



**Informe Anual
2001**



Informe Anual 2001

Información general

El Banco de Castilla fue fundado en Salamanca en el año 1872 y está inscrito en el Registro Mercantil de Salamanca, tomo 14, sección 3^a del libro de Sociedades, hoja 189, inscripción 76. Es miembro del Fondo de Garantía de Depósitos en Establecimientos Bancarios. En 2001 ha cumplido su ejercicio social número 129. El domicilio social está establecido en la Plaza de los Bandos, número 10, 37002 Salamanca.

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.

| Sumario | Páginas |
|---|-----------|
| Información general | 2 |
| El Banco de Castilla en cifras | 5 |
| Consejo de Administración | 6 |
| Informe de Gestión | 7 |
| Recursos y empleos | 9 - 14 |
| Resultados y rentabilidad | 14 - 19 |
| Estados financieros de los cinco últimos ejercicios | 21 |
| Balances de situación. Cuentas de resultados | 22 - 23 |
| Cuentas anuales | 25 |
| 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 |
| Relación de oficinas | 75 |

El Banco de Castilla en cifras

(Miles de , salvo indicación en contrario)

| | 2001 | | 2000 | | 1999 | 1998 | 1997 |
|---|--------------------|-----------|----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | Pesetas (millones) | | Variación en % | | | | |
| Volumen de negocio | | | | | | | |
| Activos totales gestionados | 539.940 | 3.245.107 | 9,6 | 2.961.435 | 2.811.022 | 2.728.438 | 2.576.154 |
| Activos totales en balance | 400.876 | 2.409.311 | 11,4 | 2.162.525 | 1.923.693 | 1.869.117 | 1.834.535 |
| Recursos propios (a) | 53.265 | 320.131 | 7,3 | 298.215 | 276.515 | 261.104 | 246.800 |
| Recursos de clientes: | | | | | | | |
| En balance..... | 451.155 | 2.711.492 | 11,5 | 2.430.980 | 2.344.608 | 2.253.903 | 2.194.878 |
| Otros recursos intermediados | 312.090 | 1.875.696 | 14,9 | 1.632.070 | 1.457.279 | 1.394.582 | 1.453.259 |
| Inversiones crediticias..... | 139.065 | 835.796 | 4,6 | 798.910 | 887.329 | 859.321 | 741.619 |
| Riesgos sin inversión | 341.073 | 2.049.890 | 19,1 | 1.721.383 | 1.441.702 | 1.293.654 | 1.218.949 |
| | 37.728 | 226.749 | 23,3 | 183.895 | 174.105 | 146.827 | 80.397 |
| Gestión del riesgo | | | | | | | |
| Riesgos totales | 378.801 | 2.276.637 | 19,5 | 1.905.268 | 1.615.807 | 1.440.482 | 1.299.346 |
| Deudores morosos | 2.833 | 17.029 | 6,0 | 16.060 | 20.365 | 20.687 | 21.835 |
| Provisiones para insolvencias..... | 5.950 | 35.763 | 33,9 | 26.710 | 23.801 | 21.368 | 19.052 |
| Ratio de morosidad (%) | | 0,75 | | 0,84 | 1,26 | 1,44 | 1,68 |
| Ratio de cobertura de morosos (%) | | 210,01 | | 166,31 | 116,87 | 103,28 | 87,25 |
| Resultados | | | | | | | |
| Margen de intermediación | 17.908 | 107.625 | 18,2 | 91.084 | 84.685 | 87.616 | 95.639 |
| Margen bancario básico | 23.205 | 139.461 | 14,5 | 121.837 | 112.882 | 113.886 | 116.699 |
| Margen ordinario..... | 23.358 | 140.378 | 14,5 | 122.583 | 113.879 | 114.565 | 117.420 |
| Margen de explotación | 13.469 | 80.950 | 21,0 | 66.881 | 59.066 | 58.539 | 63.100 |
| Beneficio antes de impuestos..... | 10.645 | 63.976 | 4,6 | 61.137 | 55.881 | 52.373 | 60.113 |
| Beneficio neto | 7.246 | 43.550 | 11,3 | 39.141 | 35.927 | 34.180 | 39.204 |
| Rentabilidad y eficiencia | | | | | | | |
| Activos totales medios | 378.314 | 2.273.713 | 12,5 | 2.020.993 | 1.856.971 | 1.836.110 | 1.859.429 |
| Recursos propios medios | 49.618 | 298.215 | 7,8 | 276.516 | 257.624 | 245.009 | 224.159 |
| ROA (%) | | 1,92 | | 1,94 | 1,93 | 1,86 | 2,11 |
| ROE (%) | | 14,60 | | 14,16 | 13,95 | 13,95 | 17,49 |
| Eficiencia operativa (%) | | 36,58 | | 38,71 | 40,45 | 41,15 | 39,21 |
| Datos por acción (b) | | | | | | | |
| Número de acciones (miles) | | 43.393 | - | 43.393 | 43.393 | 43.393 | 43.393 |
| Última cotización () | | 11,12 | 0,3 | 11,09 | 15,00 | 19,53 | 12,44 |
| Valor contable de la acción () | | 7,38 | 7,4 | 6,87 | 6,37 | 6,02 | 5,69 |
| Beneficio por acción () | | 1,00 | 11,1 | 0,90 | 0,83 | 0,79 | 0,90 |
| Dividendo por acción () | | 0,432 | 4,3 | 0,414 | 0,394 | 0,385 | 0,385 |
| Precio/Valor contable (P/BV)..... | | 1,5 | | 1,6 | 2,4 | 3,2 | 2,2 |
| Precio/Beneficio (P/E) | | 11,1 | | 12,3 | 18,1 | 24,8 | 13,8 |
| Otros datos | | | | | | | |
| Número de accionistas | | 2.579 | (5,0) | 2.716 | 2.975 | 2.493 | 481 |
| Número de empleados | | 877 | 1,9 | 861 | 856 | 883 | 900 |
| Número de oficinas | | 206 | 0,5 | 206 | 205 | 206 | 203 |
| Número de cajeros automáticos | | 227 | 13,5 | 200 | 167 | 147 | 139 |

(a) Despues de la distribución del beneficio de cada año.

(b) Datos ajustados al split (50 x 1) realizado en agosto de 1998.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Gabriel GANCEDO DE SERAS
(Presidente)

José María MONTUENGA BADÍA
(Secretario)

Eric GANCEDO HOLMER

Javier JUNCO AGUADO

Ramón MORA-FIGUEROA MORA-FIGUEROA

DIRECTOR GENERAL

José BRAVO JIMÉNEZ

INFORME DE GESTIÓN

INFORME DE GESTIÓN

En este Informe de Gestión se analiza la actividad del Banco de Castilla en 2001

comparada 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

Cuadro 1. Balances resumidos a fin de año

(Datos en miles de)

| | Pesetas (Millones) | 31.12.2001 | | Variación | |
|---|-----------------------|------------|-----------|-----------|--------|
| | | 31.12.2000 | Absoluta | En % | |
| ACTIVO | | | | | |
| Caja y depósitos en bancos centrales | 21.421 | 128.743 | 29.835 | 98.908 | 331,5 |
| Deudas del Estado | 10.503 | 63.122 | 98.815 | (35.693) | (36,1) |
| Entidades de crédito..... | 16.130 | 96.945 | 234.569 | (137.624) | (58,7) |
| Créditos sobre clientes | 335.469 | 2.016.210 | 1.696.038 | 320.172 | 18,9 |
| Obligaciones y otros valores de renta fija | 3.356 | 20.169 | 24.583 | (4.414) | (18,0) |
| Acciones y otros valores de renta variable | 17 | 100 | 96 | 4 | 4,2 |
| Participaciones | - | - | - | - | - |
| Participaciones en empresas del grupo | 45 | 270 | 275 | (5) | (1,8) |
| Activos inmateriales | 41 | 247 | 510 | (263) | (51,6) |
| Activos materiales | 5.751 | 34.563 | 35.386 | (823) | (2,3) |
| Cuentas de periodificación | 1.937 | 11.643 | 14.557 | (2.914) | (20,0) |
| Otros activos..... | 6.206 | 37.299 | 27.861 | 9.438 | 33,9 |
| Total | 400.876 | 2.409.311 | 2.162.525 | 246.786 | 11,4 |
| PASIVO | | | | | |
| Entidades de crédito..... | 20.061 | 120.569 | 143.418 | (22.849) | (15,9) |
| Débitos a clientes | 306.699 | 1.843.296 | 1.632.070 | 211.226 | 12,9 |
| Débitos representados por valores negociables | 5.391 | 32.400 | - | 32.400 | - |
| Otros pasivos | 6.603 | 39.686 | 34.350 | 5.336 | 15,5 |
| Cuentas de periodificación | 2.928 | 17.600 | 15.333 | 2.267 | 14,8 |
| Provisiones para riesgos y cargas | 2.384 | 14.323 | 18.614 | (4.291) | (23,1) |
| Fondo para riesgos bancarios generales | 426 | 2.560 | 2.560 | - | - |
| Recursos propios | 49.138 | 295.327 | 277.039 | 18.288 | 6,6 |
| Beneficio neto | 7.246 | 43.550 | 39.141 | 4.409 | 11,3 |
| Total | 400.876 | 2.409.311 | 2.162.525 | 246.786 | 11,4 |
| <i>Pro memoria:</i> | | | | | |
| Nº de empleados | | 877 | 861 | 16 | 1,9 |
| Nº de oficinas | | 206 | 206 | - | - |

rentabilidades.

Recursos y empleos

Activos totales

Al cierre del ejercicio 2001, los **activos totales en balance** ascendían a 2.409.311 miles de frente a 2.162.525 miles de a final del año anterior, lo que significa un crecimiento anual de

11,4 por ciento. Los **activos medios** mantenidos en el año se elevaron a 2.273.713 miles de , un 12,5 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 3.245.107 miles de a final del ejercicio, con un aumento de 9,6 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.

Recursos propios

Los recursos propios del Banco ascendían contablemente a 298.215 miles de al principio de 2001, después de la distribución de beneficios del ejercicio anterior.

En diciembre de 2001 se han traspasado 5.397 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 21 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 1.889 miles de

Además, en el ejercicio se han traspasado a reservas 619 miles de relativos a los impuestos anticipados resultantes de los planes de jubilaciones anticipadas realizadas en años anteriores.

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 320.131 miles de , con un aumento del 7,3 por ciento sobre la cifra del año anterior.

El número de accionistas del Banco es de 2.579 a final del año 2001, 137 menos que un año antes. El mayor accionista es el Banco Popular Español, que posee un 95,13 por ciento del capital.

Cuadro 2. Recursos de clientes a fin de año

(Datos en miles de)

| | 2001 | 2000 | Variación | |
|--|-----------------------|-----------|-----------|-----------------|
| | Pesetas (Millones) | | Absoluta | En % |
| Débitos a clientes: | | | | |
| Administraciones Pùblicas..... | 2.805 | 16.856 | 16.673 | 183 1,1 |
| Cuentas corrientes | 1.796 | 10.790 | 10.912 | (122) (1,1) |
| Cuentas de ahorro..... | 514 | 3.090 | 3.076 | 14 0,5 |
| Depósitos a plazo..... | 486 | 2.920 | 2.281 | 639 28,0 |
| Cesión temporal de activos..... | 9 | 56 | 404 | (348) (86,1) |
| Otros sectores residentes..... | 284.593 | 1.710.439 | 1.508.478 | 201.961 13,4 |
| Cuentas corrientes | 57.328 | 344.546 | 294.434 | 50.113 17,0 |
| Cuentas de ahorro | 79.379 | 477.075 | 447.726 | 29.349 6,6 |
| Depósitos a plazo | 146.431 | 880.070 | 739.141 | 140.928 19,1 |
| Cesión temporal de activos | 1.455 | 8.748 | 27.177 | (18.429) (67,8) |
| No residentes..... | 19.301 | 116.001 | 106.919 | 9.082 8,5 |
| Cuentas corrientes | 1.369 | 8.230 | 2.579 | 5.651 219,1 |
| Cuentas de ahorro..... | 3.397 | 20.415 | 21.575 | (1.160) (5,4) |
| Depósitos a plazo..... | 14.504 | 87.172 | 82.699 | 4.473 5,4 |
| Cesión temporal de activos..... | 31 | 184 | 66 | 118 178,8 |
| Débitos representados por valores negoc.... | 5.391 | 32.400 | - | 32.400 - |
| Total (a) | 312.090 | 1.875.696 | 1.632.070 | 243.626 14,9 |
| Otros recursos intermediados: | | | | |
| Activos financieros vendidos en firme (saldo vivo) | 1.484 | 8.920 | 4.919 | 4.001 81,3 |
| Fondos de inversión | 100.251 | 602.520 | 599.522 | 2.998 0,5 |
| Gestión de patrimonios..... | 232 | 1.393 | 1.009 | 384 38,1 |
| Planes de pensiones | 31.146 | 187.191 | 158.169 | 29.022 18,3 |
| Reservas técnicas de seguros de vida..... | 5.952 | 35.772 | 35.291 | 481 1,4 |
| Total (b) | 139.065 | 835.796 | 798.910 | 36.886 4,6 |
| Total (a+b) | 451.155 | 2.711.492 | 2.430.980 | 280.512 11,5 |

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.

A 31 de diciembre de 2001, los **recursos de clientes** en balance sumaban 1.875.696 miles de , con un aumento de 14,9 por ciento en el año. La cifra de **recursos medios** mantenidos durante el ejercicio fue de 1.753.675 miles de , un 14,7 por ciento superior a la de 2000. Los recursos de clientes representan el 77,85 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 835.796 miles de a final de 2001, con un crecimiento de 4,6 por ciento en el año.

El **total de recursos de clientes gestionados** ascendió a 2.711.492 miles de , con un crecimiento de 11,5 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 2.049.890 miles de , frente a 1.721.383 miles de a final del año anterior, con un aumento de 19,1 por ciento. Estas cifras, deducidos los

Cuadro 3. Inversiones crediticias a fin de año

(Datos en miles de)

| | 2001 | 2000 | Variación | |
|---|--------------------|------------------|------------------|---------------------|
| | Pesetas (Millones) | | Absoluta | En % |
| <i>Crédito a las Administraciones Públicas.....</i> | 86 | 518 | 435 | 83 19,1 |
| Deudores con garantía real | - | - | - | - |
| Otros deudores a plazo | 85 | 514 | 420 | 94 22,4 |
| Deudores a la vista y varios | 1 | 4 | 15 | (11) (73,3) |
| <i>Crédito a otros sectores residentes</i> | 337.395 | 2.027.786 | 1.703.762 | 324.024 19,0 |
| Crédito comercial | 43.457 | 261.183 | 211.667 | 49.516 23,4 |
| Deudores con garantía real | 161.115 | 968.319 | 774.819 | 193.500 25,0 |
| Hipotecaria | 161.032 | 967.821 | 773.731 | 194.090 25,1 |
| Otras | 83 | 498 | 1.088 | (590) (54,2) |
| Otros deudores a plazo | 100.901 | 606.426 | 554.226 | 52.200 9,4 |
| Deudores a la vista y varios | 11.162 | 67.085 | 57.449 | 9.636 16,8 |
| Arrendamiento financiero..... | 20.760 | 124.773 | 105.601 | 19.172 18,2 |
| <i>Crédito a no residentes.....</i> | 790 | 4.745 | 1.220 | 3.525 288,9 |
| Crédito comercial | - | - | - | - |
| Deudores con garantía real | 261 | 1.565 | 1.123 | 442 39,4 |
| Hipotecaria | 261 | 1.565 | 1.120 | 445 39,7 |
| Otras | - | - | 3 | (3) (100,0) |
| Otros deudores a plazo | 525 | 3.155 | 37 | 3.118 > |
| Deudores a la vista y varios | 4 | 25 | 60 | (35) (58,3) |
| <i>Activos dudosos.....</i> | 2.802 | 16.841 | 15.966 | 875 5,5 |
| Administraciones Públicas | 4 | 22 | 22 | - |
| Otros sectores residentes | 2.797 | 16.811 | 15.921 | 890 5,6 |
| No residentes | 1 | 8 | 23 | (15) (65,2) |
| Total | 341.073 | 2.049.890 | 1.721.383 | 328.507 19,1 |

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.

La cifra de **inversión crediticia media** en el ejercicio ascendió a 1.886.337 miles de , con

aumento de 18,9 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 **sanidad del activo** del Banco.

Cuadro 4. Gestión del riesgo

(Datos en miles de)

| | Pesetas (Millones) | 2001 | | Variación | |
|--|-----------------------|-----------|-----------|-----------|--------|
| | | 2000 | Absoluta | En % | |
| <i>Deudores morosos*:</i> | | | | | |
| Saldo al 1 de enero | 2.672 | 16.060 | 20.365 | (4.305) | (21,1) |
| Aumentos | 2.985 | 17.940 | 13.691 | 4.249 | 31,0 |
| Recuperaciones | (1.753) | (10.536) | (13.132) | 2.596 | (19,8) |
| Variación neta | 1.232 | 7.404 | 559 | 6.845 | > |
| Incremento en % | | 46,1 | 2,7 | | |
| Amortizaciones | (1.071) | (6.435) | (4.864) | (1.571) | 32,3 |
| Saldo al 31 de diciembre | 2.833 | 17.029 | 16.060 | 969 | 6,0 |
| <i>Provisión para insolvencias:</i> | | | | | |
| Saldo al 1 de enero | 4.444 | 26.710 | 23.801 | 2.909 | 12,2 |
| Dotación del año: | | | | | |
| Bruta | 3.042 | 18.282 | 13.805 | 4.477 | 32,4 |
| Disponible | (434) | (2.606) | (6.032) | 3.426 | (56,8) |
| Neta | 2.608 | 15.676 | 7.773 | 7.903 | 101,7 |
| Otras variaciones | (31) | (188) | - | (188) | |
| Dudosos amortizados | (1.071) | (6.435) | (4.864) | (1.571) | 32,3 |
| Saldo al 31 de diciembre | 5.950 | 35.763 | 26.710 | 9.053 | 33,9 |
| Activos adjudicados en pago de deudas | 959 | 5.761 | 6.293 | (532) | (8,5) |
| Provisiones para minusvalías en activos adjudicados | 376 | 2.258 | 2.628 | (370) | (14,1) |
| <i>Pro memoria:</i> | | | | | |
| Riesgos totales | 378.801 | 2.276.637 | 1.905.268 | 371.371 | 19,5 |
| Activos en suspenso regularizados | 9.647 | 57.978 | 53.411 | 4.567 | 8,6 |
| Morosos hipotecarios | 357 | 2.143 | 2.190 | (47) | (2,1) |
| <i>Medidas de calidad del riesgo (%):</i> | | | | | |
| Morosidad (Morosos sobre riesgos totales) | | 0,75 | 0,84 | | |
| Insolvencia (Amortizaciones sobre riesgos totales) | | 0,28 | 0,26 | | |
| Cobertura: Provisión para insolvencias sobre morosos | | 210,01 | 166,31 | | |
| Provisión sobre activos adjudicados | | 39,19 | 41,76 | | |

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

A 31 de diciembre de 2001, el saldo de los deudores morosos y dudosos del Banco sumaba 17.029 miles de , lo que representa un ratio de morosidad de 0,75 por ciento sobre los riesgos totales, frente a 0,84 por ciento al cierre del año anterior.

Durante el ejercicio se produjeron entradas de deudores morosos por 17.940 miles de , un 31,0 por ciento más que en el año anterior, mientras que las recuperaciones de activos en esta situación sumaron 10.536 miles de , un 19,8 por ciento menos que en 2000. Esto supone un incremento neto del saldo en el año de 7.404 miles de .

Asimismo, en el año 2001 se dieron de baja en el balance 6.435 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 0,28 por ciento de los riesgos totales, frente al 0,26 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 35.763 miles de , resultando una ratio de cobertura de 210,01 por ciento, frente a 166,31 por ciento a final de 2000.

El saldo del fondo de insolvencias a 31 de diciembre de 2001 excede en 489 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 15.676 miles de , con aumento de 101,7 por ciento sobre el ejercicio precedente.

Adicionalmente, el cuadro 4 presenta el saldo contable de los activos adjudicados en pago de deudas (inmuebles) por 5.761 miles de , para los

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

(Datos en miles de)

| | 2001 | | | | | |
|--|--------------------|---------------------|-----------|---------------------|-----------|---------------------|
| | Pesetas (Millones) | | | | 2000 | |
| | Saldos | Cobertura necesaria | Saldos | Cobertura necesaria | Saldos | Cobertura necesaria |
| Riesgos dudosos con cobertura específica | 2.261 | 1.060 | 13.589 | 6.372 | 12.985 | 7.470 |
| Con carácter general | 2.054 | 979 | 12.348 | 5.887 | 11.927 | 6.916 |
| Con gtfa. hipotecaria y leasing s/vivienda .. | 175 | 73 | 1.051 | 439 | 954 | 527 |
| Pasivos contingentes dudosos..... | 32 | 8 | 190 | 46 | 104 | 27 |
| Riesgos dudosos con cobertura genérica | 366 | 3 | 2.202 | 16 | 1.842 | 12 |
| Riesgos dudosos sin necesidad de cobertura | 206 | - | 1.238 | - | 1.233 | - |
| Total deudores dudosos | 2.833 | 1.063 | 17.029 | 6.388 | 16.060 | 7.482 |
| Riesgos con cobertura genérica | 362.581 | 3.199 | 2.179.156 | 19.228 | 1.814.241 | 15.953 |
| Con carácter general (1%) | 277.261 | 2.773 | 1.666.374 | 16.664 | 1.376.404 | 13.764 |
| Con cobertura reducida (0,5%) | 85.320 | 426 | 512.782 | 2.564 | 437.837 | 2.189 |
| Cobertura estadística | | 1.607 | | 9.658 | | 2.954 |
| Total cobertura necesaria | | 5.869 | | 35.274 | | 26.389 |
| Saldo del fondo de insolvencias | | 5.950 | | 35.763 | | 26.710 |
| Excedente | | 81 | | 489 | | 321 |

que el Banco dispone de fondos de provisión por 2.258 miles de para cubrir las eventuales minusvalías en su enajenación, resultando un ratio de cobertura de estos activos de 39,19 por ciento en 2001, frente a 41,76 por ciento en el año anterior.

El cuadro 5 presenta las coberturas exigibles según la normativa para las distintas clases de activos al cierre del ejercicio 2001 y su

comparación con el año anterior.

Carteras de valores

Al cierre del ejercicio 2001, el saldo de las **carteras de valores** en el Balance del Banco suma 83.661 miles de , inferior en 32,41 por ciento a la del año 2000. La valoración de los títulos se hace conforme a los criterios señalados

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

(Datos en miles de)

| | 2001 | | | | |
|---|-----------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| | Pesetas (Millones) | 2000 | Variación | | |
| | | | Absoluta | En % | |
| Deudas del Estado | 10.503 | 63.122 | 98.815 | (35.693) | (36,1) |
| Letras del Tesoro | 4.712 | 28.319 | 58.163 | (29.844) | (51,3) |
| Otras deudas anotadas | 5.790 | 34.796 | 40.658 | (5.862) | (14,4) |
| Otros títulos | 1 | 7 | 8 | (1) | (12,5) |
| Menos: Fondo para fluctuación de valores (neto) | - | - | (14) | 14 | (100,0) |
| <i>Pro memoria:</i> Saldo fondo fluctuación de valores | - | - | (156) | 156 | |
| Cta. de periodificación (minusvalías) .. | - | - | 142 | (142) | |
| Obligaciones y otros valores de renta fija | 3.356 | 20.169 | 24.583 | (4.414) | (18,0) |
| De emisión pública | - | - | - | - | - |
| De entidades de crédito..... | - | - | 256 | (256) | (100,0) |
| De otros sectores residentes..... | 3.211 | 19.299 | 23.503 | (4.204) | (17,9) |
| De otros sectores no residentes | 166 | 996 | 992 | 4 | 0,4 |
| Menos: Fondo para fluctuación de valores y otros (neto) | (21) | (126) | (168) | 42 | (25,0) |
| Acciones y participaciones | 62 | 370 | 371 | (1) | (0,3) |
| Acciones | 51 | 302 | 302 | - | - |
| Participaciones en empresas del grupo | 45 | 270 | 275 | (5) | (1,8) |
| Otras participaciones | - | - | - | - | - |
| Menos: Fondo para fluctuación de valores | (34) | (202) | (206) | 4 | (1,9) |

por el Banco de España, que figuran detallados en " Principios de contabilidad aplicados" en la Cartera de valores, de las Cuentas anuales.

El cuadro 6 detalla las carteras de valores

atendiendo a su naturaleza y tipo de emisores: c) 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

Cuadro 7. Resultados comparados

(Datos en miles de)

| | Pesetas (Millones) | 2001 | | Variación | |
|---|-----------------------|----------------|----------------|---------------|-------------|
| | | 2000 | Absoluta | En % | |
| Productos de empleos | 25.919 | 155.775 | 123.696 | 32.079 | 25,9 |
| - Costes de recursos | 8.011 | 48.150 | 32.612 | 15.538 | 47,6 |
| = Margen de intermediación | 17.908 | 107.625 | 91.084 | 16.541 | 18,2 |
| + Productos de servicios | 5.297 | 31.836 | 30.753 | 1.083 | 3,5 |
| + Resultados de operaciones financieras | 153 | 917 | 746 | 171 | 22,9 |
| = Margen ordinario | 23.358 | 140.378 | 122.583 | 17.795 | 14,5 |
| - Costes operativos: | 8.545 | 51.354 | 47.448 | 3.906 | 8,2 |
| Personal..... | 5.852 | 35.170 | 33.042 | 2.128 | 6,4 |
| Resto | 2.693 | 16.184 | 14.406 | 1.778 | 12,3 |
| - Amortizaciones..... | 663 | 3.982 | 4.336 | (354) | (8,2) |
| ± Otros resultados de explotación (neto) | (681) | (4.092) | (3.918) | (174) | 4,4 |
| = Margen de explotación | 13.469 | 80.950 | 66.881 | 14.069 | 21,0 |
| - Amortiz. y provisiones para insolvencias..... | 2.151 | 12.930 | 4.199 | 8.731 | 207,9 |
| - Saneamiento de inmovilizac. | - | - | - | - | - |
| ± Resultados extraordinarios (neto) | (673) | (4.044) | (1.545) | (2.499) | 161,7 |
| = Beneficio antes de impuestos | 10.645 | 63.976 | 61.137 | 2.839 | 4,6 |
| - Impuesto sobre beneficios | 3.399 | 20.426 | 21.996 | (1.570) | (7,1) |
| = Beneficio neto | 7.246 | 43.550 | 39.141 | 4.409 | 11,3 |

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.

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 2.273.713 miles de , un 12,5 por ciento más que en el año anterior.

Los **productos de empleos** se elevaron a 155.775 miles de , con un crecimiento de 25,9 por ciento sobre el año anterior. De esta cifra,

155.437 miles de corresponden a intereses y rendimientos asimilados, y 338 miles de a dividendos, con tasas de variación de 26,0 por ciento y 9,7 por ciento respectivamente. El **tipo medio de rendimiento de los empleos** fue 6,85 por ciento frente a 6,12 por ciento en 2000, lo que supone un incremento de 0,73 puntos.

Los **costes financieros** de los recursos ajenos ascendieron a 47.448 miles de , con aumento de 48,9 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 702 miles de , de modo que los costes financieros totales sumaron 48.150 miles de , un 47,6 por ciento más que en 2000. El **tipo medio de coste** ascendió a 2,12 por ciento, con un aumento de 0,51 puntos sobre el año anterior.

En el cuadro 8 figuran los rendimientos de los empleos y los costes de los recursos de ambos

Cuadro 8. Rendimientos y costes

(Datos en miles de)

| | 2001 | | | | 2000 | | | |
|--------------------------------------|--------------------|------------------|------------------------|----------------|---------------|------------------|------------------------|---------------------|
| | Saldos medios | Distrib. (%) | Productos o costes (%) | Tipos (%) | Saldos medios | Distrib. (%) | Productos o costes (%) | Tipos (%) |
| | Pesetas (Millones) | | | | | | | |
| Activos monet. e interm. financ..... | 43.916 | 263.940 | 11,61 | 13.924 | 5,28 | 314.070 | 15,54 | 13.107 4,17 |
| Inversiones crediticias | 313.860 | 1.886.337 | 82,96 | 140.452 | 7,45 | 1.585.969 | 78,47 | 107.027 6,75 |
| Cartera de valores | 9.886 | 59.416 | 2,61 | 1.399 | 2,35 | 64.435 | 3,19 | 3.562 5,53 |
| <i>Total empleos rentables (a)..</i> | <i>367.662</i> | <i>2.209.693</i> | <i>97,18</i> | <i>155.775</i> | <i>7,05</i> | <i>1.964.474</i> | <i>97,20</i> | <i>123.696 6,30</i> |
| Otros activos | 10.652 | 64.020 | 2,82 | | | 56.519 | 2,80 | |
| Total empleos..... | 378.314 | 2.273.713 | 100,00 | 155.775 | 6,85 | 2.020.993 | 100,00 | 123.696 6,12 |
| Intermediarios financieros | 18.049 | 108.477 | 4,77 | 4.368 | 4,03 | 115.803 | 5,73 | 4.127 3,56 |
| Recursos de clientes | 291.787 | 1.753.675 | 77,13 | 43.080 | 2,46 | 1.528.275 | 75,62 | 27.749 1,82 |
| Fondo de pensiones..... | 2.161 | 12.988 | 0,57 | 702 | 5,40 | 13.339 | 0,66 | 736 5,52 |
| <i>Total recursos con coste (b)</i> | <i>311.997</i> | <i>1.875.140</i> | <i>82,47</i> | <i>48.150</i> | <i>2,57</i> | <i>1.657.417</i> | <i>82,01</i> | <i>32.612 1,97</i> |
| Otros recursos..... | 16.698 | 100.358 | 4,41 | | | 87.060 | 4,31 | |
| Recursos propios | 49.619 | 298.215 | 13,12 | | | 276.516 | 13,68 | |
| Total recursos | 378.314 | 2.273.713 | 100,00 | 48.150 | 2,12 | 2.020.993 | 100,00 | 32.612 1,61 |
| Margen de Intermediación | | | | | 107.625 | 4,73 | | 91.084 4,51 |
| Spread (a-b) | | | | | | 4,48 | | 4,33 |

ejercicios.

4,51 puntos en el año 2000.

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 107.625 miles de , con un crecimiento de 18,2 por ciento sobre el año anterior. La diferencia entre el tipo medio de rendimiento de los empleos rentables (7,05 por ciento) y el tipo medio de los recursos con coste (2,57 por ciento) da el diferencial o *spread* obtenido por el Banco en el ejercicio, que ha sido 4,48 puntos, superior en 0,15 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 como porcentaje de los activos totales, que ha ascendido a 4,73 puntos, frente a

Los **productos de servicios netos** del ejercicio sumaron 31.836 miles de , con un aumento de 3,5 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 917 miles de frente a 746 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**

Cuadro 9. Cálculo del impuesto sobre beneficios

(Datos en miles de)

| | 2001 | 2000 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | Pesetas (Millones) | Pesetas (Millones) |
| Beneficio antes de impuestos | 10.645 | 63.976 |
| Aumentos | 2.337 | 14.047 |
| Disminuciones | 614 | 3.690 |
| Base imponible | 12.368 | 74.333 |
| Cuota (35%) | 4.329 | 26.017 |
| Deducciones: | | |
| Por doble imposición | 10 | 59 |
| Por bonificaciones | - | - |
| Por inversiones | 1 | 6 |
| Cuota líquida | 4.318 | 25.952 |
| Impuesto por diferencias temporales (neto) | (270) | (1.625) |
| Otros ajustes (neto) | (649) | (3.901) |
| Impuesto sobre beneficios | 3.399 | 20.426 |

ordinario, que ascendió a 140.378 miles de frente a 122.583 miles de en el ejercicio anterior, lo que supone un aumento de 14,5 por ciento.

Costes operativos y otras cargas de explotación

Los **costes de personal** sumaron 35.170 miles de , un 6,4 por ciento superiores a los de 2000. Los **gastos generales** ascendieron a 14.072 miles de , con un aumento de 12,1 por ciento en relación con el año anterior. Los **tributos varios** fueron 2.112 miles de , con incremento de 13,7 por ciento en el ejercicio. Sumando estos tres capítulos se obtienen los **costes operativos** totales, que se elevaron a 51.354 miles de , lo que supone un crecimiento anual de 8,2 por ciento.

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 36,58 por ciento en el ejercicio, frente al 38,71 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 3.982 miles de , con una disminución de 8,2 por ciento sobre el ejercicio precedente.

El capítulo de **otros resultados de explotación** asciende a un cargo neto de 4.092 miles de , un 4,4 por ciento superior al del ejercicio anterior. Esta cifra incluye la cuota pagada al Fondo de Garantía de Depósitos (1.587 miles de) y la aportación a fundaciones de carácter social (2.464 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 41 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 80.950 miles de , frente a 66.881 miles de en el año anterior, con un aumento de 21,0 por ciento en el año.

Las **provisiones para insolvencias y riesgo-país** netas del ejercicio fueron superiores en 207,9 por ciento a las del año precedente, ascendiendo a 12.930 miles de (dotaciones por 15.707 miles de , menos 2.777 miles de de recuperación de fallidos amortizados). Esta cifra incluye la provisión al nuevo fondo de cobertura estadística por 6.704 miles de .

Dentro del capítulo de **resultados extraordinarios** se incluyen provisiones para otros fines, en su mayor parte coberturas cautelares, por 3.593 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 658 miles de , resultados de enajenación de activos por 500 miles de y por último otros resultados varios que suponen un cargo neto de 293 miles de .

Beneficio neto y rentabilidad

Computadas todas las partidas anteriores, la

Cuadro 10. Rentabilidad de gestión

(Datos en % de los activos totales medios)

| | 2001 | 2000 | Diferencia |
|---|--------|--------|------------|
| Rendimiento de los empleos | 6,85 | 6,12 | 0,73 |
| Coste de los recursos | 2,12 | 1,61 | 0,51 |
| <i>Margen de intermediación</i> | 4,73 | 4,51 | 0,22 |
| Rendimiento neto de servicios | 1,40 | 1,52 | (0,12) |
| Rendimiento neto de operaciones financieras | 0,04 | 0,04 | - |
| <i>Margen ordinario</i> | 6,17 | 6,07 | 0,10 |
| Costes operativos | 2,26 | 2,35 | (0,09) |
| Amortizaciones | 0,17 | 0,22 | (0,05) |
| Otros resultados de explotación (neto) | (0,18) | (0,19) | 0,01 |
| <i>Rentabilidad de explotación</i> | 3,56 | 3,31 | 0,25 |
| Otros resultados (neto) | 0,01 | 0,08 | (0,07) |
| Provisiones y saneamientos (neto) | 0,76 | 0,36 | 0,40 |
| <i>Rentabilidad antes de impuestos</i> | 2,81 | 3,03 | (0,22) |
| Impuesto sobre el beneficio..... | 0,89 | 1,09 | (0,20) |
| <i>Rentabilidad neta final (ROA)</i> | 1,92 | 1,94 | (0,02) |

cifra resultante constituye el **beneficio antes de impuestos**, que suma 63.976 miles de , un 4,6 por ciento más que en el año anterior.

El impuesto de sociedades suma 20.426 miles de , un 7,1 por ciento inferior al del año anterior. Esta importante reducción se debe fundamentalmente al efecto fiscal de la

exteriorización de los fondos de pensiones realizada en el ejercicio, estimado en 3.695 miles de de ajustes temporales positivos.

Detrayendo el impuesto de sociedades a la cifra anterior se llega finalmente al **beneficio neto** del ejercicio, que ascendió a 43.550 miles de , con un aumento de 11,3 por ciento sobre

el ejercicio 2000. Este importe significa una rentabilidad neta final de 1,92 por ciento sobre los activos totales medios, frente a 1,94 por ciento en el año anterior.

El cuadro 10 resume las cuentas de

Cuadro 11. La acción del Banco (1)

| | 2001 | 2000 | 1999 | 1998 | 1997 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Número de acciones (miles) | 43.393 | 43.393 | 43.393 | 43.393 | 43.393 |
| <i>Datos por acción ()</i> | | | | | |
| Beneficio | 1,00 | 0,90 | 0,83 | 0,79 | 0,90 |
| Dividendo | 0,432 | 0,414 | 0,394 | 0,385 | 0,385 |
| Valor contable (2)..... | 7,38 | 6,87 | 6,37 | 6,02 | 5,69 |
| <i>Cotización</i> | | | | | |
| Máxima..... | 12,34 | 15,03 | 22,00 | 24,04 | 12,98 |
| Mínima | 10,22 | 11,00 | 13,00 | 19,29 | 7,96 |
| Última | 11,12 | 11,09 | 15,00 | 19,53 | 12,44 |
| <i>Valoración de las acciones por el mercado (3)</i> | | | | | |
| Precio / Beneficio (P/E) | 11,1 | 12,3 | 18,1 | 24,8 | 13,8 |
| Precio / Valor contable (P/BV | 1,5 | 1,6 | 2,4 | 3,2 | 2,2 |
| Rentabilidad en dividendo (%)..... | 3,88 | 3,73 | 2,63 | 1,97 | 3,09 |
| Tasa de capitalización del beneficio (%) | 8,99 | 8,12 | 5,52 | 4,03 | 7,25 |

(1) Número de acciones y ratios ajustados al " split" (50 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) | | | | | |
| Activo | | | | | |
| Caja y depósitos en bancos centrales..... | 21.421 | 128.743 | 29.835 | 39.588 | 22.033 |
| Deudas del Estado | 10.503 | 63.122 | 98.815 | 29.424 | 62.559 |
| Títulos de renta fija del Estado | 10.503 | 63.122 | 98.829 | 29.426 | 62.559 |
| Menos : Fondo para fluctuación de valores y otros.. | - | - | (14) | (2) | (78) |
| Entidades de crédito | 16.130 | 96.945 | 234.569 | 330.896 | 393.269 |
| Intermediarios financieros | 16.130 | 96.945 | 234.569 | 330.896 | 393.269 |
| Menos: Fondo para insolvencias | - | - | - | - | - |
| Créditos sobre clientes..... | 335.469 | 2.016.210 | 1.696.038 | 1.419.032 | 1.273.364 |
| Inversiones crediticias | 341.073 | 2.049.890 | 1.721.383 | 1.441.702 | 1.293.654 |
| Crédito a las Administraciones Públicas | 86 | 518 | 435 | 776 | 325 |
| Crédito a otros sectores residentes..... | 337.395 | 2.027.786 | 1.703.762 | 1.419.361 | 1.271.748 |
| Créditos a no residentes | 790 | 4.745 | 1.220 | 1.219 | 967 |
| Activos dudosos..... | 2.802 | 16.841 | 15.966 | 20.346 | 20.614 |
| Menos: Fondo para insolvencias y riesgo país .. | (5.604) | (33.680) | (25.345) | (22.670) | (20.290) |
| Obligaciones y otros valores de renta fija | 3.356 | 20.169 | 24.583 | 30.094 | 34.696 |
| Títulos de renta fija..... | 3.377 | 20.295 | 24.751 | 30.247 | 34.870 |
| Menos: Fondo para fluctuación de valores y otros .. | (21) | (126) | (168) | (153) | (174) |
| Acciones y otros Títulos de renta variable | 17 | 100 | 96 | 93 | 91 |
| Acciones y otros..... | 51 | 302 | 302 | 306 | 307 |
| Menos: Fondo para fluctuación de valores | (34) | (202) | (206) | (213) | (216) |
| Participaciones | - | - | - | - | - |
| Participaciones en empresas del grupo | 45 | 270 | 275 | 275 | 276 |
| Activos inmatiales..... | 41 | 247 | 510 | 307 | 78 |
| Activos materiales | 5.751 | 34.563 | 35.386 | 38.925 | 42.528 |
| Inmovilizado | 6.135 | 36.875 | 38.074 | 41.108 | 45.118 |
| Menos: Fondo para activos adjudicados y otros | (384) | (2.312) | (2.688) | (2.183) | (2.590) |
| Otros activos | 6.206 | 37.299 | 27.861 | 24.530 | 27.008 |
| Cuentas de periodificación | 1.937 | 11.643 | 14.557 | 10.529 | 13.216 |
| Total | 400.876 | 2.409.311 | 2.162.525 | 1.923.693 | 1.869.117 |
| | | | | | 1.834.535 |
| Pasivo | | | | | |
| Entidades de crédito | 20.061 | 120.569 | 143.418 | 115.189 | 138.972 |
| Débitos a clientes | 306.699 | 1.843.296 | 1.632.070 | 1.457.279 | 1.394.582 |
| Administraciones públicas | 2.805 | 16.856 | 16.673 | 14.273 | 14.989 |
| Otros sectores residentes | 284.593 | 1.710.439 | 1.508.478 | 1.335.268 | 1.268.790 |
| No residentes | 19.301 | 116.001 | 106.919 | 107.738 | 110.803 |
| Débitos representados por valores negociables | 5.391 | 32.400 | - | - | - |
| Otros pasivos..... | 6.603 | 39.686 | 34.350 | 30.290 | 30.117 |
| Cuentas de periodificación | 2.928 | 17.600 | 15.333 | 9.693 | 10.253 |
| Provisiones para riesgos y cargas | 2.384 | 14.323 | 18.614 | 15.070 | 14.839 |
| Fondos de pensionistas | - | - | 14.440 | 12.968 | 13.685 |
| Otras provisiones y fondos | 2.384 | 14.323 | 4.174 | 2.102 | 1.154 |
| Fondo para riesgos bancarios generales | 426 | 2.560 | 2.560 | 2.560 | 2.560 |
| Recursos propios..... | 49.138 | 295.325 | 277.038 | 257.685 | 243.614 |
| Beneficio del ejercicio | 7.246 | 43.550 | 39.141 | 35.927 | 34.180 |
| Resultados de ejercicios anteriores..... | 2 | 1 | - | - | - |
| Total | 400.876 | 2.409.311 | 2.162.525 | 1.923.693 | 1.869.117 |
| | | | | | 1.834.535 |
| Pro memoria: | | | | | |
| Riesgos sin inversión | 37.728 | 226.749 | 183.895 | 174.105 | 146.827 |
| Activos afectos a diversas obligaciones..... | 1 | 8 | 8 | 8 | 6 |
| Fianzas, avales y cauciones | 34.884 | 209.655 | 176.197 | 166.716 | 139.771 |
| Otros pasivos contingentes | 2.843 | 17.086 | 7.690 | 7.381 | 7.050 |
| Compromisos | 43.888 | 263.769 | 230.206 | 223.143 | 168.307 |
| Disponible por terceros | 37.594 | 225.943 | 192.501 | 185.858 | 168.307 |
| Otros compromisos | 6.294 | 37.826 | 37.705 | 37.285 | - |
| Otros recursos de clientes intermediados | 139.065 | 835.796 | 798.910 | 887.329 | 859.321 |
| Activos financ. vend.en firme a clientes (saldo vivo) | 1.484 | 8.920 | 4.919 | 5.260 | 9.087 |
| Fondos de inversión | 100.251 | 602.520 | 599.522 | 723.937 | 715.962 |
| Gestión de patrimonios | 232 | 1.393 | 1.009 | - | - |
| Planes de pensiones | 31.146 | 187.191 | 158.169 | 142.001 | 121.741 |
| Reservas técnicas de seguros de vida | 5.952 | 35.772 | 35.291 | 16.131 | 12.531 |
| | | | | | 8.601 |

Cuentas de resultados

(Datos en miles de)

| | 2001 | 2000 | 1999 | 1998 | 1997 |
|--|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Pesetas (Millones) | | | | | |
| Intereses y rendimientos asimilados | 25.863 | 155.437 | 123.388 | 106.276 | 123.112 |
| - Intereses y cargas asimiladas | 8.011 | 48.150 | 32.612 | 21.771 | 35.622 |
| De recursos ajenos | 7.894 | 47.448 | 31.876 | 21.321 | 35.021 |
| Imputables al fondo de pensiones | 117 | 702 | 736 | 450 | 601 |
| + Rendimiento de la cartera de renta variable | 56 | 338 | 308 | 180 | 126 |
| De acciones y otros títulos de renta variable .. | - | - | 1 | - | - |
| De participaciones | - | - | - | - | - |
| De participaciones en el grupo | 56 | 338 | 307 | 180 | 126 |
| = Margen de intermediación | 17.908 | 107.625 | 91.084 | 84.685 | 87.616 |
| + Productos de servicios | 5.297 | 31.836 | 30.753 | 28.197 | 26.270 |
| Comisiones de operaciones activas | 720 | 4.330 | 3.947 | 3.019 | 2.975 |
| Comisiones de avales y otras cauciones | 370 | 2.223 | 1.816 | 1.719 | 1.623 |
| Productos de otros servicios (neto) | 4.207 | 25.283 | 24.990 | 23.459 | 21.672 |
| + Resultados de operaciones financieras | 153 | 917 | 746 | 997 | 679 |
| Negociación de activos financieros | 46 | 273 | 197 | 630 | 102 |
| Menos: Saneamiento de valores y derivados.... | (3) | (18) | 5 | (5) | (42) |
| Resultados de diferencias de cambio | 104 | 626 | 554 | 362 | 535 |
| = Margen ordinario | 23.358 | 140.378 | 122.583 | 113.879 | 114.565 |
| - Costes operativos | 8.545 | 51.354 | 47.448 | 46.063 | 47.143 |
| Costes de personal | 5.852 | 35.170 | 33.042 | 32.414 | 32.959 |
| Gastos generales | 2.341 | 14.072 | 12.548 | 11.922 | 12.309 |
| Tributos varios..... | 352 | 2.112 | 1.858 | 1.727 | 1.875 |
| - Amortizaciones | 663 | 3.982 | 4.336 | 4.898 | 5.012 |
| + Otros productos de explotación | 9 | 53 | 48 | 51 | 78 |
| - Otras cargas de explotación | 690 | 4.145 | 3.966 | 3.903 | 3.949 |
| Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos. | 264 | 1.587 | 1.413 | 1.347 | 1.346 |
| Atenciones estatutarias y otras | 410 | 2.464 | 2.464 | 2.464 | 2.465 |
| Otras cargas | 16 | 94 | 89 | 92 | 138 |
| = Margen de explotación | 13.469 | 80.950 | 66.881 | 59.066 | 58.539 |
| - Amortización y provisiones para insolvencias..... | 2.151 | 12.930 | 4.199 | 2.282 | 5.968 |
| Dotación neta del período..... | 2.613 | 15.707 | 7.781 | 9.067 | 9.676 |
| Menos: Recuperación de fallidos amortizados.. | 462 | 2.777 | 3.582 | 6.785 | 3.708 |
| - Saneamiento de inmovilizaciones financieras | - | - | - | - | - |
| - Dotación al fondo para riesgos bancarios generales | - | - | - | - | - |
| ± Resultados extraordinarios (neto) | (673) | (4.044) | (1.545) | (903) | (198) |
| Resultados de enajenación de activos | 83 | 500 | 368 | 651 | 1.160 |
| Recuperación de fondo de pensiones | - | - | - | - | - |
| Dotación y aportación extraord.a fondo de pensiones | 109 | 658 | 179 | 165 | 162 |
| Dotación a provisiones para otros fines | 598 | 3.593 | 3.007 | 1.391 | (595) |
| Otros resultados varios | (49) | (293) | 1.273 | 2 | (1.791) |
| = Beneficio antes de impuestos | 10.645 | 63.976 | 61.137 | 55.881 | 52.373 |
| - Impuesto sobre sociedades | 3.399 | 20.426 | 21.996 | 19.954 | 18.193 |
| = Beneficio neto | 7.246 | 43.550 | 39.141 | 35.927 | 34.180 |
| Dividendo | 3.119 | 18.746 | 17.965 | 17.097 | 16.690 |
| Beneficio retenido | 4.127 | 24.804 | 21.176 | 18.830 | 17.490 |
| Cash Flow | 14.920 | 89.671 | 77.181 | 71.847 | 67.187 |
| | | | | | |

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 1,00 en 2001, 11,11 por ciento superior al de 2000.

El dividendo por acción que se propone es de 0,432 brutos. A cuenta de este dividendo, a ratificar en su momento por la Junta General, se han hecho dos pagos de 0,108 cada uno en los meses de septiembre y diciembre de 2001. Quedarían pendientes otros dos pagos de 0,108 cada uno, a realizar en los meses de marzo y junio de 2002.

El dividendo que se propone es superior en un 4,3 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.

CUENTAS ANUALES

Informe de auditores independientes



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)

31 de diciembre

2001 2000

| Activo | Pesetas (Millones) | 2001 | 2000 |
|---|-----------------------|------------------|------------------|
| 1. Caja y depósitos en bancos centrales: | 21.421 | 128.743 | 29.835 |
| 1.1. Caja..... | 3.500 | 21.037 | 16.293 |
| 1.2. Banco de España..... | 17.921 | 107.706 | 13.542 |
| 1.3. Otros bancos centrales..... | - | - | - |
| 2. Deudas del Estado | 10.503 | 63.122 | 98.815 |
| 3. Entidades de crédito: | 16.130 | 96.945 | 234.569 |
| 3.1. A la vista..... | 242 | 1.454 | 6.976 |
| 3.2. Otros créditos..... | 15.888 | 95.491 | 227.593 |
| 4. Créditos sobre clientes | 335.469 | 2.016.210 | 1.696.038 |
| 5. Obligaciones y otros valores de renta fija: | 3.356 | 20.169 | 24.583 |
| 5.1. De emisión pública..... | - | - | - |
| 5.2. Otros emisores..... | 3.356 | 20.169 | 24.583 |
| Pro memoria: títulos propios | - | - | - |
| 6. Acciones y otros títulos de renta variable | 17 | 100 | 96 |
| 7. Participaciones: | - | - | - |
| 7.1. Entidades de crédito | - | - | - |
| 7.2. Otras participaciones | - | - | - |
| 8. Participaciones en empresas del grupo: | 45 | 270 | 275 |
| 8.1. En entidades de crédito | - | - | - |
| 8.2. Otras | 45 | 270 | 275 |
| 9. Activos inmateriales: | 41 | 247 | 510 |
| 9.1. Gastos de constitución..... | - | - | - |
| 9.2. Otros gastos amortizables..... | 41 | 247 | 510 |
| 10. Activos materiales: | 5.751 | 34.563 | 35.386 |
| 10.1. Terrenos y edificios de uso propio | 1.492 | 8.965 | 9.139 |
| 10.2. Otros inmuebles..... | 583 | 3.503 | 3.666 |
| 10.3. Mobiliario, instalaciones y otros | 3.676 | 22.095 | 22.581 |
| 11. Capital suscrito no desembolsado: | - | - | - |
| 11.1. Dividendos pasivos reclamados no desembolsados | - | - | - |
| 11.2. Resto | - | - | - |
| 12. Acciones propias: | - | - | - |
| Pro memoria: nominal | - | - | - |
| 13. Otros activos | 6.206 | 37.299 | 27.861 |
| 14. Cuentas de periodificación | 1.937 | 11.643 | 14.557 |
| 15. Pérdidas del ejercicio | - | - | - |
| Total | 400.876 | 2.409.311 | 2.162.525 |

| Pasivo | 31 de diciembre | | |
|---|-------------------------------|------------------|------------------|
| | 2001 | 2000 | |
| Pasivo | Pesetas (Millones) | | |
| 1. Entidades de crédito: | 20.061 | 120.569 | 143.418 |
| 1.1. A la vista..... | 2.155 | 12.953 | 2.574 |
| 1.2. A plazo o con preaviso | 17.906 | 107.616 | 140.844 |
| 2. Débitos a clientes: | 306.699 | 1.843.296 | 1.632.070 |
| 2.1. Depósitos de ahorro: | 305.203 | 1.834.308 | 1.604.423 |
| 2.1.1. A la vista | 143.782 | 864.146 | 780.302 |
| 2.1.2. A plazo | 161.421 | 970.162 | 824.121 |
| 2.2. Otros débitos: | 1.496 | 8.988 | 27.647 |
| 2.2.1. A la vista | - | - | - |
| 2.2.2. A plazo | 1.496 | 8.988 | 27.647 |
| 3. Débitos representados por valores negociables: .. | 5.391 | 32.400 | - |
| 3.1. Bonos y obligaciones en circulación..... | - | - | - |
| 3.2. Pagarés y otros valores..... | 5.391 | 32.400 | - |
| 4. Otros pasivos | 6.603 | 39.686 | 34.350 |
| 5. Cuentas de periodificación | 2.928 | 17.600 | 15.333 |
| 6. Provisiones para riesgos y cargas: | 2.384 | 14.323 | 18.614 |
| 6.1. Fondo de pensionistas..... | - | - | 14.440 |
| 6.2. Provisión para impuestos | 77 | 460 | 200 |
| 6.3. Otras provisiones..... | 2.307 | 13.863 | 3.974 |
| 6.bis. Fondo para riesgos bancarios generales | 426 | 2.560 | 2.560 |
| 7. Beneficios del ejercicio | 7.246 | 43.550 | 39.141 |
| 8. Pasivos subordinados | - | - | - |
| 9. Capital suscrito | 4.332 | 26.036 | 26.036 |
| 10. Primas de emisión | - | - | - |
| 11. Reservas | 44.806 | 269.289 | 251.002 |
| 12. Reservas de revalorización | - | - | - |
| 13. Resultados de ejercicios anteriores | - | 2 | 1 |
| Total | 400.876 | 2.409.311 | 2.162.525 |
| Cuentas de orden: | | | |
| 1. Pasivos contingentes: | 37.728 | 226.749 | 183.895 |
| 1.1. Redescuentos, endosos y aceptaciones | - | - | - |
| 1.2. Activos afectos a diversas obligaciones | 1 | 8 | 8 |
| 1.3. Fianzas, avales y cauciones..... | 34.884 | 209.655 | 176.197 |
| 1.4. Otros pasivos contingentes..... | 2.843 | 17.086 | 7.690 |
| 2. Compromisos: | 43.888 | 263.769 | 230.206 |
| 2.1. Cesiones temporales con opción de recompra | - | - | - |
| 2.2. Disponibles por terceros | 37.594 | 225.943 | 192.501 |
| 2.3. Otros compromisos..... | 6.294 | 37.826 | 37.705 |

Cuentas de Resultados

(Datos en miles de)

| | | 2001 | 2000 |
|--|-----------------------|----------------|----------------|
| | Pesetas (Millones) | | |
| 1. Intereses y rendimientos asimilados | 25.863 | 155.437 | 123.388 |
| De los que: cartera de renta fija | 812 | 4.882 | 6.141 |
| 2. Intereses y cargas asimiladas | 8.011 | 48.150 | 32.612 |
| 3. Rendimiento de la cartera de renta variable: | 56 | 338 | 308 |
| 3.1. De acciones y otros títulos de renta variable | - | - | 1 |
| 3.2. De participaciones | - | - | - |
| 3.3. De participaciones en el grupo | 56 | 338 | 307 |
| a) Margen de Intermediación | 17.908 | 107.625 | 91.084 |
| 4. Comisiones percibidas | 6.570 | 39.486 | 36.364 |
| 5. Comisiones pagadas | 1.273 | 7.650 | 5.611 |
| 6. Resultados de operaciones financieras | 153 | 917 | 746 |
| b) Margen ordinario | 23.358 | 140.378 | 122.583 |
| 7. Otros productos de explotación | 9 | 53 | 48 |
| 8. Gastos generales de administración: | 8.545 | 51.354 | 47.448 |
| 8.1. De personal | 5.852 | 35.170 | 33.042 |
| - de los que: Sueldos y salarios | 4.433 | 26.644 | 25.797 |
| Cargas sociales | 1.354 | 8.139 | 6.816 |
| - de las que: pensiones | 178 | 1.071 | - |
| 8.2. Otros gastos administrativos | 2.693 | 16.184 | 14.406 |
| 9. Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales | 663 | 3.982 | 4.336 |
| 10. Otras cargas de explotación | 690 | 4.145 | 3.966 |
| c) Margen de explotación | 13.469 | 80.950 | 66.881 |
| 15. Amortización y provisiones para insolvencias | 2.151 | 12.930 | 4.199 |
| 16. Saneamientos de inmovilizaciones financieras | - | - | - |
| 17. Dotación al fondo para riesgos generales | - | - | - |
| 18. Beneficios extraordinarios | 295 | 1.772 | 2.821 |
| 19. Quebrantos extraordinarios | 968 | 5.816 | 4.366 |
| d) Resultados antes de impuestos | 10.645 | 63.976 | 61.137 |
| 20. Impuesto sobre sociedades | 3.399 | 20.426 | 21.996 |
| 21. Otros impuestos | - | - | - |
| e) Resultado del ejercicio | 7.246 | 43.550 | 39.141 |

Memoria

Reseña del Banco de Castilla

El Banco de Castilla, 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 Salamanca en el año 1872 y ha venido operando sin interrupción a través de diferentes modificaciones estatutarias, adoptando la actual denominación social desde el 5 de junio de 1970, y está inscrito en el Registro Mercantil de Salamanca, tomo 14, sección 3ª del libro de Sociedades, hoja 189, inscripción 76.

Está inscrito igualmente en el Registro Especial de Bancos y Banqueros, con el número 0082 y su número de identificación fiscal es A-37000163. Es miembro del Fondo de Garantía de Depósitos en Establecimientos Bancarios. En 2001 ha cumplido su ejercicio social número 129.

Sin perjuicio de que en el Registro Mercantil de Salamanca puedan ser examinados los Estatutos Sociales y los balances y cuentas de resultados, éstos pueden ser consultados además en su sede social, Plaza de los Bandos, número 10, de Salamanca.

El Banco forma parte de un grupo financiero encabezado por el Banco Popular Español, que está integrado, además, por los Bancos de Andalucía, 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.

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, la de inversión ordinaria o la de inversión a vencimiento.

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 coticen 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

(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 |

recogidas en el Real Decreto 537/1997, de 14 de abril.

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

Las amortizaciones acumuladas a finales de los ejercicios 2001 y 2000 suman 35.745 y 33.913 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 Castilla 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 Ak tiengesellschaft.

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

| | |
|-------------------------------------|--|
| 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. |

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 15.461 miles de . Este importe, valor actual actuarial de los compromisos por pensiones a dicha fecha, se ha calculado con las siguientes hipótesis:

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 13.390 miles de para los seguros de los planes de pensiones y 2.136 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 122 miles de y 108 miles de al año 2000.

Personal pasivo

Los compromisos por pensiones con el personal pasivo de Banco de Castilla 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 Ak tiengesellschaft. 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 22.284 miles de . Esta cifra era de 22.424 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 Castilla ha aprobado un plan de prejubilación que afectará a 11 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 5.397 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 5.397 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 1.889 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 computables.

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" .

l) 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 de Castilla 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 120 millones de , ampliable a 240 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-BCA España.

n) Adaptación al Euro y al año 2000.

El Banco ha ejecutado desde principios de 1997 al año 2000, 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

(Datos en miles de)

| | Pesetas (Millones) | Total | Capital | Reservas y remanente |
|--|--------------------|----------|---------|----------------------|
| Saldo al 31.12.1999..... | 46.008 | 276.515 | 26.036 | 250.479 |
| Variaciones: | | | | |
| Traspaso por activación de impuestos | 87 | 523 | - | 523 |
| Beneficio neto de 2000..... | 6.513 | 39.141 | - | 39.141 |
| Dividendo correspondiente a 2000 | (2.989) | (17.965) | - | (17.965) |
| Variación en remanente..... | - | 1 | - | 1 |
| Saldo al 31.12.2000..... | 49.619 | 298.215 | 26.036 | 272.179 |
| Variaciones: | | | | |
| Traspaso por activación de impuestos | 417 | 2.508 | - | 2.508 |
| Traspaso a fondo especial para prejubilac. | (898) | (5.397) | - | (5.397) |
| Beneficio neto de 2001 | 7.246 | 43.550 | - | 43.550 |
| Dividendo correspondiente a 2001 | (3.119) | (18.746) | - | (18.746) |
| Variación en remanente | - | (1) | - | (1) |
| Ajuste por redondeo..... | - | 2 | - | 2 |
| Saldo al 31.12.2001 | 53.265 | 320.131 | 26.036 | 294.095 |
| Pesetas (Millones) | | 53.265 | 4.332 | 48.933 |

2001, después del cierre contable del mes de octubre, Banco de Castilla ha pasado su contabilidad a .

Patrimonio neto

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

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 244.283 miles de . El exceso referido a fin del año 2000, era de 232.956 miles de .

| | |
|---------------------------------------|------------|
| Beneficio neto del ejercicio..... | 43.550.479 |
| Remanente del ejercicio anterior..... | 1.522 |
| Total distribuible | 43.552.001 |
| Dividendo activo | 18.745.733 |
| Fondos de reserva voluntarios | 24.806.000 |
| Remanente a cuenta nueva..... | 268 |

Información sobre participaciones en el capital del banco

Al 31 de diciembre de 2001, el Banco Popular Español ostenta una participación del 95,13 por ciento en el capital del Banco de Castilla, 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:

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: 0,105 en marzo y en junio, con cargo a los beneficios de

(Datos en miles de)

| | Febrero 2001 | Mayo 2001 | Agosto 2001 | Noviembre 2001 |
|--|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| ACTIVO | | | | |
| Caja y depósitos en bancos centrales * | 33.731 | 43.452 | 43.420 | 39.301 |
| Deudas del Estado | 97.925 | 98.993 | 68.624 | 63.179 |
| Entidades de crédito | 207.265 | 213.318 | 197.358 | 162.547 |
| Créditos sobre clientes | 1.727.251 | 1.841.623 | 1.937.685 | 1.983.284 |
| Cartera de títulos | 24.766 | 23.683 | 22.677 | 21.495 |
| Activos inmateriales..... | 467 | 401 | 335 | 269 |
| Activos materiales..... | 34.928 | 34.353 | 33.992 | 34.547 |
| Otros activos | 46.440 | 41.228 | 40.030 | 67.599 |
| <i>Total</i> | <i>2.172.773</i> | <i>2.297.051</i> | <i>2.344.121</i> | <i>2.372.221</i> |
| PASIVO | | | | |
| Entidades de crédito..... | 90.737 | 153.076 | 102.837 | 95.488 |
| Débitos a clientes | 1.684.809 | 1.717.667 | 1.805.552 | 1.824.058 |
| Débitos representados por valores negociab. | - | 15.336 | 18.543 | 33.342 |
| Otros pasivos | 92.251 | 72.851 | 66.202 | 71.044 |
| Provisiones para riesgos y cargas..... | 18.781 | 19.140 | 21.156 | 8.116 |
| Fondo para riesgos bancarios generales | 2.560 | 2.560 | 2.560 | 2.560 |
| Capital..... | 26.036 | 26.036 | 26.036 | 26.036 |
| Reservas..... | 251.002 | 272.178 | 272.178 | 272.178 |
| Beneficio neto acumulado | 6.597 | 18.207 | 29.057 | 39.399 |
| <i>Total</i> | <i>2.172.773</i> | <i>2.297.051</i> | <i>2.344.121</i> | <i>2.372.221</i> |

* liquidez primaria

2000 a cada una de las 43.392.900 acciones en circulación en esas fechas. Los dividendos repartidos tanto en septiembre como diciembre a cuenta de los beneficios de 2001, fueron de 0,108 por acción.

(Datos en miles de)

| | Agosto 2001 | Noviembre 2001 |
|--|-------------|----------------|
| Beneficio neto acumulado | 29.057 | 39.399 |
| Dividendos a cuenta pagados (acumulados) | 4.686 | 9.373 |

- 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

(Datos en miles de)

| | 2001 | 2000 | |
|--|-----------------------|--------|--------|
| | Pesetas (Millones) | | |
| Deudas del Estado: | | | |
| Letras del Tesoro | 4.712 | 28.319 | 58.163 |
| Otras deudas anotadas | 5.790 | 34.796 | 40.658 |
| Otros títulos | 1 | 7 | 8 |
| <i>Total</i> | 10.503 | 63.122 | 98.829 |
| Detalle por carteras: | | | |
| De negociación | - | - | - |
| De inversión ordinaria | 4.717 | 28.348 | 58.180 |
| De inversión a vencimiento | 5.786 | 34.774 | 40.649 |
| <i>Total</i> | 10.503 | 63.122 | 98.829 |
| Fondo de fluctuación de valores con cargo a resultados .. | - | - | (14) |
| <i>Pro memoria:</i> Saldo fondo fluctuación de valores | - | - | (156) |
| Cta. de periodificación (minusvalías) | - | - | 142 |

de manifiesto que el importe de los beneficios netos generados y la liquidez eran suficientes para la distribución de dichos dividendos.

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).

Deudas del Estado

(Datos en miles de)

| | | 2001 | 2000 |
|---|-----------------------|--------|---------|
| | Pesetas (Millones) | | |
| Por naturaleza: | | | |
| Bancos operantes en España..... | 14.196 | 85.321 | 150.455 |
| Cajas de ahorro..... | - | - | 30.000 |
| Cooperativas de crédito | - | - | - |
| Instituto de Crédito Oficial..... | - | - | - |
| Entidades de crédito no residentes | 187 | 1.127 | 40.752 |
| Adquisición temporal de activos..... | 67 | 402 | - |
| Otras | 1.680 | 10.095 | 13.362 |
| <i>Total</i> | 16.130 | 96.945 | 234.569 |
| Por moneda: | | | |
| En | 15.149 | 91.050 | 225.081 |
| En moneda extranjera | 981 | 5.895 | 9.488 |
| <i>Total</i> | 16.130 | 96.945 | 234.569 |
| Por sociedades: | | | |
| Empresas del grupo: | 12.654 | 76.051 | 135.582 |
| Bancos operantes en España | 12.654 | 76.051 | 135.582 |
| Otras entidades de crédito residentes | - | - | - |
| Entidades de crédito no residentes | - | - | - |
| Otras..... | 3.476 | 20.894 | 98.987 |
| <i>Total</i> | 16.130 | 96.945 | 234.569 |
| Distribución de las cuentas a plazo: | | | |
| Hasta 3 meses | 13.716 | 82.436 | 165.842 |
| Más de 3 meses hasta 1 año | 513 | 3.086 | 51.417 |
| Más de 1 año hasta 5 años | 1.555 | 9.345 | 10.334 |
| Más de 5 años | 104 | 624 | - |
| <i>Total</i> | 15.888 | 95.491 | 227.593 |
| Deudores morosos y su cobertura: | | | |
| Deudores morosos..... | - | - | - |
| Fondos de cobertura: | - | - | - |
| Provisión para insolvencias..... | - | - | - |
| Provisión para riesgo país..... | - | - | - |

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

El tipo de interés medio anual de las Letras del Tesoro en el Banco durante el ejercicio 2001 ha sido del 4,36 por ciento, y del 4,22 por ciento en 2000.

(Datos en miles de)

| | | 2001 | 2000 |
|-----------------------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| | Pesetas (Millones) | | |
| Por modalidad: | | | |
| Crédito comercial | 43.457 | 261.183 | 211.667 |
| Deudores con garantía real | 161.375 | 969.884 | 775.942 |
| Otros deudores a plazo..... | 101.511 | 610.095 | 554.683 |
| Deudores a la vista y varios..... | 11.167 | 67.114 | 57.524 |
| Arrendamiento financiero | 20.761 | 124.773 | 105.601 |
| Activos dudosos | 2.802 | 16.841 | 15.966 |
| <i>Total</i> | <i>341.073</i> | <i>2.049.890</i> | <i>1.721.383</i> |
| Por moneda: | | | |
| En | 339.016 | 2.037.529 | 1.715.086 |
| En moneda extranjera | 2.057 | 12.361 | 6.297 |
| <i>Total</i> | <i>341.073</i> | <i>2.049.890</i> | <i>1.721.383</i> |
| Por sociedades: | | | |
| Empresas del grupo | 113 | 680 | 757 |
| Otras..... | 340.960 | 2.049.210 | 1.720.626 |
| <i>Total</i> | <i>341.073</i> | <i>2.049.890</i> | <i>1.721.383</i> |
| Por plazos: | | | |
| Hasta 3 meses | 73.345 | 440.815 | 371.467 |
| Más de 3 meses hasta 1 año..... | 62.007 | 372.670 | 333.066 |
| Más de 1 año hasta 5 años | 95.843 | 576.027 | 499.389 |
| A más de 5 años | 109.878 | 660.378 | 517.461 |
| De duración indeterminada..... | - | - | - |
| <i>Total</i> | <i>341.073</i> | <i>2.049.890</i> | <i>1.721.383</i> |
| Fondos de cobertura: | | | |
| Provisión para insolvencias..... | 5.597 | 33.638 | 25.333 |
| Provisión para riesgo-país. | 7 | 42 | 12 |
| <i>Total</i> | <i>5.604</i> | <i>33.680</i> | <i>25.345</i> |

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.

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) | |
| Por emisores: | | |
| De emisión pública | - | - |
| De entidades de crédito | - | 256 |
| Títulos propios | - | - |
| Otros emisores | - | 256 |
| De otros sectores residentes | 3.211 | 19.299 |
| De otros sectores no residentes | 166 | 996 |
| <i>Total</i> | 3.377 | 20.295 |
| Por cotización: | | |
| Cotizados | 3.377 | 20.295 |
| No cotizados | - | 256 |
| <i>Total</i> | 3.377 | 20.295 |
| Por moneda: | | |
| En | 3.377 | 20.295 |
| En moneda extranjera..... | - | - |
| <i>Total</i> | 3.377 | 20.295 |
| Por clases de títulos: | | |
| Títulos españoles | 3.211 | 19.299 |
| Títulos extranjeros..... | 166 | 996 |
| <i>Total</i> | 3.377 | 20.295 |
| Por clases de cartera: | | |
| De negociación | - | - |
| De inversión ordinaria | 3.377 | 20.295 |
| De inversión a vencimiento | - | - |
| <i>Total</i> | 3.377 | 20.295 |
| Por sociedades: | | |
| Empresas del grupo | - | - |
| Otras..... | 3.377 | 20.295 |
| <i>Total</i> | 3.377 | 20.295 |
| Por vencimientos: | | |
| Vencimiento en el año siguiente | 800 | 4.806 |
| Otros vencimientos | 2.577 | 15.489 |
| <i>Total</i> | 3.377 | 20.295 |
| Por valoración: | | |
| Total valor de mercado | 3.382 | 20.327 |
| Total valor contable | 3.377 | 20.295 |
| Diferencia | 5 | 32 |
| Plusvalías tácitas..... | 5 | 32 |
| Minusvalías tácitas..... | - | 19 |
| Fondos de cobertura: | | |
| De fluctuación de valores con cargo a resultados | - | - |
| De insolvencias | 21 | 126 |
| <i>Total</i> | 21 | 126 |
| Tasas de rentabilidad (en %): | | |
| De emisión pública..... | | - |
| De entidades de crédito | | 4,95 |
| De otros sectores residentes | | 4,68 |
| De otros sectores no residentes | | 4,04 |
| <i>Total</i> | | 4,65 |
| | | 5,01 |
| | | 4,39 |
| | | 4,06 |
| | | 4,38 |

El Banco realizó en 2000 una titulización de activos rebajando 16.545 miles 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

| (Datos en miles de) | Pesetas (Millones) | |
|----------------------------------|-----------------------|--------|
| Saldo al 31.12.1999 | 5.007 | 30.094 |
| Aumentos | - | - |
| Disminuciones | 914 | 5.496 |
| Fondos de cobertura (neto) | 3 | 15 |
| Saldo al 31.12.2000 | 4.090 | 24.583 |
| Aumentos | - | - |
| Disminuciones | 741 | 4.456 |
| Fondos de cobertura (neto) | (7) | (42) |
| Saldo al 31.12.2001 | 3.356 | 20.169 |

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.

| (Datos en miles de) | 2001 | 2000 |
|--|-----------------------|------|
| | Pesetas (Millones) | |
| Por cotización: | | |
| Cotizados | - | 2 |
| No cotizados | 50 | 302 |
| Total | 50 | 302 |
| Por moneda: | | |
| En | 50 | 302 |
| En moneda extranjera..... | - | - |
| Total | 50 | 302 |
| Por valoración | | |
| Total valor de mercado..... | 47 | 285 |
| Total valor contable | 50 | 302 |
| Diferencia | (3) | (17) |
| Plusvalías tácitas..... | 31 | 185 |
| Minusvalías tácitas..... | 34 | 43 |
| Fondo de fluctuación de valores | 34 | 202 |
| | | 206 |
| Saldo al 31.12.1999..... | 16 | 93 |
| Aumentos | - | - |
| Disminuciones | 1 | 4 |
| Fondo de fluctuación de valores (neto) | (1) | (7) |
| Saldo al 31.12.2000..... | 16 | 96 |
| Aumentos | - | - |
| Disminuciones | - | - |
| Fondo de fluctuación de valores (neto) | (1) | (4) |
| Saldo al 31.12.2001 | 17 | 100 |

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:

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 19.299 miles de en 2001 y a 23.503 miles de en 2000.

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

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

| (Datos en miles de) | | 2001 | 2000 |
|---------------------------------------|-----------------------|------|------|
| | Pesetas (Millones) | | |
| Cotizados | - | - | - |
| No cotizados | 45 | 270 | 275 |
| <i>Total</i> | 45 | 270 | 275 |
| Fondo de fluctuación de valores | - | - | - |

contabilidad aplicados" 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".

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

| (Datos en miles de) | Mobiliario e instalaciones | Inmuebles | | |
|------------------------------|----------------------------|------------|---------|--------|
| | | Uso propio | Otros | Total |
| Saldo al 31.12.1999 | 23.685 | 9.431 | 5.809 | 38.925 |
| Variaciones netas..... | 2.967 | (292) | (1.878) | 797 |
| Amortizaciones del año | 4.071 | - | 265 | 4.336 |
| Saldo al 31.12.2000 | 22.581 | 9.139 | 3.666 | 35.386 |
| Variaciones netas..... | 3.231 | 91 | (163) | 3.159 |
| Amortizaciones del año | 3.717 | 265 | - | 3.982 |
| Saldo al 31.12.2001 | 22.095 | 8.965 | 3.503 | 34.563 |
| Pesetas (Millones) | 3.676 | 1.492 | 583 | 5.751 |

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

(Datos en miles de)

| | | 2001 | 2000 |
|---|-----------------------|-------|-------|
| | Pesetas (Millones) | | |
| Inmovilizado no afecto a la explotación: | | | |
| Valor contable | 959 | 5.761 | 6.315 |
| Amortización acumulada | - | - | 22 |
| Fondo de activos adjudicados..... | 376 | 2.258 | 2.628 |
| Productos de arrendamientos netos en el ejercicio | 9 | 53 | 48 |
| Importe primas anuales seguro del inmovilizado | 1 | 9 | 8 |

" Principios de contabilidad aplicados" de esta Memoria, aparecen recogidos los criterios de clasificación. Durante el año 2001 ha sido liquidada la Sociedad Compañía de Gestión Inmobiliaria, S.A.

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

Activos inmateriales

Los activos inmateriales mantenidos por el Banco en 2001, según los criterios descritos en los " Principios de contabilidad aplicados" , se elevan a 247 miles de y a 510 miles de en 2000.

Activos materiales

(Datos en miles de)

| | Activos adjudicados | | |
|--------------------------|---------------------|-------|---------|
| | Total | Fondo | Neto |
| Saldo al 31.12.1999..... | 7.918 | 2.109 | 5.809 |
| Variación neta..... | (1.625) | 519 | (2.144) |
| Saldo al 31.12.2000..... | 6.293 | 2.628 | 3.665 |
| Variación neta..... | (532) | (370) | (162) |
| Saldo al 31.12.2001..... | 5.761 | 2.258 | 3.503 |
| Pesetas (Millones)..... | 959 | 376 | 583 |

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:

En el cuadro siguiente se recogen otras informaciones complementarias relativas

(Datos en miles de)

| | 2001 | 2000 |
|---|-----------------------|---------------|
| | Pesetas (Millones) | |
| Cheques a cargo de entidades de crédito | 1.120 | 6.731 |
| Operaciones en camino..... | 238 | 1.432 |
| Dividendos activos a cuenta..... | 1.560 | 9.373 |
| Impuestos anticipados | 2.717 | 16.332 |
| Otros | 571 | 3.431 |
| <i>Total</i> | 6.206 | 37.299 |
| | | 27.861 |

al inmovilizado material. El inmovilizado no afecto a la explotación está constituido por edificios, locales comerciales, viviendas y terrenos.

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

(Datos en miles de)

| | 2001 | 2000 |
|---|-----------------------|----------------|
| | Pesetas (Millones) | |
| Por naturaleza: | | |
| Banco de España..... | - | - |
| Bancos operantes en España..... | 20.011 | 120.272 |
| Cajas de ahorro..... | 13 | 76 |
| Cooperativas de crédito | - | - |
| Instituto de Crédito Oficial..... | - | - |
| Entidades de crédito no residentes..... | 34 | 205 |
| Cesión temporal de activos..... | - | 404 |
| Otros..... | 3 | 54.788 |
| <i>Total</i> | 20.061 | 120.569 |
| | | 143.418 |
| Por moneda: | | |
| En | 19.082 | 114.688 |
| En moneda extranjera..... | 979 | 3.386 |
| <i>Total</i> | 20.061 | 140.032 |
| Por sociedades: | | |
| Empresas del grupo: | 17.971 | 108.010 |
| Bancos operantes en España..... | 17.971 | 140.613 |
| Otras entidades de crédito residentes..... | - | - |
| Entidades de crédito no residentes | - | - |
| Otras..... | 2.090 | 2.805 |
| <i>Total</i> | 20.061 | 140.613 |
| Distribución de las cuentas a plazo: | | |
| Hasta 3 meses | 4.328 | 26.014 |
| Más de 3 meses hasta 1 año..... | 3.161 | 19.000 |
| Más de 1 año hasta 5 años | 9.751 | 58.602 |
| A más de 5 años | 666 | 55.681 |
| <i>Total</i> | 17.906 | 4.000 |
| | | 2.945 |
| | | 107.616 |
| | | 140.844 |

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.

Otros activos

(Datos en miles de)

| | | 2001 | 2000 |
|---|-----------------------|------------------|------------------|
| | Pesetas (Millones) | | |
| Por naturaleza: | | | |
| Cuentas corrientes | 60.492 | 363.566 | 307.925 |
| Cuentas de ahorro | 83.290 | 500.580 | 472.377 |
| Depósitos a plazo..... | 161.421 | 970.162 | 824.121 |
| Cesión temporal de activos..... | 1.496 | 8.988 | 27.647 |
| <i>Total</i> | <i>306.699</i> | <i>1.843.296</i> | <i>1.632.070</i> |
| Por moneda: | | | |
| En | 304.412 | 1.829.551 | 1.619.547 |
| En moneda extranjera..... | 2.287 | 13.745 | 12.523 |
| <i>Total</i> | <i>306.699</i> | <i>1.843.296</i> | <i>1.632.070</i> |
| Por sociedades: | | | |
| Empresas del grupo: | - | - | - |
| Consolidadas | - | - | - |
| No consolidadas | - | - | - |
| Otras..... | 306.699 | 1.843.296 | 1.632.070 |
| <i>Total</i> | <i>306.699</i> | <i>1.843.296</i> | <i>1.632.070</i> |
| Distribución de las cuentas a plazo: | | | |
| Hasta 3 meses | 115.392 | 693.518 | 408.598 |
| Más de 3 meses hasta 1 año..... | 41.949 | 252.120 | 349.636 |
| Más de 1 año hasta 5 años | 5.552 | 33.370 | 93.394 |
| A más de 5 años | 24 | 142 | 140 |
| <i>Total</i> | <i>162.917</i> | <i>979.150</i> | <i>851.768</i> |

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

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) | |
| Obligaciones a pagar..... | 486 | 2.921 |
| Operaciones en camino..... | 206 | 1.235 |
| Cuentas de recaudación..... | 4.987 | 29.975 |
| Cuentas especiales | 385 | 2.316 |
| Otros | 539 | 3.239 |
| <i>Total</i> | 6.603 | 39.686 |
| | | 34.350 |

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

| (Datos en miles de) | Para insolvencias | | Para riesgo-país | |
|---|-------------------|--------|------------------|------|
| | 2001 | 2000 | 2001 | 2000 |
| Entidades de crédito | - | - | - | - |
| Crédito sobre clientes | 33.638 | 25.333 | 42 | 12 |
| Obligaciones y otros valores de renta fija..... | 126 | 168 | - | - |
| Pasivos contingentes (Cuentas de orden)..... | 1.999 | 1.209 | - | - |
| <i>Total</i> | 35.763 | 26.710 | 42 | 12 |
| Pesetas (Millones)..... | 5.950 | 4.444 | 7 | 2 |

figuran en el pasivo del balance.

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 variable” , “ Participaciones” y “ Participaciones en empresas del grupo” , quedando en el pasivo, en “ Otras provisiones” , las constituidas para futuros financieros. La presentación conjunta de las distintas coberturas de este fondo facilita el análisis de las mismas. 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

| (Datos en miles de) | 2001 | 2000 |
|---|-----------------------|------|
| | Pesetas (Millones) | |
| Deudas del Estado | - | 156 |
| Obligaciones y otro valores de renta fija | - | - |
| Acciones y otros títulos de renta variable..... | 34 | 202 |
| Participaciones..... | - | - |
| Participaciones en empresas del grupo | - | - |
| <i>Total</i> | 34 | 202 |
| | | 362 |

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 | 385 | 2.312 |
| Para impuestos..... | 76 | 460 |
| Otros fondos | 1.974 | 11.864 |
| <i>Total</i> | 2.435 | 14.636 |
| | | 5.653 |

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 | 333 | 1.999 |
| En fondo de fluctuación de valores: | | |
| Por futuros financieros | - | - |
| En otros fondos: | | |
| Otros fondos..... | 1.974 | 11.864 |
| <i>Total</i> | 2.307 | 13.863 |
| | | 3.974 |

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 otros fondos específicos | Para otros fondos específicos | Para riesgos bancarios |
|-------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------|
| Saldo al 31.12.1999 | 23.801 | 3 | 12.968 | 215 | 3.304 | 2.560 | |
| Variación en 2000: | | | | | | | |
| Dotaciones netas | 7.773 | 8 | 915 | 5 | 3.007 | - | |
| Utilizaciones | (4.864) | - | - | - | (182) | - | |
| Periodificaciones | - | - | 771 | 142 | - | - | |
| Otras variaciones y traspasos | - | 1 | (214) | - | (476) | - | |
| Saldo al 31.12.2000 | 26.710 | 12 | 14.440 | 362 | 5.653 | 2.560 | |
| Variación en 2001: | | | | | | | |
| Dotaciones netas | 15.676 | 31 | 1.443 | (18) | 3.593 | - | |
| Utilizaciones | (6.435) | - | (422) | - | (57) | - | |
| Exteriorización | - | - | (15.461) | - | - | - | |
| Periodificaciones | - | - | - | (142) | - | - | |
| Traspasos por prejubilaciones | - | - | - | - | 5.397 | - | |
| Otras variaciones y traspasos | (188) | (1) | - | - | 50 | - | |
| Saldo al 31.12.2001 | 35.763 | 42 | - | 202 | 14.636 | 2.560 | |
| Pesetas (Millones) | 5.950 | 7 | - | 34 | 2.435 | 426 | |

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)

| | Pesetas (Millones) | Total | | | | | | | |
|-------------------------------------|--------------------|---------|---------|------------|---------|----------|--------|-------------|-------|
| | | 2001 | | Específico | | Genérico | | Estadístico | |
| | | 2000 | 2001 | 2000 | 2001 | 2000 | 2001 | 2000 | 2001 |
| Créditos sobre clientes..... | 5.596 | 33.638 | 25.333 | 6.328 | 7.446 | 18.170 | 15.085 | 9.140 | 2.802 |
| Oblig.y otros valores renta fija... | 21 | 126 | 168 | - | - | 106 | 128 | 20 | 40 |
| Pasivos contingentes | 333 | 1.999 | 1.209 | 46 | 27 | 1.455 | 1.070 | 498 | 112 |
| Total | 5.950 | 35.763 | 26.710 | 6.374 | 7.473 | 19.731 | 16.283 | 9.658 | 2.954 |
| Saldo al inicio del ejercicio | 4.444 | 26.710 | 23.801 | 7.473 | 9.750 | 16.283 | 14.051 | 2.954 | - |
| Dotaciones netas | 2.608 | 15.676 | 7.773 | 5.524 | 2.587 | 3.448 | 2.232 | 6.704 | 2.954 |
| Utilizaciones..... | (1.071) | (6.435) | (4.864) | (6.435) | (4.864) | - | - | - | - |
| Otras variac.y traspasos | (31) | (188) | - | (188) | - | - | - | - | - |
| Saldo a fin de ejercicio | 5.950 | 35.763 | 26.710 | 6.374 | 7.473 | 19.731 | 16.283 | 9.658 | 2.954 |
| Pesetas (Millones) | 5.950 | 4.444 | 1.060 | 1.243 | 3.283 | 2.709 | 1.607 | 492 | |

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 2.560 miles de .

Capital

El capital social está representado por 43.392.900 acciones de 0,60 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 13.018 miles de , cuya fecha límite es el 1 de junio de 2004.

El Banco Popular Español, poseía directa o indirectamente, el 95,13 por ciento del capital social al 31 de diciembre de 2001. Un año antes, la participación era del 94,80 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 excede 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 523 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 5.397 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 1.889 miles de . Véase nota g) en principios de Contabilidad aplicados. Adicionalmente se han traspasado a reservas 619 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 | Movimientos Dismi- nuciones | Saldo al 31.12.00 | Movimientos Aumen- tos | Movimientos Dismi- nuciones | Saldo al 31.12.2001 | Pesetas (Millones) |
|---|-------------------------|------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|------------------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Reservas restringidas: | | | | | | | | |
| Reserva legal | 5.216 | - | - | 5.216 | - | - | 5.216 | 868 |
| Reserv. para acciones propias y de Entidad Matriz: | | | | | | | | |
| Por adquisición | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Por garantía..... | 2.680 | 158 | 433 | 2.405 | 71 | 393 | 2.083 | 347 |
| Por créditos para adquisición ... | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras reservas restringidas..... | 44 | - | - | 44 | - | - | 44 | 7 |
| Reservas de libre disposición: | | | | | | | | |
| Reserva estatutaria | 182 | - | - | 182 | - | 182 | - | - |
| Prima emisión de acciones..... | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Voluntarias y otras | 223.527 | 19.786 | 158 | 243.155 | 24.258 | 5.467 | 261.946 | 43.584 |
| Total | 231.649 | 19.944 | 591 | 251.002 | 24.329 | 6.042 | 269.289 | 44.806 |
| Pesetas (Millones) | 38.543 | 3.318 | 98 | 41.763 | 4.048 | 1.005 | 44.806 | |
| Causas de las variaciones: | | | | | | | | |
| Distrib. benef. ejerc. anterior | 18.830 | - | - | 21.176 | - | - | - | - |
| Traspaso activación impuestos..... | 523 | - | - | 2.508 | - | - | - | - |
| Traspaso entre reservas | 591 | 591 | - | 645 | 645 | - | - | - |
| Traspaso fondo para prejubilaciones | - | - | - | - | 5.397 | - | - | - |
| Total | 19.944 | 591 | - | 24.329 | 6.042 | - | - | - |

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) | | |
| Activo: | | | |
| Intereses anticipados de recursos tomados a descuento | 122 | 732 | 1.636 |
| Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento | 1.686 | 10.132 | 11.546 |
| Otras periodificaciones deudoras..... | 203 | 1.222 | 2.150 |
| Devengo de costes no vencidos de recursos tomados a descuento | (74) | (443) | (775) |
| <i>Total</i> | 1.937 | 11.643 | 14.557 |
| Pasivo: | | | |
| Productos anticipados de operaciones activas a descuento | 790 | 4.746 | 3.976 |
| Devengos de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento | 1.680 | 10.100 | 8.793 |
| Otras periodificaciones acreedoras..... | 847 | 5.089 | 4.527 |
| Devengo de productos no vencidos de inversiones tomadas a descuento | (389) | (2.335) | (1.963) |
| <i>Total</i> | 2.928 | 17.600 | 15.333 |

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) | | |
| Títulos emitidos por el sector público..... | - | - | - |
| Inmuebles propios hipotecados | - | - | - |
| Otros activos afectos a garantías | 3.212 | 19.307 | 23.511 |
| <i>Total</i> | 3.212 | 19.307 | 23.511 |
| Fondo de cobertura..... | - | - | - |

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) | |
| Compraventa de divisas a plazo: | | |
| Compras | 1.382 | 8.305 |
| Ventas | 1.382 | 8.314 |
| Futuros financieros en divisas | - | - |
| Compraventa de activos financieros a plazo..... | - | - |
| Futuros sobre valores y tipos de interés | - | - |
| Opciones: | | |
| Sobre valores | - | - |
| Sobre tipos de interés | - | - |
| Sobre divisas: | | |
| Compras | - | - |
| Ventas | - | - |
| Otras operaciones sobre tipos de interés: | | |
| Acuerdos sobre tipos de interés futuro (FRA)..... | - | - |
| Permutas financieras..... | 8.396 | 50.462 |
| 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.

(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..... | - | - | 26.992 | 88.535 | 23.470 | 23.470 |
| Pesetas (Millones) | - | - | 4.491 | 14.731 | 3.905 | 3.905 |

| | Contrapartes | | | |
|---------------------------|----------------------|---------|----------------|------|
| | Entidades de Crédito | | Sector Privado | |
| | 2001 | 2000 | 2001 | 2000 |
| Permutas financieras..... | 50.462 | 112.005 | - | - |
| Pesetas (Millones) | 8.396 | 18.636 | - | - |

La estructura de estos riesgos es la siguiente:

Cuenta de pérdidas y ganancias

El detalle de algunos capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias,

(Datos en miles de)

| | 2001 | 2000 |
|---|-----------------------|----------------|
| | Pesetas (Millones) | |
| Intereses y rendimientos asimilados: | | |
| De Banco de España y otros bancos centrales..... | 230 | 1.381 |
| De entidades de crédito | 1.451 | 8.722 |
| De la cartera de renta fija..... | 812 | 4.882 |
| De créditos sobre clientes..... | 23.369 | 140.452 |
| <i>Total</i> | <i>25.862</i> | <i>155.437</i> |
| Intereses y cargas asimiladas: | | |
| De Banco de España | 14 | 84 |
| De entidades de crédito | 713 | 4.284 |
| De acreedores..... | 7.048 | 42.361 |
| De empréstitos | 119 | 715 |
| Coste imputable a los fondos de pensiones constituid. | 117 | 702 |
| Otros intereses..... | 1 | 4 |
| <i>Total</i> | <i>8.012</i> | <i>48.150</i> |
| Rendimiento de la cartera de renta variable: | | |
| De acciones y otros títulos de renta variable..... | - | - |
| De participaciones..... | - | - |
| De participaciones en el grupo | 56 | 338 |
| <i>Total</i> | <i>56</i> | <i>338</i> |
| Productos de servicios (neto): | | |
| De pasivos contingentes | 370 | 2.223 |
| De servicios de cobros y pagos..... | 1.757 | 10.558 |
| De servicios de valores..... | 1.727 | 10.381 |
| De otras operaciones | 1.443 | 8.674 |
| <i>Total</i> | <i>5.297</i> | <i>31.836</i> |
| Resultados de operaciones financieras: | | |
| Renta fija española y extranjera | 10 | 58 |
| Renta variable | 1 | 4 |
| Cambios y derivados..... | 104 | 626 |
| De titulizaciones hipotecarias..... | 38 | 229 |
| <i>Total</i> | <i>153</i> | <i>917</i> |

atendiendo a la naturaleza de las operaciones que las originan, se relacionan seguidamente:

Resultados de operaciones financieras

| (Datos en miles de) | 2001 | 2000 |
|---|-----------------------|------------|
| | Pesetas (Millones) | |
| De diferencias de cambio | 104 | 626 |
| De la cartera de renta fija: | | 554 |
| Resultado de negociación | 8 | 44 |
| Saneamiento de la cartera de renta fija | 2 | 14 |
| (12) | | |
| De la cartera de renta variable: | | |
| Resultado de negociación | - | - |
| Saneamiento de la cartera de renta variable | 1 | 4 |
| 7 | | |
| De titulizaciones hipotecarias | 38 | 229 |
| De la cartera de derivados: | | 183 |
| Resultado de negociación | - | - |
| Saneamiento de operaciones de futuro | - | - |
| De acreedores por valores | - | - |
| <i>Total</i> | 153 | 917 |
| | | 746 |

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

Otros productos de explotación

| (Datos en miles de) | 2001 | 2000 |
|---|-----------------------|-----------|
| | Pesetas (Millones) | |
| Beneficios netos por explotación de fincas en renta | 9 | 53 |
| Otros productos diversos | - | - |
| <i>Total</i> | 9 | 53 |
| | | 48 |

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

| (Datos en miles de) | 2001 | 2000 |
|---|-----------------------|--------------|
| | Pesetas (Millones) | |
| Pérdidas netas por explotación de fincas en renta | - | - |
| Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos | 264 | 1.587 |
| Atenciones estatutarias | - | - |
| Aportaciones a fundaciones de carácter social | 410 | 2.464 |
| Otros conceptos | 16 | 89 |
| <i>Total</i> | 690 | 4.145 |
| | | 3.966 |

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) | |
| Beneficios netos por enajenación de inmovilizado..... | 93 | 558 |
| Rendimiento por prestación de servicios atípicos | - | - |
| Beneficios de ejercicios anteriores..... | 103 | 622 |
| Recuperación de otros fondos específicos (neto) | 61 | 364 |
| Otros productos | 38 | 228 |
| <i>Total</i> | 295 | 1.772 |
| | | 2.821 |

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) | |
| Pérdidas netas por enajenación del inmovilizado | 10 | 58 |
| Dotación a otros fondos específicos (neto) | 658 | 3.957 |
| Quebrantos de ejercicios anteriores..... | 99 | 593 |
| Otros quebrantos | 92 | 550 |
| Dotaciones y aportac. extraord. a fondos de pensiones | 109 | 658 |
| <i>Total</i> | 968 | 5.816 |
| | | 4.366 |

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.

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

| | Número medio | | 31 de diciembre | |
|--------------------------|--------------|------|-----------------|------|
| | 2001 | 2000 | 2001 | 2000 |
| Técnicos..... | 518 | 504 | 528 | 505 |
| Administrativos..... | 355 | 370 | 349 | 356 |
| Servicios generales..... | - | - | - | - |
| <i>Total</i> | 873 | 874 | 877 | 861 |

cada año y en media anual; también se presentan los correspondientes gastos de

| Antigüedad | Edad | | | | | Distribución | |
|----------------------------|-------------|------------|------------|------------|------------|--------------|---------------------|
| | Menos de 21 | De 21 a 30 | De 31 a 40 | De 41 a 50 | De 51 a 60 | Más de 60 | marginal antigüedad |
| Menos de 6 | - | 22,93 | 1,94 | - | - | - | 24,87 |
| De 6 a 10 | - | 2,39 | 16,42 | 0,68 | - | - | 19,49 |
| De 11 a 20 | - | - | 11,86 | 14,37 | 0,68 | - | 26,91 |
| De 21 a 30 | - | - | - | 13,68 | 9,58 | - | 23,26 |
| De 31 a 40 | - | - | - | 0,34 | 4,79 | - | 5,13 |
| Más de 40 | - | - | - | - | 0,34 | - | 0,34 |
| Distribución por edades .. | - | 25,32 | 30,22 | 29,07 | 15,39 | - | 100,00 |

personal. Adicionalmente se ofrece la distribución conjunta por edades y antigüedad,

| (Datos en miles de) | 2001 | | 2000 |
|--|--------------------|--------|--------|
| | Pesetas (Millones) | | |
| Remuneraciones..... | 4.498 | 27.031 | 26.226 |
| Cargas sociales: | 1.354 | 8.139 | 6.816 |
| Cuotas de la Seguridad Social..... | 1.176 | 7.068 | 6.816 |
| Aportaciones a fondos de pensiones externos | 178 | 1.071 | - |
| <i>Total</i> | 5.852 | 35.170 | 33.042 |

así como la pirámide de remuneraciones del Banco en 2001.

| Tramos () | Personas % | Remuneración total | | Media por tramo () |
|-------------------------|------------|--------------------|--------|---------------------|
| | | () | % | |
| Hasta 20.000 | 18,93 | 2.880.455 | 11,58 | 17.352 |
| De 20.001 a 26.000..... | 28,28 | 5.884.338 | 23,65 | 23.727 |
| De 26.001 a 32.000..... | 25,31 | 6.402.628 | 25,74 | 28.841 |
| De 32.001 a 38.000..... | 13,68 | 3.939.399 | 15,83 | 32.828 |
| De 38.001 a 50.000..... | 10,61 | 3.971.553 | 15,96 | 42.705 |
| De 50.001 a 80.000..... | 2,74 | 1.369.547 | 5,51 | 57.064 |
| Más de 80.000..... | 0,45 | 429.855 | 1,73 | 107.464 |
| <i>Total</i> | 100,00 | 24.877.775 | 100,00 | 28.367 |

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

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

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

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

(*) 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 cinco 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

| (Datos en miles de) | 2001 | 2000 |
|---|-----------------------|---------|
| | Pesetas (Millones) | |
| Beneficio antes de impuestos..... | 10.645 | 63.976 |
| Aumentos en base imponible (según detalle) | 2.337 | 14.047 |
| Disminuciones en base imponible (según detalle) | 614 | 3.690 |
| Base imponible (Resultado fiscal) | 12.368 | 74.333 |
| Cuota (35%)..... | 4.329 | 26.017 |
| Deducciones: | | |
| Por doble imposición..... | 10 | 59 |
| Por bonificaciones | - | - |
| Por inversiones..... | 1 | 6 |
| Cuota líquida..... | 4.318 | 25.952 |
| Impuesto por diferencias temporales (neto)..... | (270) | (1.625) |
| Otros ajustes (neto) | (649) | (3.901) |
| Impuesto sobre beneficios..... | 3.399 | 20.426 |
| | | 21.996 |

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 3.901 y 475 miles de en 2001 y 2000, respectivamente. El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por doble imposición, bonificaciones y deducción por inversiones se considera

| (Datos en miles de) | | | Renta incorporada a la base Imponible | Renta pendiente de integrar |
|-------------------------|--------------|------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| Año | Importe | Periodo de integración | En el año | Total |
| 2001 | 438 | 2005 al 2011 | - | 438 |
| 2000 | 398 | 2004 al 2010 | - | 398 |
| 1999 | 542 | 2003 al 2009 | - | 542 |
| 1998 | 949 | 2002 al 2008 | - | 949 |
| 1997 | 964 | 2001 al 2007 | 139 | 825 |
| 1996 | 797 | 2000 al 2006 | 114 | 569 |
| <i>Totales</i> | <i>4.088</i> | | <i>253</i> | <i>367</i> |
| Pesetas (Millones) | | | 42 | 61 |
| | | | | 619 |

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) | | |
| Aumentos | 2.337 | 14.047 | 7.347 | |
| Diferencias permanentes..... | 974 | 5.856 | 4.303 | |
| Diferenc. temporales con origen en el ejercic. actual ... | 1.311 | 7.881 | 2.927 | |
| Diferenc. temporales con origen en ejercic. anteriores. | 52 | 310 | 117 | |
| Disminuciones | 614 | 3.690 | 3.955 | |
| Diferencias permanentes..... | 23 | 141 | 1.064 | |
| Diferenc. temporales con origen en el ejercic. actual ... | 73 | 438 | 397 | |
| Diferenc. temporales con origen en ejercic. anteriores. | 518 | 3.111 | 2.494 | |

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:

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:

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 3.821 y 469 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, 1.085 miles de .

Como consecuencia de la dotación del fondo para la cobertura estadística de insolvencias, se han activado impuestos por importe de 2.346 y 1.034 miles de en 2001 y 2000, respectivamente, pagados por no considerarse gasto fiscalmente deducible. Existen otros saldos a recuperar de Hacienda por importe de 2.031 miles de e impuestos anticipados por importe de 585 miles de relativos a pensiones, que no están activados porque su plazo de recuperación excede de diez años.

En 2001 y 2000, han revertido impuestos diferidos por 20 y 1 miles de

| (Datos en miles de) | 2001 | 2000 |
|-----------------------------------|-----------------------|--------|
| | Pesetas (Millones) | |
| Impuesto sobre beneficios: | | |
| Resultados ordinarios..... | 3.409 | 20.486 |
| Resultados extraordinarios..... | (10) | (60) |
| <i>Total</i> | 3.399 | 20.426 |
| | | 21.996 |

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 153 miles de en 2001 y 139 miles en 2000 por la reinversión de plusvalías, habiéndose pagado por ese

| | Número | Acciones propias y representadas | % | Atenciones estatutarias | Retribuciones | Riesgos directos e indirectos |
|--|---------|----------------------------------|---|-------------------------|---------------|-------------------------------|
| | | | | (miles) | (miles) | (miles) |
| Gancedo de Seras, Gabriel (Presidente)..... | 100.000 | 0,23 | | - | - | - |
| Montuenga Badía, José M ^a (Secretario) | - | - | | - | - | - |
| Gancedo Holmer, Eric..... | - | - | | - | - | - |
| Junco Aguado, Javier | - | - | | - | - | - |
| Mora Figueroa Mora Figueroa, Ramón | - | - | | - | - | - |

el mismo concepto 89 miles de en 2001. Los impuestos anticipados y diferidos que revertirán en los ejercicios siguientes ascienden a 14.301 y 1.408 miles de ,
(Datos en miles de)

| | | 2001 | 2000 |
|---|-----------------------|---------|---------|
| | Pesetas (Millones) | | |
| Origen de fondos | | | |
| Beneficio neto del ejercicio..... | 7.246 | 43.550 | 39.141 |
| Importes que minorando el beneficio, no suponen aplicación de fondos: | | | |
| Dotación neta a provisiones: | | | |
| Para insolvencias | 2.608 | 15.676 | 7.773 |
| Para riesgo país..... | 5 | 31 | 8 |
| Para pensiones..... | 240 | 1.443 | 915 |
| Para amortización libre y otras | 598 | 3.593 | 3.007 |
| Saneamiento de la cartera de valores | (3) | (18) | 5 |
| Amortizaciones | 663 | 3.982 | 4.336 |
| Pérdidas en venta de activos permanentes (+) | 10 | 58 | 94 |
| Beneficio en venta de activos permanentes (-) | (93) | (558) | (462) |
| Otros..... | - | - | 17 |
| <i>Fondos procedentes de operaciones</i> | 11.274 | 67.757 | 54.834 |
| Incremento neto en: | | | |
| Bancos centrales y entidades de crédito (neto)..... | 3.429 | 20.611 | 131.798 |
| Recursos de clientes..... | 40.687 | 244.530 | 173.601 |
| Disminución neta en: | | | |
| Valores de renta fija | 6.683 | 40.163 | - |
| Acciones y participaciones no permanentes | - | - | 4 |
| Venta de activos permanentes | 806 | 4.847 | 368 |
| <i>Total</i> | 62.879 | 377.908 | 360.605 |
| Aplicación de fondos: | | | |
| Dividendo correspondiente al año anterior..... | 2.989 | 17.965 | 17.097 |
| Incremento neto en: | | | |
| Bancos centrales y entidades de crédito (neto)..... | - | - | - |
| Inversiones crediticias..... | 55.602 | 334.173 | 283.153 |
| Valores de renta fija | - | - | 63.907 |
| Acciones y participaciones no permanentes | - | - | - |
| Otros activos y pasivos (neto)..... | 3.113 | 18.708 | (5.732) |
| Adquisición de activos permanentes..... | 1.175 | 7.062 | 2.180 |
| <i>Total</i> | 62.879 | 377.908 | 360.605 |

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.

Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración

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.

Cuadro de financiación

Participaciones

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 Castilla, consolida sus estados financieros con los del Banco Popular Español, al ser ésta última sociedad la entidad dominante del grupo.

Subgrupo Banco de Castilla

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

| Sociedades | Porcentaje de dominio | Método de consolidación |
|-------------------|-----------------------|-------------------------|
| Eurovida SA | 3,00 | Puesta en equivalencia |

Para determinar las sociedades que constituyen el subgrupo del Banco, se ha considerado que toda sociedad perteneciente al grupo Banco Popular

Balance público consolidado

(Datos en miles de)

| | | 2001 | 2000 |
|--|-----------------------|-----------|-----------|
| | Pesetas (Millones) | | |
| Activo | | | |
| 1. Caja y depósitos en bancos centrales | 21.421 | 128.743 | 29.835 |
| 2. Deudas del Estado | 10.503 | 63.122 | 98.815 |
| 3. Entidades de crédito | 16.130 | 96.945 | 234.569 |
| 4. Créditos sobre clientes | 335.469 | 2.016.210 | 1.696.038 |
| 5. Obligaciones y otros valores de renta fija | 3.356 | 20.169 | 24.583 |
| 6. Acciones y otros títulos de renta variable | 17 | 100 | 96 |
| 7. Participaciones | - | - | - |
| 8. Participaciones en empresas del grupo | 143 | 864 | 827 |
| 9. Activos inmateriales | 41 | 247 | 510 |
| 10. Activos materiales | 5.751 | 34.563 | 35.386 |
| 11. Capital suscrito no desembolsado | - | - | - |
| 12. Acciones propias | - | - | - |
| 13. Otros activos | 6.206 | 37.299 | 27.861 |
| 14. Cuentas de periodificación | 1.937 | 11.643 | 14.557 |
| 15. Pérdidas de sociedades consolidadas | - | - | - |
| 16. Pérdidas consolidadas del ejercicio | - | - | - |
| Total | 400.974 | 2.409.905 | 2.163.077 |
| Pasivo | | | |
| 1. Entidades de crédito | 20.061 | 120.569 | 143.418 |
| 2. Débitos a clientes | 306.699 | 1.843.296 | 1.632.070 |
| 3. Débitos representados por valores negociables ... | 5.391 | 32.400 | - |
| 4. Otros pasivos | 6.603 | 39.686 | 34.350 |
| 5. Cuentas de periodificación | 2.928 | 17.600 | 15.333 |
| 6. Provisiones para riesgos y cargas | 2.384 | 14.323 | 18.614 |
| 6.bis. Fondo para riesgos generales | 426 | 2.560 | 2.560 |
| 6.ter. Diferencia negativa de consolidación | - | - | - |
| 7. Beneficios consolidados del ejercicio | 7.253 | 43.594 | 39.181 |
| 8. Pasivos subordinados | - | - | - |
| 8.bis. Intereses minoritarios | - | - | - |
| 9. Capital suscrito | 4.332 | 26.036 | 26.036 |
| 10. Primas de emisión | - | - | - |
| 11. Reservas | 44.861 | 269.623 | 251.309 |
| 12. Reservas de revalorización | - | - | - |
| 12.bis. Reservas en sociedades consolidadas | 36 | 216 | 205 |
| 13. Resultados de ejercicios anteriores | - | 2 | 1 |
| Total | 400.974 | 2.409.905 | 2.163.077 |

-consolidada, no consolidable o asociada- en la que tenga alguna participación el Banco, cualquiera que sea el porcentaje, forma parte del

Cuenta de Resultados pública consolidada

(Datos en miles de)

| | | 2001 | 2000 |
|---|-----------------------|---------|---------|
| | Pesetas (Millones) | | |
| 1. Intereses y rendimientos asimilados..... | 25.863 | 155.437 | 123.388 |
| 2. Intereses y cargas asimiladas..... | 8.011 | 48.150 | 32.612 |
| 3. Rendimiento de la cartera de renta variable..... | 56 | 338 | 308 |
| A) Margen de intermediación | 17.908 | 107.625 | 91.084 |
| 4. Comisiones percibidas | 6.570 | 39.486 | 36.364 |
| 5. Comisiones pagadas..... | 1.273 | 7.650 | 5.611 |
| 6. Resultados de operaciones financieras | 153 | 917 | 746 |
| B) Margen ordinario | 23.358 | 140.378 | 122.583 |
| 7. Otros productos de explotación | 9 | 53 | 48 |
| 8. Gastos generales de administración..... | 8.545 | 51.354 | 47.448 |
| 9. Amortiz. y saneamiento de activos mater. e inmat. .. | 663 | 3.982 | 4.336 |
| 10. Otras cargas de explotación | 690 | 4.145 | 3.966 |
| C) Margen de explotación | 13.469 | 80.950 | 66.881 |
| 11. Resultados netos generados por soc. puestas equiv. | 40 | 239 | 217 |
| 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) | 2.151 | 12.930 | 4.199 |
| 16. Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto) | - | - | - |
| 17. Dotación al fondo para riesgos bancarios generales | - | - | - |
| 18. Beneficios extraordinarios | 296 | 1.776 | 2.821 |
| 19. Quebrantos extraordinarios..... | 968 | 5.816 | 4.366 |
| D) Resultado antes de impuestos | 10.686 | 64.219 | 61.354 |
| 20. Impuesto sobre beneficios | 3.432 | 20.625 | 22.173 |
| E) Resultado consolidado del ejercicio | 7.254 | 43.594 | 39.181 |
| E.1. Beneficio atribuido a la minoría | - | - | - |
| E.2. Resultado atribuido al grupo | 7.254 | 43.594 | 39.181 |

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.

Durante el año 2001 ha sido liquidada la entidad Compañía de Gestión Inmobiliaria, S.A.

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

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

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

Nombramiento de auditores

La Junta General Ordinaria celebrada el 4 de mayo 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 Castilla, 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.

Relación de oficinas

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| ÁVILA | | | | |
| Arenas de S. Pedro Arévalo | Ávila (4) Barco de Ávila | Candeleda Navaluenga | Piedrahita San Pedro del Arroyo | Sotillo de la Adrada |
| BURGOS | | | | |
| Aranda de Duero (2) Belorado Briviesca Burgos (9) | Castrojeriz Espinosa de los Mont. Huerta del Rey Lerma | Medina de Pomar Melgar de Fernament. Miranda de Ebro | Roa de Ebro Salas de los Infantes Trespaderne | Villadiego Villarcayo Villasana de Mena |
| CÁCERES | | | | |
| Cáceres (2) | Plasencia (2) | | | |
| GUADALAJARA | | | | |
| Guadalajara | | | | |
| LEÓN | | | | |
| Astorga Benavides de Órbigo Cacabelos | La Bañeza La Robla León (10) | Mansilla de las Mulas Ponferrada (3) Puente Villarente | Sahagún Sta. María del Páramo Trobajo del Camino | Valencia de D.Juan Veguellina de Órbigo |
| MADRID | | | | |
| Fuenlabrada | Madrid (2) | | | |
| PALENCIA | | | | |
| Aguilar de Campoo Baltanás | Carrión de los Condes Guardo | Herrera de Pisuerga Palencia (5) | Paredes de Nava | Venta de Baños |
| SALAMANCA | | | | |
| Alba de Tormes Aldeadávila de la Rib. Béjar (2) Calzada de Vandunciel Cantalapiedra Carbajosa de Sagrada | Ciudad Rodrigo Gomecello Guijuelo La Fuente de S.Esteb. Ledesma | Lumbrales Macotera Mogarraz Peñaranda de Brac. Salamanca (16) | San Esteban de la S. Santa Marta de Tormes Tamames de la Sierra Villamayor Villarés de la Reina | Villarino de los Aires Villavieja de Yeltes Villoruela Vilvestre Vitigudino |
| SEGOVIA | | | | |
| Ayllón Cantalejo | Carbonero el Mayor Cuéllar | Nava de la Asunción Prádena | Segovia (3) Turégano | Villacastín |
| SORIA | | | | |
| Ágreda Almazán | Arcos de Jalón Berlanga de Duero | Duruelo de la Sierra Gómara | San Esteban de Gorm. | Soria (2) |
| TOLEDO | | | | |
| Talavera de la R. (4) | Toledo | | | |
| VALLADOLID | | | | |
| Alaejos Arrabal del Portillo Campaspero Carpio del Campo | Esguevillas de Esg. Iscar La Cistiérnaga La Pedraja del Port. | Laguna de Duero Medina de Rioseco Medina del Campo Olmedo | Peñafiel Peñaflor de Hornija Tordesillas Tudela de Duero | Valladolid (18) Villabrágima Villafrechós Villalón de Campos |
| ZAMORA | | | | |
| Alcañices Almeida de Sayago Benavente Bermillo de Sayago | Corrales del Vino El Puente de Sanabria Fuentesáuco | Mombuey Morales de Toro Puebla de Sanabria | Santibáñez de Vidr. Tábara Toro | Villalpando Villanueva del C. Zamora (4) |

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



Plaza de los Bandos, 10. 37002 Salamanca
Teléfono: (923) 29 00 00.
Fax: (923) 21 19 02
Internet: <http://www.bancocastilla.es>