i>

### **Provisiones para riesgos y cargas**

Este capítulo aparece desglosado en el balance del Banco en "Fondo para pensionistas", "Provisión para impuestos" y "Otras provisiones".

Los fondos para insolvencias y riesgo-país (excluidos los que cubren riesgos de firma) aparecen en los balances minorando las distintas cuentas de activo que están cubriendo, fundamentalmente los créditos sobre clientes; el fondo para fluctuación de valores, dotado con cargo a la cuenta de resultados, se ha restado de los correspondientes saldos en que se descompone la cartera de valores, netándose el constituido con cargo a periodificaciones activas, con esta cuenta; y el fondo de cobertura de activos adjudicados se ha deducido de los activos materiales. Los fondos para cobertura de riesgos de firma se presentan en el pasivo del balance en "Otras provisiones". Con el fin de ofrecer una visión de conjunto, más adelante se presenta cada fondo de forma global por naturaleza de la cobertura, con el detalle de sus ubicaciones en el balance, y con los respectivos movimientos, lo que facilita su análisis.

Los fondos para insolvencias y riesgo-país, cuyo funcionamiento contable se describe en los "Principios de contabilidad aplicados", se presentan minorando los siguientes capítulos del balance, excepto los que cubren pasivos contingentes que figuran en el pasivo del balance.

(Datos en miles de €)	Para insolvencias		Para riesgo-país	
	2001	2000	2001	2000
Entidades de crédito .....	-	-	4	6
Crédito sobre clientes .....	58.726	44.900	59	10
Obligaciones y otros valores de renta fija .....	228	306	-	-
Pasivos contingentes (Cuentas de orden).....	8.250	4.253	1	6
<i>Total</i> .....	<i>67.204</i>	<i>49.459</i>	<i>64</i>	<i>22</i>
Pesetas (Millones).....	11.182	8.229	11	4

El fondo para fluctuación de valores recoge la cobertura correspondiente a la cartera de inversión ordinaria, de participaciones permanentes y de futuros financieros. En los balances, estas coberturas se presentan minorando "Deudas del Estado", "Obligaciones y otros valores de renta fija", "Acciones y otros títulos de renta varia-

ble", "Participaciones" y "Participaciones en empresas del grupo", quedando en el pasivo, en "Otras provisiones", las constituidas para futuros financieros. La presencia de estos fondos en el pasivo es de acuerdo con la legislación de la contabilidad de los fondos, que establece que el análisis de los mismos. El fondo de fluctuación de valores correspondiente a los títulos cotizados de la cartera de inversión ordinaria está constituido, en parte, con cargo a la cuenta de resultados y además, desde la entrada en vigor de la circular 6/1994 de Banco de España, con contrapartida en una cuenta clasificada entre las de periodificación de activo, por las diferencias negativas netas de las positivas excluyendo de este tratamiento los valores prestados.

(Datos en miles de €)	2001	2000
	Pesetas (Millones)	
Deudas del Estado .....	-	-
Obligaciones y otro valores de renta fija .....	-	-
Acciones y otros títulos de renta variable.....	3	18
Participaciones .....	-	-
Participaciones en empresas del grupo .....	-	-
<i>Total</i> .....	3	18
		10

El resto de **otros fondos específicos** incluye los siguientes conceptos: el fondo de amortización libre, que tiene su origen en disposiciones fiscales específicas de 1985, las provisiones constituidas para la cobertura de posibles contingencias fiscales, las provisiones para potenciales minusvalías en activos adjudicados en pago de créditos y otros fondos especiales de naturaleza cautelar.

Los fondos para la cobertura de potenciales minusvalías en activos adjudicados en pago de créditos se presentan en los balances minorando los "Activos materiales"; el resto de las provisiones de este apartado figura en el pasivo, en "Otras provisiones".

El detalle de estos fondos a final de los dos últimos años es el siguiente:

(Datos en miles de €)	2001	2000
	Pesetas (Millones)	
Para activos materiales .....	683	4.109
Para impuestos.....	285	1.713
Otros fondos .....	5.394	32.417
<i>Total</i> .....	6.362	38.239
		11.077

La conciliación del detalle de "Otras provisiones" de los balances del Banco es la siguiente, partiendo de las distintas clasificaciones por naturaleza de la cobertura:

(Datos en miles de €)	2001	2000
	Pesetas (Millones)	
En fondos de insolvencias y riesgo país:		
Por pasivos contingentes.....	1.373	8.251
En fondo de fluctuación de valores:		
Por futuros financieros .....	-	-
En otros fondos:		
Otros fondos.....	5.394	32.417
<i>Total</i> .....	6.767	40.668
		10.317

El movimiento de estos fondos de provisión para riesgos y cargas durante los ejercicios 2001 y 2000 se presentan en el cuadro siguiente. Las utilizaciones del fondo para pensionistas se corresponden con el pago de las primas de seguros de la póliza para complementos de pensiones.

(Datos en miles de €)

	Para insolvencias	Para Riesgo-país	Para pensionistas	Para fluctuación de valores	Para fondos específicos	Para otros riesgos	Para bancarios
Saldo al 31.12.1999 .....	44.199	9	35.006	68	11.948	1.492	
Variación en 2000:							
Dotaciones netas .....	19.819	14	2.924	(57)	2.419	-	
Utilizaciones .....	(14.559)	-	-	-	(2.046)	-	
Periodificaciones.....	-	-	4.768	-	-	-	
Otras variaciones y traspasos	-	(1)	(1.314)	(1)	(1.244)	-	
Saldo al 31.12.2000 .....	49.459	22	41.384	10	11.077	1.492	
Variación en 2001:							
Dotaciones netas .....	32.618	42	3.661	7	15.879	-	
Utilizaciones .....	(14.597)	-	(183)	-	(129)	-	
Exteriorización .....	-	-	(44.862)	-	-	-	
Periodificaciones.....	-	-	-	-	-	-	
Traspasos por prejubilaciones	-	-	-	-	10.097	-	
Otras variaciones y traspasos	(276)	-	-	1	1.315	-	
Saldo al 31.12.2001 .....	67.204	64	-	18	38.239	1.492	
- Pesetas (Millones) .....	11.182	11	-	3	6.362	248	

El fondo para pensionistas ha quedado cancelado en 2001 por la exteriorización y otros fondos específicos recoge el traspaso de reservas para el plan de prejubilaciones (véase nota g) de Principios de contabilidad aplicados).

Al 31 de diciembre de 2001, el desglose del Fondo de Insolvencias entre específico, genérico y estadístico, así como el movimiento en el ejercicio 2001, es el siguiente:

(Datos en miles de €)

	Total		Específico		Genérico		Estadístico	
	2001		Pesetas (Millones)	2000	2001	2000	2001	2000
	2001	2000						
Créditos sobre clientes.....	9.771	58.726	44.900	16.294	14.347	33.075	27.235	9.357
Oblig.y otros valores renta fija...	38	228	306	-	-	206	251	22
Pasivos contingentes .....	1.373	8.250	4.253	350	310	6.723	3.734	1.177
<i>Total</i> .....	11.182	67.204	49.459	16.644	14.657	40.004	31.220	10.556
Saldo al inicio del ejercicio.....	8.229	49.459	44.199	14.657	18.161	31.220	26.038	3.582
Dotaciones netas .....	5.427	32.618	19.819	16.860	11.055	8.784	5.182	6.974
Utilizaciones.....	(2.428)	(14.597)	(14.559)	(14.597)	(14.559)	-	-	-
Otras variac.y traspasos.....	(46)	(276)	-	(276)	-	-	-	-
Saldo a fin de ejercicio.....	11.182	67.204	49.459	16.644	14.657	40.004	31.220	10.556
Pesetas (Millones) .....	11.182	8.229	2.769	2.439	6.656	5.194	1.757	596

### ***Fondos para riesgos bancarios generales***

Los fondos para riesgos bancarios generales están constituidos, después de pagar los impuestos correspondientes por no tener la consideración de gasto fiscalmente deducible, sin ninguna afectación a fines específicos, en previsión de eventuales fluctuaciones y riesgos extraordinarios. Estos fondos, mientras se mantienen como tales, se computan como recursos propios de acuerdo con la normativa vigente.

A fin de 2001 y 2000, los saldos en esta cuenta en los balances del Banco ascendían a 1.492 miles de €.

### ***Capital***

El capital social está representado por 21.729.240 acciones de 0,75 € de nominal cada una.

Todas las acciones están admitidas a cotización oficial en las bolsas españolas y se contratan en el mercado continuo. El Banco cuenta con autorización de la Junta General de Accionistas para ampliar el capital por importe de 8.148 miles de €, cuya fecha límite es el 25 de mayo de 2004.

El Banco Popular Español, poseía directa o indirectamente, el 79,62 por ciento del capital social al 31 de diciembre de 2001. Un año antes, la participación era del 79,04 por ciento.

### ***Reservas***

Las disposiciones aplicables a las sociedades anónimas establecen, para las entidades que obtengan beneficios, la obligación de dotar el 10 por ciento de los mismos a Reserva legal, hasta alcanzar el 20 por ciento del capital. Dicha reserva podrá capitalizarse en lo que exceda del 10 por ciento del capital. Salvo para esta finalidad, y mientras no supere el 20 por ciento del capital, solo podrá destinarse a compensar pérdidas, siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Según la legislación vigente, el Banco está obligado a constituir reservas indisponibles por las operaciones con sus propias acciones por importe equivalente al que figure en el activo (adquisición o créditos para adquisición de tales acciones), o del valor efectivo de las poseídas en garantía de préstamos concedidos. Dichas reservas serán indisponibles hasta que desaparezcan las circunstancias que han obligado a su constitución.

El importe de la prima de emisión de acciones puede ser utilizado, según la legislación mercantil en materia de sociedades, para ampliar el capital, no estableciendo restricción alguna en cuanto a su disponibilidad.

En el ejercicio 2000 se traspasaron a reservas voluntarias 944 miles de € relativos a los impuestos anticipados de los planes de jubilación anticipada realizados en años anteriores.

En 2001 se han traspasado de reservas voluntarias a un fondo especial 10.097 miles de €, para un plan de prejubilaciones autorizado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas y por Banco de España. Por esta operación los impuestos anticipados que se han traspasado a reservas han sido de 3.534 miles de €. Véase nota g) en principios de Contabilidad aplicados. Adicionalmente se han traspasado a reservas 2.988 miles de € por impuestos anticipados derivados de planes de jubilación anticipadas realizadas en años anteriores.

El conjunto de las Reservas que en el balance figuran en tres capítulos, se presentan desglosadas antes de la distribución de los resultados de cada ejercicio, con los respectivos movimientos en los dos últimos años.

(Datos en miles de €)

	Saldo al 31.12.99	Movimientos Aumen- tos	Dismi- nuciones	Saldo al 31.12.00	Movimientos Aumen- tos	Dismi- nuciones	Saldo al 31.12.2001	
							Pesetas (Millones)	
<b>Reservas restringidas:</b>								
Reserva legal .....	8.162	-	-	8.162	-	-	8.162	1.358
<b>Reserv. para acciones propias y de Entidad Matriz:</b>								
Por adquisición .....	-	-	-	-	-	-	-	-
Por garantía.....	77	12	24	65	8.898	4.080	4.884	813
Por créditos para adquisición ...	-	-	-	-	451	451	-	-
Otras reservas restringidas.....	27	-	-	27	-	-	27	4
<b>Reservas de libre disposición:</b>								
Reserva estatutaria.....	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima emisión de acciones.....	13	-	-	13	-	-	13	2
Voluntarias y otras .....	390.242	40.852	12	431.082	59.367	19.447	471.002	78.368
<i>Total</i> .....	<i>398.521</i>	<i>40.864</i>	<i>36</i>	<i>439.349</i>	<i>68.717</i>	<i>23.978</i>	<i>484.088</i>	<i>80.545</i>
Pesetas (Millones) .....	66.308	6.799	6	73.101	11.434	3.990	80.545	
<b>Causas de las variaciones:</b>								
Distrib. benef. ejerc. anterior .....	39.884	-	-	48.315	-	-		
Traspaso activación impuestos.....	944	-	-	6.522	-	-		
Traspaso entre reservas .....	36	36	-	13.880	13.880	-		
Traspaso fondo para prejubilaciones	-	-	-	-	10.097	-		
Redondeo.....	-	-	-	-	-	1		
<i>Total</i> .....	<i>40.864</i>	<i>36</i>	<i>68.717</i>	<i>23.978</i>				

### *Cuentas de periodificación*

De acuerdo con la normativa de Banco de España en materia contable para las entidades de crédito, los productos y costes financieros correspondientes a operaciones a descuento, de activo y de pasivo, se registran en cuentas específicas por el total en el momento de realizarse la operación. Desde esa fecha, los importes

devengados se recogen como no vencidos hasta el vencimiento de la operación, momento en el que esta cuenta se cancela con la primera en la que se contabilizó el importe total del descuento.

Por esta razón, los importes devengados no vencidos se presentan restando, con el fin de que en el saldo de periodificaciones por operaciones a descuento solamente figuren en los balances las cantidades anticipadas no devengadas.

La composición del saldo de estos capítulos del activo y del pasivo de los balances se recoge en el cuadro siguiente:

(Datos en miles de €)	2001		2000		
	Pesetas (Millones)				
<b>Activo:</b>					
Intereses anticipados de recursos tomados a descuento .....	438	2.633	3.652		
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento .....	3.285	19.742	16.764		
Otras periodificaciones deudoras.....	288	1.733	6.827		
Devengo de costes no vencidos de recursos tomados a descuento .....	(269)	(1.617)	(1.788)		
<b>Total.....</b>	<b>3.742</b>	<b>22.491</b>	<b>25.455</b>		
<b>Pasivo:</b>					
Productos anticipados de operaciones activas a descuento .....	1.933	11.617	11.118		
Devengos de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento .....	1.671	10.039	9.904		
Otras periodificaciones acreedoras.....	1.700	10.219	8.960		
Devengo de productos no vencidos de inversiones tomadas a descuento .....	(979)	(5.885)	(5.417)		
<b>Total.....</b>	<b>4.325</b>	<b>25.990</b>	<b>24.565</b>		

#### ***Garantías por compromisos propios o de terceros***

El cuadro siguiente detalla los activos afectos a la garantía de obligaciones propias o de terceros a fin de cada año.

(Datos en miles de €)	2001		2000		
	Pesetas (Millones)				
<b>Títulos emitidos por el sector público .....</b>					
Títulos emitidos por el sector público .....	-	-	-	-	
<b>Inmuebles propios hipotecados .....</b>	<b>8</b>	<b>48</b>	<b>48</b>		
Otros activos afectos a garantías .....	6.862	41.239	30.755		
<b>Total.....</b>	<b>6.870</b>	<b>41.287</b>	<b>30.803</b>		
<b>Fondo de cobertura.....</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		

### Operaciones de futuro

Las operaciones de futuros financieros contratadas por el Banco en el curso normal de su actividad, al 31 de diciembre de 2001 y 2000, aparecen reflejadas en el cuadro siguiente:

(Datos en miles de €)	2001		2000			
	Pesetas (Millones)					
<b>Compraventa de divisas a plazo:</b>						
Compras .....	7.247	43.558	34.272			
Ventas .....	7.251	43.578	34.272			
Futuros financieros en divisas .....	-	-	-			
Compraventa de activos financieros .....	-	-	-			
Futuros sobre valores y tipos de interés .....	-	-	-			
<b>Opciones:</b>						
Sobre valores .....	-	-	-			
Sobre tipos de interés .....	-	-	-			
Sobre divisas:						
Compras .....	-	-	-			
Ventas .....	-	-	-			
<b>Otras operaciones sobre tipos de interés:</b>						
Acuerdos sobre tipos de interés futuro (FRA) .....	-	-	-			
Permutas financieras .....	8.428	50.655	110.045			
Valores a crédito pendientes de liquidar .....	-	-	-			
Cobertura por futuros financieros .....	-	-	-			

Por lo que respecta a la medición del riesgo de crédito y contraparte de las operaciones de derivados financieros sobre tipos de interés en mercados no organizados (O.T.C.), se sigue el método del riesgo original, alternativa contemplada en la circular 5/93 de Banco de España, sobre requerimientos mínimos de recursos propios.

La estructura de estos riesgos es la siguiente:

(Datos en miles de €)	Saldos según plazos					
	Infer. a 1 año		Hasta 2 años		Sup. a 2 años	
	2001	2000	2001	2000	2001	2000
Permutas financieras.....	-	-	25.150	84.542	25.505	25.503
Pesetas (Millones) .....	-	-	4.184	14.067	4.244	4.243
<b>Contrapartes</b>						
	Entidades de Crédito			Sector Privado		
	2001	2000		2001	2000	
Permutas financieras.....	50.655	110.045		-	-	
Pesetas (Millones) .....	8.428	18.310		-	-	

### *Cuenta de pérdidas y ganancias*

El detalle de algunos capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias, atendiendo a la naturaleza de las operaciones que las originan, se relacionan seguidamente:

(Datos en miles de €)

	2001	2000
	Pesetas (Millones)	
<b>Intereses y rendimientos asimilados:</b>		
De Banco de España y otros bancos centrales.....	355	2.132
De entidades de crédito .....	1.443	8.676
De la cartera de renta fija .....	406	2.438
De créditos sobre clientes.....	47.166	283.471
<i>Total</i> .....	<b>49.370</b>	<b>296.717</b>
		<b>220.293</b>
<b>Intereses y cargas asimiladas:</b>		
De Banco de España .....	35	211
De entidades de crédito .....	3.657	21.976
De acreedores.....	8.683	52.183
De empréstitos .....	635	3.818
Coste imputable a los fondos de pensiones constituidos.....	331	1.989
Otros intereses.....	15	92
<i>Total</i> .....	<b>13.356</b>	<b>80.269</b>
		<b>50.196</b>
<b>Rendimiento de la cartera de renta variable:</b>		
De acciones y otros títulos de renta variable.....	-	-
De participaciones.....	-	-
De participaciones en el grupo .....	89	534
<i>Total</i> .....	<b>89</b>	<b>534</b>
		<b>410</b>
<b>Productos de servicios (neto):</b>		
De pasivos contingentes .....	923	5.546
De servicios de cobros y pagos.....	5.197	31.234
De servicios de valores.....	1.493	8.977
De otras operaciones .....	3.457	20.776
<i>Total</i> .....	<b>11.070</b>	<b>66.533</b>
		<b>59.834</b>
<b>Resultados de operaciones financieras:</b>		
Renta fija española y extranjera .....	4	24
Renta variable .....	(1)	(7)
Cambios y derivados.....	583	3.507
De titulizaciones hipotecarias.....	96	578
<i>Total</i> .....	<b>682</b>	<b>4.102</b>
		<b>4.214</b>

### Resultados de operaciones financieras

El saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias se presenta desglosado en el cuadro siguiente:

(Datos en miles de €)	2001	2000
	Pesetas (Millones)	
De diferencias de cambio .....	583	3.507
De la cartera de renta fija:		3.187
Resultado de negociación .....	4	24
Saneamiento de la cartera de renta fija .....	-	6
De la cartera de renta variable:		
Resultado de negociación .....	-	-
Saneamiento de la cartera de renta variable .....	(1)	(7)
De titulizaciones hipotecarias .....	96	578
De la cartera de derivados:		510
Resultado de negociación .....	-	-
Saneamiento de operaciones de futuro .....	-	-
De acreedores por valores .....		
<i>Total</i> .....	682	4.102
		4.214

### Otros productos de explotación

Este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias tiene la siguiente composición:

(Datos en miles de €)	2001	2000
	Pesetas (Millones)	
Beneficios netos por explotación de fincas en renta .....	17	102
Otros productos diversos .....	-	-
<i>Total</i> .....	17	102
		92

### Otras cargas de explotación

El desglose de este capítulo de la cuenta de resultados es el siguiente para los dos últimos ejercicios:

(Datos en miles de €)	2001	2000
	Pesetas (Millones)	
Pérdidas netas por explotación de fincas en renta .....	-	-
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos .....	395	2.374
Atenciones estatutarias .....	-	2
Aportaciones a fundaciones de carácter social .....	553	3.323
Otros conceptos .....	18	110
<i>Total</i> .....	966	5.809
		5.442

### **Beneficios extraordinarios**

En el cuadro siguiente se detallan los conceptos más significativos que forman los beneficios extraordinarios de las cuentas de resultados de los últimos ejercicios.

(Datos en miles de €)	2001	2000
	Pesetas (Millones)	
Beneficios netos por enajenación de inmovilizado.....	182	1.096
Rendimiento por prestación de servicios atípicos .....	-	-
Beneficios de ejercicios anteriores.....	222	1.333
Recuperación de otros fondos específicos (neto) .....	112	675
Otros productos .....	109	655
<i>Total</i> .....	<i>625</i>	<i>3.759</i>
		6.282

### **Quebrantos extraordinarios**

En el cuadro siguiente se detallan los conceptos más significativos que conforman los quebrantos extraordinarios en las cuentas de resultados de 2001 y 2000.

(Datos en miles de €)	2001	2000
	Pesetas (Millones)	
Pérdidas netas por enajenación del inmovilizado .....	13	79
Dotación a otros fondos específicos (neto) .....	2.754	16.554
Quebrantos de ejercicios anteriores.....	266	1.601
Otros quebrantos .....	216	1.297
Dotaciones y aportac. extraord. a fondos de pensiones....	252	1.514
<i>Total</i> .....	<i>3.501</i>	<i>21.045</i>
		9.037

### **Plantilla de personal**

En este apartado se presenta información sobre la plantilla de personal del Banco referida a los ejercicios de 2001 y 2000. La plantilla por categorías se indica a fin de cada año y en media anual; también se presentan los correspondientes gastos de personal. Adicionalmente se ofrece la distribución conjunta por edades y antigüedad, así como la pirámide de remuneraciones del Banco en 2001.

La plantilla media y a fin de cada año, por categorías es la siguiente:

	Número medio		31 de diciembre	
	2001	2000	2001	2000
Técnicos.....	824	813	836	811
Administrativos.....	731	727	721	730
Servicios generales.....	-	-	-	-
<i>Total</i> .....	<i>1.555</i>	<i>1.540</i>	<i>1.557</i>	<i>1.541</i>

Distribución conjunta por edades y antigüedad en el Banco en 2001.

Antigüedad	Edad					Más de 60	Distribución marginal de antigüedad
	Menos de 21	De 21 a 30	De 31 a 40	De 41 a 50	De 51 a 60		
Menos de 6 .....	-	23,14	3,08	-	-	-	26,22
De 6 a 10 .....	-	0,77	8,35	0,06	0,06	-	9,24
De 11 a 20 .....	-	-	5,01	6,42	0,77	-	12,20
De 21 a 30 .....	-	-	0,13	22,67	16,51	0,51	39,82
De 31 a 40 .....	-	-	-	1,67	9,63	0,58	11,88
Más de 40 .....	-	-	-	-	0,64	-	0,64
Distribución por edades ..	-	23,91	16,57	30,82	27,61	1,09	100,00

Los gastos de personal en 2001 y 2000 han sido los siguientes:

(Datos en miles de €)	2001		2000
	Pesetas (Millones)		
Remuneraciones.....	8.036	48.292	46.316
Cargas sociales .....	2.389	14.361	12.027
Cuotas de la Seguridad Social.....	2.075	12.471	12.027
Aportaciones a fondos de pensiones externos....	314	1.890	-
<i>Total</i> .....	<i>10.425</i>	<i>62.653</i>	<i>58.343</i>

La pirámide de percepciones (\*) en Banco de Andalucía en 2001, es la siguiente:

Tramos (€)	Personas %	Remuneración total		Media por tramo (€)
		(€)	%	
Hasta 20.000 .....	17,08	4.469.641	9,69	16.803
De 20.001 a 26.000.....	29,29	11.091.261	24,04	24.323
De 26.001 a 32.000.....	24,47	10.732.021	23,26	28.168
De 32.001 a 38.000.....	11,69	6.313.680	13,68	34.691
De 38.001 a 50.000.....	11,82	7.964.360	17,26	43.285
De 50.001 a 80.000.....	5,20	4.833.022	10,47	59.667
Más de 80.000.....	0,45	735.662	1,60	105.095
<i>Total</i> .....	<i>100,00</i>	<i>46.139.647</i>	<i>100,00</i>	<i>29.634</i>

(\*) Para asegurar la homogeneidad y nivel de significación de la información, la pirámide anterior se ha calculado sin incluir las percepciones de aquellos empleados que por haber causado alta o baja en el año, o por prestar sus servicios a tiempo parcial, quedarían incluidos en un tramo distinto del que les correspondería realmente según sus ingresos anuales equivalentes.

### **Situación fiscal**

El Banco no tributa consolidadamente y, en consecuencia, presenta su declaración de impuesto sobre beneficios de forma individual.

Los importes para el pago de los impuestos que son de aplicación al Banco se incluyen en el capítulo "Otros pasivos" del pasivo de los balances. En el cálculo correspondiente al impuesto de sociedades, recogido en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe "Impuesto sobre beneficios", se han tenido en cuenta las diferentes deducciones fiscales que la legislación autoriza.

Los ejercicios abiertos a inspección son los últimos tres años, por los impuestos que son de aplicación. Debido a posibles interpretaciones diferentes de la normativa fiscal aplicable a algunas operaciones, podrían existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente. Sin embargo, en opinión de los asesores fiscales del Banco, la posibilidad de que se materialicen estos pasivos es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las Cuentas Anuales del Banco.

Si bien no se ha presentado aún la declaración del impuesto sobre sociedades para el ejercicio 2001, el cuadro siguiente resume los cálculos necesarios para determinar, a partir del resultado antes de impuestos, el gasto por impuesto sobre sociedades en el Banco, teniendo en cuenta no sólo el beneficio antes de impuestos, sino el que se deriva de las diferencias permanentes a la base imponible. El gasto por impuesto que se deriva de ejercicios anteriores es negativo en 10.475 y 1.629 miles de € en 2001 y 2000, respectivamente. El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por doble imposición, bonificaciones y deducción por inversiones se considera como un menor importe del impuesto sobre sociedades de cada ejercicio. Para que las deducciones sean efectivas deberán cumplirse los requisitos que establece la normativa vigente.

(Datos en miles de €)

	2001	2000
	Pesetas (Millones)	
Beneficio antes de impuestos.....	23.469	141.050
Aumentos en base imponible (según detalle) .....	5.302	31.868
Disminuciones en base imponible (según detalle) .....	1.503	9.032
Base imponible (Resultado fiscal) .....	27.268	163.886
Cuota (35%).....	9.544	57.360
Deducciones:		
Por doble imposición .....	12	72
Por bonificaciones .....	-	-
Por inversiones.....	1	6
Cuota líquida.....	9.531	57.282
Impuesto por diferencias temporales (neto) .....	(11)	(69)
Otros ajustes (neto) .....	(1.743)	(10.475)
Impuesto sobre beneficios.....	7.777	46.738
		44.138

Por otra parte, el Banco se ha acogido al diferimiento en el pago del impuesto sobre sociedades que grava las plusvalías obtenidas en la transmisión de elementos del inmovilizado, mediante la reinversión del importe de la enajenación. La reinversión se ha materializado en equipos de automación, mobiliario e instalaciones, habiendo cumplido todos los compromisos de reinversión a fin de 2001. Las plusvalías cuyo impuesto se ha diferido se integrarán en la base imponible, por partes iguales, en los períodos siguientes:

(Datos en miles de €)			Renta incorporada a la base Imponible	Renta pendiente de integrar
Año	Importe	Período de integración	En el año	Total
2001 .....	816	del 2005 al 2011	-	816
2000 .....	1.902	del 2004 al 2010	-	1.902
1999 .....	2.112	del 2003 al 2009	-	2.112
1998 .....	575	del 2002 al 2008	-	575
1997 .....	279	del 2001 al 2007	40	239
1996 .....	-	del 2000 al 2006	-	-
<i>Total</i> .....	<i>5.684</i>		<i>40</i>	<i>5.644</i>
Pesetas (Millones) ....	946		7	939

Los detalles a que se hace referencia en el cuadro de la página anterior, relativos a aumentos y disminuciones en la base imponible, en función de su consideración como diferencias temporales o permanentes, se desglosan en la siguiente información:

(Datos en miles de €)		2001	2000
	Pesetas (Millones)		
Aumentos .....	5.302	31.868	14.142
Diferencias permanentes.....	3.843	23.097	10.530
Diferenc. temporales con origen en el ejercic. actual ...	1.414	8.497	3.576
Diferenc. temporales con origen en ejercic. anteriores.	45	274	36
Disminuciones .....	1.503	9.032	11.659
Diferencias permanentes.....	76	458	3.248
Diferenc. temporales con origen en el ejercic. actual ...	136	816	1.947
Diferenc. temporales con origen en ejercic. anteriores.	1.291	7.758	6.464

Con independencia de los impuestos activados o recuperados en relación a los planes de jubilaciones anticipadas (véase apartado de Reservas; páginas 57 y 58) en 2001 y 2000, respectivamente, se han activado otros impuestos con abono a resultados, por importe de 10.928 y 1.581 miles de €, pagados por no considerarse gasto fiscalmente deducible las dotaciones efectuadas al fondo para pensionistas. De acuerdo con la circular 7/1991 de Banco de España, se han activado sólo los impuestos que se espera recuperar en los próximos diez años por las aportaciones realizadas al plan de pensiones o por las pensiones efectivamente pagadas, según los casos. Por ese mismo concepto se han utilizado en 2001, 2.715 miles de €.

Como consecuencia de la dotación del fondo para la cobertura estadística de insolvencias, se han activado impuestos por importe de 2.443 y 1.252 miles de € en 2001 y 2000, respectivamente, pagados por no considerarse gasto fiscalmente dedu-

cible. Existen otros saldos a recuperar de Hacienda por importe de 3.620 miles de € e impuestos anticipados por importe de 504 miles de € relativos a pensiones, que no están activados porque su plazo de recuperación excede de diez años.

En 2001 y 2000, se han pagado y diferido impuestos, por 82 y 16 miles de € respectivamente, relativos a la opción que dió el Real Decreto-Ley 3/1993 de reconocer fiscalmente una amortización superior a la técnica por los activos fijos materiales nuevos adquiridos desde el 3 de marzo de 1993 hasta el 31 de diciembre de 1994. También se han diferido impuestos por importe de 286 miles de € en 2001 y 666 miles en 2000 por la reinversión de plusvalías, habiéndose pagado por ese mismo concepto 14 miles de € en 2001. Los impuestos anticipados y diferidos que revertirán en los ejercicios siguientes ascienden a 33.001 y 3.081 miles de €, respectivamente.

Adicionalmente se incluye el desglose del impuesto sobre beneficios correspondiente a resultados ordinarios y extraordinarios. Estos últimos están constituidos por los originados en las operaciones no típicas de la actividad financiera y los procedentes de ejercicios anteriores.

(Datos en miles de €)	2001		2000
	Pesetas (Millones)		
<b>Impuesto sobre beneficios:</b>			
Resultados ordinarios.....	7.825	47.025	43.687
Resultados extraordinarios.....	(48)	(287)	451
<b>Total</b> .....	<b>7.777</b>	<b>46.738</b>	<b>44.138</b>

### *Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración*

Durante el año 2001 las variaciones en el Consejo de Administración han sido las siguientes: baja de D. José María Catá Virgili e incorporación de D. José Estévez de los Reyes

A continuación se relaciona la composición del Consejo de Administración al 31 de diciembre de 2001, con detalle individual del número de acciones propias o representadas, atenciones estatutarias, retribuciones y riesgos.

	Número	Acciones propias y representadas %	Atenciones estatutarias	Retribuciones (miles €)	Riesgos directos e indirectos (miles €)
Solís y Mtnez. Campos, Miguel Ángel de (Presidente).....	275.816	1,27	-	-	1.036
Platero Paz, Jesús (Secretario) .....	-	-	-	-	-
Cabrera Padilla, José .....	-	-	2	-	-
Díez Serra, Luis .....	20.712	0,09	-	-	361
Estévez de los Reyes, José .....	13.690	0,06	-	-	9.859
Laffón de la Escosura, Manuel .....	560	-	-	-	-
Montuenga Aguayo, Luis .....	4.813	0,02	-	-	-

Los datos correspondientes al año 2000 fueron los siguientes: 2 miles de € de atenciones estatutarias, sin retribuciones y 535 miles de € de riesgos directos e indirectos.

**Cuadro de financiación**

(Datos en miles de €)

	2001	2000
	Pesetas (Millones)	
<b>Origen de fondos</b>		
Beneficio neto del ejercicio.....	15.692	94.312
Importes que minorando el beneficio, no suponen aplicación de fondos:		
Dotación neta a provisiones:		
Para insolvencias.....	5.427	32.618
Para riesgo país.....	7	42
Para pensiones.....	609	3.661
Para amortización libre y otras.....	2.642	15.879
Saneamiento de la cartera de valores .....	1	7
Amortizaciones.....	1.165	7.000
Pérdidas en venta de activos permanentes (+).....	13	79
Beneficio en venta de activos permanentes (-) .....	(182)	(1.096)
Otros.....	-	-
Fondos procedentes de operaciones .....	25.374	152.502
Incremento neto en:		
Bancos centrales y entidades de crédito (neto).....	39.276	236.052
Recursos de clientes.....	66.776	401.330
Disminución neta en:		
Valores de renta fija .....	1.455	8.743
Acciones y participaciones no permanentes.....	-	390
Venta de activos permanentes .....	1.185	7.124
Total.....	134.066	805.751
<b>Aplicación de fondos</b>		
Dividendo correspondiente al año anterior.....	5.206	31.290
Incremento neto en:		
Bancos centrales y entidades de crédito (neto).....	-	-
Inversiones crediticias.....	116.509	700.231
Valores de renta fija .....	-	-
Acciones y participaciones no permanentes.....	-	-
Otros activos y pasivos (neto).....	10.851	65.215
Adquisición de activos permanentes .....	1.500	9.015
Total.....	134.066	805.751
	731.170	-

### ***Participaciones***

Durante el año 2001 han sido liquidadas las entidades Compañía de Gestión Inmobiliaria y Correduría Bética de Seguros.

Al 31 de diciembre de 2001 el Banco no tiene filiales ni participación en ninguna sociedad en más de un 20 por ciento.

De acuerdo con el Real Decreto 1371/1985, de 1 de agosto, por el que se regula la consolidación de los estados contables de las entidades de depósito, la circular 4/1991 de Banco de España, que ha desarrollado esa norma, y el Real Decreto 1815/1991, de 20 de diciembre, de normas para la formulación de las cuentas anuales consolidadas, el Banco de Andalucía, consolida sus estados financieros con los del Banco Popular Español, al ser ésta última sociedad la entidad dominante del grupo.

### ***Subgrupo Banco de Andalucía***

Como información complementaria, se incluyen en este capítulo los estados consolidados del subgrupo del Banco de Andalucía.

Para determinar las sociedades que constituyen el subgrupo del Banco, se ha considerado que toda sociedad perteneciente al grupo Banco Popular -consolidada, no consolidable o asociada- en la que tenga alguna participación el Banco, cualquiera que sea el porcentaje, forma parte del perímetro de consolidación de dicho subgrupo.

Aunque según lo anterior se establece una correspondencia de criterio al clasificar las sociedades a incluir en el grupo Banco Popular y en el subgrupo del Banco, el método por el que cada sociedad se incorpora en la consolidación de este último está en función de la actividad y participación en la misma.

A continuación se detalla la única sociedad que al 31 de diciembre de 2001 constituye el subgrupo consolidado, con expresión del porcentaje de dominio y el método de consolidación.

---

Sociedades	Porcentaje de dominio	Método de consolidación
Eurovida, S.A. ....	4,00	Puesta en equivalencia

---

A continuación, se detallan los balances consolidados resumidos del subgrupo Banco de Andalucía al 31 de diciembre de 2001 y 2000.

**Balance público consolidado**

(Datos en miles de €)	2001		2000
	Pesetas (Millones)		
<b>Activo</b>			
1. Caja y depósitos en bancos centrales.....	43.990	264.384	70.321
2. Deudas del Estado .....	955	5.737	5.148
3. Entidades de crédito .....	44.268	266.057	225.018
4. Créditos sobre clientes .....	617.458	3.710.995	3.039.337
5. Obligaciones y otros valores de renta fija .....	6.820	40.992	50.246
6. Acciones y otros títulos de renta variable.....	15	90	97
7. Participaciones.....	-	-	-
8. Participaciones en empresas del grupo .....	192	1.152	1.270
9. Activos inmateriales.....	71	427	1.180
10. Activos materiales.....	12.082	72.614	75.494
11. Capital suscrito no desembolsado .....	-	-	-
12. Acciones propias.....	14.233	85.545	53.007
13. Otros activos .....	3.742	22.491	25.455
14. Cuentas de periodificación.....	-	-	-
15. Pérdidas de sociedades consolidadas .....	-	-	-
16. Pérdidas consolidadas del ejercicio.....	-	-	-
Total .....	743.826	4.470.484	3.546.573
<b>Pasivo</b>			
1. Entidades de crédito .....	139.515	838.505	385.534
2. Débitos a clientes .....	467.631	2.810.516	2.476.217
3. Débitos representados por valores negociables ...	10.983	66.012	-
4. Otros pasivos.....	14.991	90.098	70.793
5. Cuentas de periodificación .....	4.325	25.990	24.565
6. Provisiones para riesgos y cargas.....	7.052	42.381	51.871
6.bis. Fondo para riesgos generales.....	248	1.492	1.492
6.ter. Diferencia negativa de consolidación.....	-	-	-
7. Beneficios consolidados del ejercicio .....	15.685	94.267	79.663
8. Pasivos subordinados.....	-	-	-
8.bis. Intereses minoritarios .....	-	-	-
9. Capital suscrito .....	2.712	16.297	16.297
10. Primas de emisión .....	2	13	13
11. Reservas .....	80.634	484.624	439.744
12. Reservas de revalorización.....	-	-	-
12.bis. Reservas en sociedades consolidadas .....	48	287	383
13. Resultados de ejercicios anteriores.....	-	2	1
Total .....	743.826	4.470.484	3.546.573

En el cuadro siguiente se incluyen las cuentas de resultados públicas consolidadas resumidas del subgrupo Banco de Andalucía, al 31 de diciembre de 2001 y 2000.

**Cuenta de Resultados pública consolidada**

(Datos en miles de €)

		2001	2000
	Pesetas (Millones)		
1. Intereses y rendimientos asimilados.....	49.370	296.717	220.293
2. Intereses y cargas asimiladas.....	13.356	80.269	50.196
3. Rendimiento de la cartera de renta variable.....	89	534	410
A) Margen de intermediación .....	36.103	216.982	170.507
4. Comisiones percibidas .....	13.060	78.495	69.985
5. Comisiones pagadas.....	1.990	11.962	10.151
6. Resultados de operaciones financieras .....	682	4.102	4.214
B) Margen ordinario .....	47.855	287.617	234.555
7. Otros productos de explotación .....	17	102	92
8. Gastos generales de administración.....	14.820	89.069	81.466
9. Amortiz. y saneamiento de activos mater. e inmater.	1.165	7.000	7.445
10. Otras cargas de explotación .....	966	5.809	5.442
C) Margen de explotación .....	30.921	185.841	140.294
11. Resultados netos generados por soc. puestas equiv.	39	236	293
12. Amortización del fondo de comercio de consolidación	-	-	-
13. Beneficios por operaciones grupo .....	-	-	-
14. Quebrantos por operaciones grupo .....	-	-	-
15. Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	4.576	27.505	13.795
16. Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	-	-	-
17. Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-	-	-
18. Beneficios extraordinarios .....	623	3.747	6.282
19. Quebrantos extraordinarios.....	3.501	21.048	9.037
D) Resultado antes de impuestos .....	23.506	141.271	124.037
20. Impuesto sobre beneficios .....	7.821	47.004	44.374
E) Resultado consolidado del ejercicio .....	15.685	94.267	79.663
E.1. Beneficio atribuido a la minoría.....	-	-	-
E.2. Resultado atribuido al grupo .....	15.685	94.267	79.663

### ***Nombramiento de auditores***

La Junta General Ordinaria celebrada el 27 de abril de 2001 ratificó la contratación de la firma PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. para auditar las cuentas anuales del Banco por el plazo legal de un año.

### ***Informe de gobierno corporativo***

Además de sus vinculaciones accionariales, el Banco comparte con Banco Popular Español, S.A. y las restantes entidades de su Grupo los principios, reglas y criterios reflejados en los vigentes Informe de Gobierno Corporativo y Reglamento Interno de Conducta de Banco Popular Español, S.A., que, con las adaptaciones requeridas por la especificidad del Banco, la entidad asume como propios.

### **Previsión de acuerdos que se someterán a la Junta General de accionistas**

1º. Aprobación de las cuentas anuales , del informe de gestión y de la propuesta de aplicación del resultado de Banco de Andalucía, así como de la gestión social y de los principios de Gobierno Corporativo de la Entidad, todo ello correspondiente al ejercicio 2001

2º. Cese, elección, ratificación y reelección de consejeros.

3º. Reelección de auditores para la revisión y auditoría legal de los estados financieros del Banco.

4º. Autorización para adquirir acciones propias en el mercado, dentro de las condiciones que permite la Ley, y para proceder a su amortización con cargo a los recursos propios y consiguiente reducción del capital social, hasta un límite de 5 por ciento del capital.

5º. Autorización al Consejo de Administración para que, conforme a lo que establecen los artículos 153.1.b) y 159.2 de la Ley de Sociedades Anónimas, con la previsión de lo dispuesto en el artículo 161.1 de la citada norma, pueda aumentar el capital social con supresión, en su caso, del derecho de suscripción preferente, por elevación del valor nominal de las acciones existentes o mediante la emisión de nuevas acciones ordinarias, privilegiadas, rescatables, con o sin prima, con o sin voto, conforme a las clases y tipos admitidos legal y estatutariamente, con la consiguiente modificación del artículo final de los Estatutos Sociales.

6º. Autorización al Consejo de Administración para emitir obligaciones, pagarés, bonos o valores análogos no convertibles en acciones, simples o hipotecarios, en moneda española o extranjera, subordinados o no, y a tipo fijo o

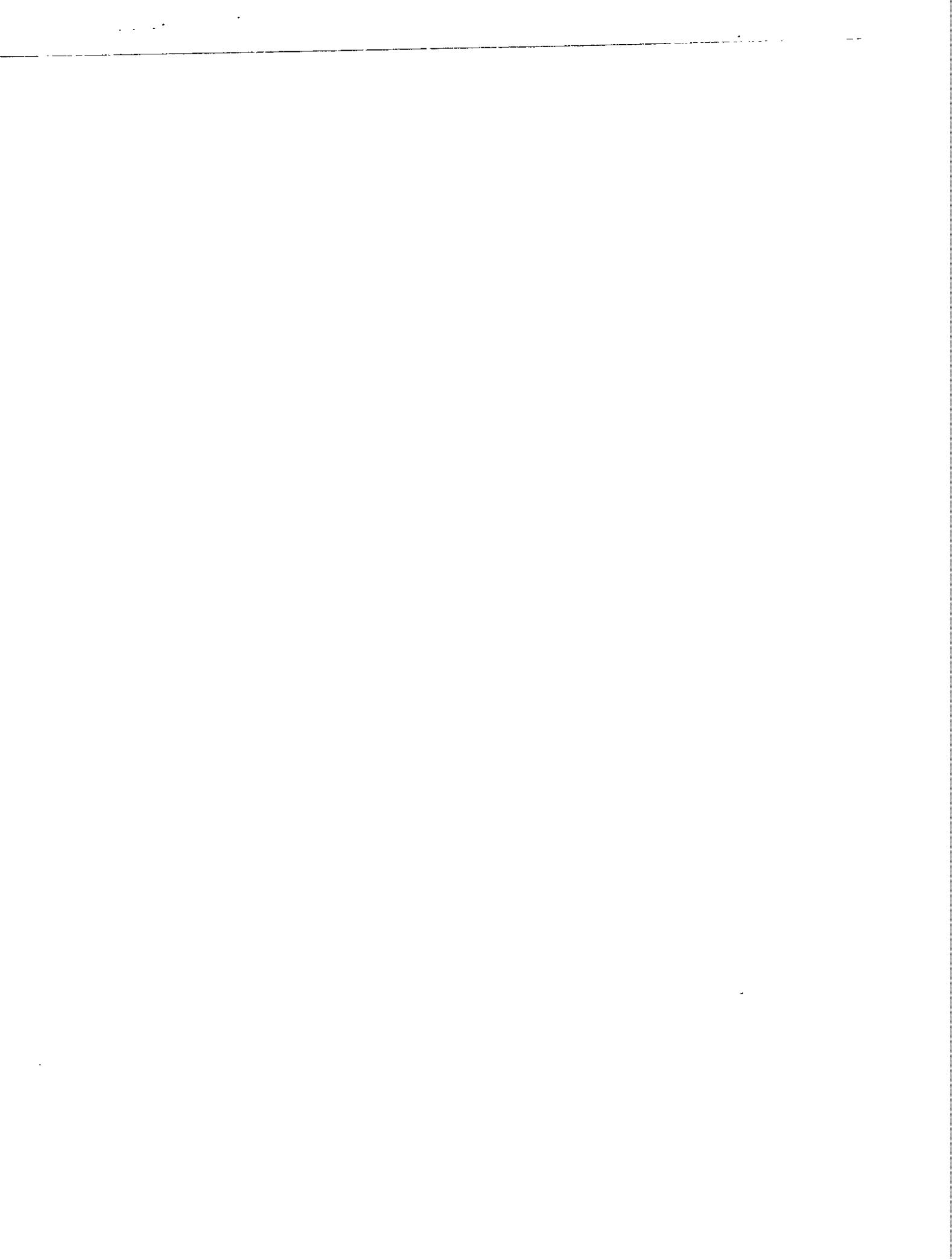
---

variable, dentro del plazo máximo legal de cinco años, sin que pueda exceder en ningún momento de los límites establecidos por la Ley.

7º. Delegación en el Consejo de Administración, con facultades de sustitución, para la más plena ejecución de los acuerdos anteriores.

## Aprobación del Consejo de Administración

El Consejo de Administración del Banco, en su reunión del 22 de marzo de 2002, ha aprobado la formulación de las Cuentas Anuales del Banco de Andalucía, la propuesta de distribución del beneficio y el Informe de Gestión, correspondiente al ejercicio 2001.



## Relación de oficinas

### ALMERÍA

Adra	Berja	El Parador	Mojácar	Vélez Rubio
Albox	Cuevas de Almanz.	Garrucha	Roquetas de Mar (2)	Vera
Alhama de Almería	Dalias	Huércal de Alm. (2)	Sta. Marfa del Aguila	Vicar
Almería (5)	El Ejido (2)	Huércal-Overa		

### BADAJOZ

Badajoz

### CÁDIZ

Alcalá de los Gaz.	Cádiz (4)	La Línea de la Conc.	Puerto de Sta. Ma. (4)	San Fernando (2)
Algar	Chiclana de la Fr. (2)	Los Barrios	Puerto Real	Sanlúcar de B. (2)
Algeciras (3)	Chipiona	Medina Sidonia	Puerto Serrano	Trebujena
Arcos de la Frontera	Espera	Olvera	Rota (3)	Ubrique
Barbate	Jerez de la Front. (5)			

### CÓRDOBA

Aguilar de la Front.	Cabra	Montemayor	Pedro Abad	Puente Genil
Almodóvar del Río	Córdoba (6)	Montilla	Posadas	Rute
Añora	Fuente Palmera	Moriles	Pozoblanco	Santaella
Baena	La Rambla	Palma del Río	Priego de Córdoba	Villanueva de Córd.
Bujalance	Lucena (3)			

### GRANADA

Albolote	Almuñécar	La Herradura	Orgiva	Pulianas
Alhama de Granada	Baza	Maracena	Otura	Santa Fe
Alhendín	Granada (5)	Motril	Padul	Ugíjar

### HUELVA

Almonte	Bonares	Hinojos	Moguer	Trigueros
Aracena	Calañas	Huelva (6)	Nerva	Valverde del Camino
Ayamonte	Cartaya	Lepe (2)	Palos de la Frontera	Villalba del Alcor
Beas	Cumbres Mayores	Manzanailla	Punta Umbría	Zalamea la Real
Bollullos Par del C.	El Campillo	Minas de Riotinto	San Juan del Puerto	

### JAÉN

Alcalá la Real	Beas del Segura	Linares (2)	Menjíbar	Úbeda
Alcaudete	Cazorla	Mancha Real	Porcuna	Villacarrillo
Andújar (2)	Jaén (3)	Marmolejo	Torredelcampo	Villanueva del Arz.
Arjona	La Carolina	Martos	Torredonjimeno	

### MADRID

Madrid (3)

### MÁLAGA

Alameda	Campillos	Málaga (10)	Nerja	San Pedro de Alcánt.
Alhaurín el Grande	Coín	Manilva (2)	Rincón de la Victoria	Torremolinos (2)
Antequera	Estepona (2)	Marbella (10)	Ronda	Vélez Málaga (2)
Benalmádena (2)	Fuengirola (4)	Mijas (3)		

### SEVILLA

Alanís	Carmona	El Rubio	Lebrija	Osuna
Alcalá de Guadaira (2)	Carrión de los Césp.	El Viso del Alcor	Lora del Río	Pilas
Alcalá del Río	Casariche	Estepa	Los Molares	Pruna
Alcolea del Río	Castilleja de la C.	Gilena	Los Palacios y Vill. (2)	San José de la Rinc.
Arahal	Coria del Río	Guadalcanal	Mairena del Alcor	San Juan de Aznalf.
Aznalcázar	Dos Hermanas (4)	La Algaba	Mairena del Aljarafe	Sanlúcar la Mayor
Aznalcóllar	Écija	La Campana	Marchena	Sevilla (29)
Bormujos	El Coronil	La Puebla de Caz.	Martín de la Jara	Tomares
Brenes	El Cuervo	La Rinconada	Morón de la Frontera	Utrera
Burguillos	El Ronquillo	Las Cabezas de S.J.	Olivares	Villanueva del Río y Minas
Camas				

(\*) Las cifras entre paréntesis indican el número de oficinas en la plaza.

