



Banco de
Andalucía

Informe Anual
2001



Banco de
Andalucía

Informe Anual 2001

Información general

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

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

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

Sumario	Páginas
Información general	2
El Banco de Andalucía 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 Andalucía en cifras

(Miles de , salvo indicación en contrario)

	2001	Pesetas (millones)	Variación en %	2000	1999	1998	1997
Volumen de negocio							
Activos totales gestionados	880.204	5.290.131	22,9	4.305.457	3.673.937	3.435.090	3.153.673
Activos totales en balance	743.694	4.469.693	26,1	3.545.724	2.827.396	2.565.792	2.375.260
Recursos propios (a).....	93.078	559.410	11,0	503.962	454.702	421.813	399.996
Recursos de clientes:							
En balance.....	615.123	3.696.966	14,2	3.235.950	2.955.594	2.722.015	2.558.659
Otros recursos intermediados	478.614	2.876.528	16,2	2.476.217	2.109.053	1.852.717	1.780.246
Inversiones crediticias.....	136.509	820.438	8,0	759.733	846.541	869.298	778.413
Riesgos sin inversión	627.239	3.769.780	22,2	3.084.247	2.387.758	2.032.268	1.843.899
	141.238	848.860	68,1	504.983	447.474	425.889	361.178
Gestión del riesgo							
Riesgos totales	768.474	4.618.622	28,7	3.589.226	2.835.232	2.458.157	2.205.077
Deudores morosos	6.962	41.842	23,3	33.926	33.985	37.912	49.517
Provisiones para insolvencias.....	11.182	67.204	35,9	49.459	44.199	40.533	40.941
Ratio de morosidad (%)		0,91		0,95	1,20	1,54	2,25
Ratio de cobertura de morosos (%)		160,61		145,78	130,05	106,91	82,68
Resultados							
Margen de intermediación	36.103	216.982	27,3	170.507	146.987	138.594	144.537
Margen bancario básico	47.173	283.515	23,1	230.341	198.639	185.497	186.181
Margen ordinario.....	47.855	287.617	22,6	234.555	202.050	188.003	189.181
Margen de explotación	30.921	185.841	32,5	140.294	111.442	97.244	99.852
Beneficio antes de impuestos.....	23.469	141.050	14,0	123.744	104.410	92.706	91.156
Beneficio neto	15.692	94.312	18,5	79.606	68.133	60.822	59.921
Rentabilidad y eficiencia							
Activos totales medios	654.529	3.933.799	23,9	3.175.291	2.647.681	2.437.459	2.362.705
Recursos propios medios	83.852	503.962	10,8	454.706	417.235	389.636	366.215
ROA (%)		2,40		2,51	2,57	2,50	2,54
ROE (%)		18,71		17,51	16,33	15,61	16,36
Eficiencia operativa (%)		30,97		34,73	38,25	41,10	40,62
Datos por acción (b)							
Número de acciones (miles)		21.729	-	21.729	21.729	21.729	21.729
Última cotización ()		37,50	29,8	28,89	35,00	38,71	38,31
Valor contable de la acción ()		25,74	11,0	23,19	20,93	19,41	18,41
Beneficio por acción ()		4,34	18,6	3,66	3,14	2,80	2,76
Dividendo por acción ()		1,624	12,8	1.440	1.300	1.202	1.172
Precio/Valor contable (P/BV).....		1,5		1,2	1,7	2,0	2,1
Precio/Beneficio (P/E)		8,6		7,9	11,2	13,8	13,9
Otros datos							
Número de accionistas		6.453	(9,8)	7.152	6.960	6.750	6.752
Número de empleados		1.557	1,0	1.541	1.503	1.519	1.569
Número de oficinas		299	1,4	295	292	289	284
Número de cajeros automáticos		400	8,1	370	328	284	258

(a) Despues de la distribución de cada año.

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

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Miguel Ángel de SOLÍS Y MARTÍNEZ CAMPOS
(Presidente)

Jesús PLATERO PAZ
(Secretario)

José CABRERA PADILLA

Luis DÍEZ SERRA

José ESTÉVEZ DE LOS REYES

Manuel LAFFÓN DE LA ESCOSURA

Luis MONTUENGA AGUAYO

DIRECTOR GENERAL

Francisco FERNÁNDEZ DOPICO

INFORME DE GESTIÓN

INFORME DE GESTIÓN

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

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

rentabilidades.

Recursos y empleos

Activos totales

Al cierre del ejercicio 2001, los **activos totales en balance** ascendían a 4.469.693 miles de frente a 3.545.724 miles de a final del año anterior, lo que significa un crecimiento anual de

26,1 por ciento. Los **activos medios** mantenidos en el año se elevaron a 3.933.799 miles de , un 23,9 por ciento más que en 2000. Sumando a los activos en balance los recursos intermediados por el Banco, los activos totales gestionados o **volumen total de negocio** alcanzaron 5.290.131 miles de a final del ejercicio, con un aumento de 22,9 por ciento en el año.

El cuadro 1 presenta los balances resumidos a 31 de diciembre de 2001 y de 2000, junto a la

información sobre número de empleados y de oficinas a esas fechas.

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

Recursos propios

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

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

se han traspasado a reservas por 3.534 miles de

Además, en el ejercicio se han traspasado a reservas 2.988 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 559.410 miles de , con un aumento del 11,0 por ciento sobre la cifra del año anterior.

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

Cuadro 2. Recursos de clientes a fin de año

(Datos en miles de)	2001		Variación		
	Pesetas (Millones)	2000	Absoluta	En %	
Débitos a clientes:					
Administraciones Pùblicas	7.062	42.445	50.185	(7.740)	(15,4)
Cuentas corrientes	6.219	37.378	48.777	(11.399)	(23,4)
Cuentas de ahorro.....	653	3.925	129	3.796	>
Depósitos a plazo.....	190	1.142	1.279	(137)	(10,7)
Cesión temporal de activos.....	-	-	-	-	-
Otros sectores residentes.....	396.050	2.380.308	2.089.421	290.887	13,9
Cuentas corrientes	146.686	881.599	757.137	124.462	16,4
Cuentas de ahorro.....	92.287	554.655	497.551	57.104	11,5
Depósitos a plazo	147.313	885.371	786.582	98.789	12,6
Cesión temporal de activos	9.764	58.683	48.151	10.532	21,9
No residentes.....	64.519	387.763	336.611	51.152	15,2
Cuentas corrientes	19.605	117.824	109.855	7.969	7,3
Cuentas de ahorro.....	14.663	88.127	65.134	22.993	35,3
Depósitos a plazo.....	30.049	180.596	160.174	20.422	12,7
Cesión temporal de activos.....	202	1.216	1.448	(232)	(16,0)
Débitos representados por valores negoc.	10.983	66.012	-	66.012	-
Total (a)	478.614	2.876.528	2.476.217	400.311	16,2
Otros recursos intermediados:					
Activos financ.vendidos en firme (saldo vivo)	3.903	23.461	18.546	4.915	26,5
Fondos de inversión	84.134	505.659	513.707	(8.048)	(1,6)
Gestión de patrimonios.....	1.239	7.445	3.395	4.050	119,3
Planes de pensiones	41.502	249.431	189.675	59.756	31,5
Reservas técnicas de seguros de vida.....	5.731	34.442	34.410	32	0,1
Total (b)	136.509	820.438	759.733	60.705	8,0
Total (a+b)	615.123	3.696.966	3.235.950	461.016	14,2

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

Los recursos intermediados por el Banco que no figuran en el balance por estar materializados en otros instrumentos de ahorro -activos financieros vendidos a vencimiento, aportaciones

a fondos de inversión o de pensiones, patrimonios gestionados e inversiones en seguros de vida- totalizaron 820.438 miles de a final de 2001, con un aumento de 8,0 por ciento en el año.

El **total de recursos de clientes gestionados** ascendió a 3.696.966 miles de , con un crecimiento de 14,2 por ciento en el ejercicio.

Inversiones crediticias

Al cierre del ejercicio 2001, la **inversión total bruta** en créditos y descuentos a clientes, incluidos los deudores morosos, sumaba 3.769.780 miles de , frente a 3.084.247 miles de a final del año anterior, con un aumento de 22,2 por ciento. Estas cifras, deducidos los

Cuadro 3. Inversiones crediticias a fin de año

(Datos en miles de)

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

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 3.470.544 miles de , con

aumento de 27,8 por ciento en el año.

Gestión del riesgo

El cuadro 4 presenta la información relevante sobre la gestión del riesgo de crédito realizada en el ejercicio 2001, en comparación con el año anterior, que permite analizar en detalle la **sanidad del activo** del Banco.

Cuadro 4. Gestión del riesgo

(Datos en miles de)

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

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

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

Durante el ejercicio se produjeron entradas de deudores morosos por 46.818 miles de , un 30,9 por ciento más que en el año anterior, mientras que las recuperaciones de activos en esta situación sumaron 24.305 miles de , un 14,3 por ciento más que en 2000. El incremento neto del saldo en el año ascendió a 22.513 miles de , superior en un 55,3 por ciento a la cifra correspondiente al ejercicio precedente.

Asimismo, en el año 2001 se dieron de baja en el balance 14.597 miles de de deudores morosos, por haber cumplido el plazo de permanencia en el balance conforme a las normas del Banco de España, o por calificarse como fallidos. Estos activos fueron amortizados con utilización de fondos de provisión por su

totalidad. Las amortizaciones del ejercicio suponen 0,32 por ciento de los riesgos totales, frente al 0,41 por ciento del año anterior.

Para la cobertura de los deudores morosos, al cierre del ejercicio 2001 el Banco tenía constituidos fondos de provisión para insolvencias por 67.204 miles de , resultando una ratio de cobertura de 160,61 por ciento, frente a 145,78 por ciento a final de 2000.

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

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

Adicionalmente, el cuadro 4 presenta el saldo contable de los activos adjudicados en pago de

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

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

El cuadro 5 presenta las coberturas exigibles 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 47.180 miles de , inferior en 15,6 por ciento a la del año 2000. La valoración de los títulos se hace conforme a los criterios señalados por el Banco de España, que figuran detallados en "Principios de contabilidad aplicados" c) Cartera de valores, de las Cuentas anuales.

El cuadro 6 detalla las carteras de valores atendiendo a su naturaleza y tipo de emisores:

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

(Datos en miles de)

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

Deudas del Estado, obligaciones y otros títulos de renta fija y valores de renta variable. En estos últimos se desglosan las acciones de sociedades sin vinculación al Banco y la cartera de participaciones, tanto en empresas asociadas

como en sociedades pertenecientes al grupo. En cada grupo figura el correspondiente fondo de fluctuación de valores conforme a la normativa.

Cuadro 7. Resultados comparados

(Datos en miles de)

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

Resultados y rentabilidad

supone un incremento de 0,61 puntos.

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

Rendimientos y costes

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

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

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

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

Cuadro 8. Rendimientos y costes

(Datos en miles de)

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

Margen de intermediación y margen ordinario

La diferencia entre el total de productos de empleos y los costes financieros totales constituye el **margen de intermediación**, que se ha elevado a 216.982 miles de , con un crecimiento de 27,3 por ciento sobre el año anterior. La diferencia entre el tipo medio de rendimiento de los empleos rentables (7,87 por ciento) y el tipo medio de los recursos con coste (2,49 por ciento) da el diferencial o *spread* obtenido por el Banco en el ejercicio, que ha sido 5,38 puntos, superior en 0,11 puntos al del año anterior. Tomando la diferencia entre el tipo medio del total de empleos y el del total de recursos se llega al margen de intermediación como porcentaje de los activos totales, que ha ascendido a 5,52 puntos, frente a 5,37 puntos en el año 2000.

Los **productos de servicios netos** del ejercicio sumaron 66.533 miles de , con un

aumento de 11,2 por ciento sobre el año anterior. Este capítulo comprende las comisiones de las operaciones activas y de los riesgos sin inversión más las generadas por la prestación de otros servicios bancarios.

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

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

Cuadro 9. Cálculo del impuesto sobre beneficios

(Datos en miles de)

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

Costes operativos y otras cargas de explotación

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

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

Las **amortizaciones** del inmovilizado material e inmaterial sumaron 7.000 miles de , con una

disminución de 6,0 por ciento sobre el ejercicio precedente.

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

Margen de explotación

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

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

Dentro del capítulo de **resultados extraordinarios** se incluyen provisiones para otros fines, en su mayor parte coberturas cautelares, por 15.879 miles de , dotaciones al fondo de pensiones hasta su exteriorización y

aportaciones desde ese momento que cubre los compromisos del personal activo, para adaptarlo a las nuevas bases técnicas, por 1.514 miles de , resultados de enajenación de activos por 1.017 miles de y por último otros resultados varios que suponen un cargo neto de 910 miles de .

Beneficio neto y rentabilidad

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

Cuadro 10. Rentabilidad de gestión

(Datos en % de los activos totales medios)

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

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

Detrayendo el impuesto de sociedades a la cifra anterior se llega finalmente al **beneficio neto** del ejercicio, que ascendió a 94.312 miles de , con un aumento de 18,5 por ciento sobre el

ejercicio 2000. Este importe significa una rentabilidad neta final de 2,40 por ciento sobre los activos totales medios, frente a 2,51 por ciento en el año anterior.

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

La acción del Banco

El cuadro 11 recoge, para una serie de cinco años, los valores por acción: de beneficio, dividendo y valor contable, una vez ajustadas las cifras al "split" de las acciones realizado en

agosto de 1998. También hace referencia el cuadro a la evolución de las cotizaciones de la acción -máxima, mínima y última de cada año- durante el mismo período de tiempo.

El beneficio por acción es de 4,34 en 2001,

Cuadro 11. La acción del Banco (1)

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

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

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

(3) Ratios calculados sobre cotización última.

**ESTADOS FINANCIEROS
DE LOS CINCO ÚLTIMOS EJERCICIOS**

Balances de situación a fin de año

(Datos en miles de)

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

Cuentas de resultados

(Datos en miles de)

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

18,6 por ciento superior al de 2000.

El dividendo por acción que se propone es de 1,624 brutos. A cuenta de este dividendo, a ratificar en su momento por la Junta General, se han hecho dos pagos de 0,406 cada uno en los meses de septiembre y diciembre de 2001. Quedarían pendientes otros dos pagos de 0,406 cada uno, a realizar en los meses de marzo y junio de 2002.

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

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

CUENTAS ANUALES

Informe de auditores independientes



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

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

José María Sanz Olmeda
Socio - Auditor de Cuentas

22 de marzo de 2002

Responsabilidad de la información

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

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

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

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

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

Balances antes de la distribución de beneficios

(Datos en miles de)

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

Pasivo	Pesetas (Millones)	31 de diciembre	
		2001	2000
1. Entidades de crédito:	139.515	838.505	385.534
1.1. A la vista	4.971	29.879	30.201
1.2. A plazo o con preaviso.....	134.544	808.626	355.333
2. Débitos a clientes:	467.631	2.810.516	2.476.217
2.1. Depósitos de ahorro:.....	457.664	2.750.617	2.426.618
2.1.1. A la vista	280.112	1.683.509	1.478.583
2.1.2. A plazo.....	177.552	1.067.108	948.035
2.2. Otros débitos:.....	9.967	59.899	49.599
2.2.1. A la vista	-	-	-
2.2.2. A plazo.....	9.967	59.899	49.599
3. Débitos representados por valores negociables:	10.983	66.012	-
3.1. Bonos y obligaciones en circulación.....	-	-	-
3.2. Pagarés y otros valores	10.983	66.012	-
4. Otros pasivos	14.991	90.098	70.793
5. Cuentas de periodificación	4.325	25.990	24.565
6. Provisiones para riesgos y cargas:	7.052	42.381	51.871
6.1. Fondo de pensionistas.....	-	-	41.384
6.2. Provisión para impuestos.....	285	1.713	170
6.3. Otras provisiones	6.767	40.668	10.317
6.bis. Fondo para riesgos bancarios generales	248	1.492	1.492
7. Beneficios del ejercicio	15.692	94.312	79.606
8. Pasivos subordinados	-	-	-
9. Capital suscrito	2.712	16.297	16.297
10. Primas de emisión	2	13	13
11. Reservas	80.543	484.075	439.335
12. Reservas de revalorización	-	-	-
13. Resultados de ejercicios anteriores	-	2	1
Total	743.694	4.469.693	3.545.724
Cuentas de orden:			
1. Pasivos contingentes:	141.238	848.860	504.983
1.1. Redescuentos, endosos y aceptaciones	-	-	-
1.2. Activos afectos a diversas obligaciones	3	20	20
1.3. Fianzas, avales y cauciones.....	130.187	782.440	477.843
1.4. Otros pasivos contingentes.....	11.048	66.400	27.120
2. Compromisos:	80.775	485.466	393.442
2.1. Cesiones temporales con opción de recompra	-	-	-
2.2. Disponibles por terceros	69.434	417.308	325.502
2.3. Otros compromisos	11.341	68.158	67.940

Cuentas de Resultados

(Datos en miles de)

		2001	2000
	Pesetas (Millones)		
1. Intereses y rendimientos asimilados	49.370	296.717	220.293
De los que: cartera de renta fija.....	406	2.438	3.210
2. Intereses y cargas asimiladas	13.356	80.269	50.196
3. Rendimiento de la cartera de renta variable:	89	534	410
3.1. De acciones y otros títulos de renta variable.....	-	-	1
3.2. De participaciones.....	-	-	-
3.3. De participaciones en el grupo	89	534	409
a) Margen de Intermediación	36.103	216.982	170.507
4. Comisiones percibidas	13.060	78.495	69.985
5. Comisiones pagadas	1.990	11.962	10.151
6. Resultados de operaciones financieras	682	4.102	4.214
b) Margen ordinario	47.855	287.617	234.555
7. Otros productos de explotación	17	102	92
8. Gastos generales de administración:.....	14.820	89.069	81.466
8.1. De personal	10.425	62.653	58.343
- de los que: Sueldos y salarios.....	7.826	47.034	45.500
Cargas sociales.....	2.389	14.361	12.027
- de las que: pensiones.....	314	1.890	-
8.2. Otros gastos administrativos	4.395	26.416	23.123
9. Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	1.165	7.000	7.445
10. Otras cargas de explotación	966	5.809	5.442
c) Margen de explotación	30.921	185.841	140.294
15. Amortización y provisiones para insolvencias	4.576	27.505	13.795
16. Saneamientos de inmovilizaciones financieras.....	-	-	-
17. Dotación al fondo para riesgos generales.....	-	-	-
18. Beneficios extraordinarios	625	3.759	6.282
19. Quebrantos extraordinarios	3.501	21.045	9.037
d) Resultados antes de impuestos.....	23.469	141.050	123.744
20. Impuesto sobre sociedades	7.777	46.738	44.138
21. Otros impuestos	-	-	-
e) Resultado del ejercicio.....	15.692	94.312	79.606

Memoria

Reseña del Banco de Andalucía

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

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

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

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

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

Bases de presentación

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

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

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

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

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

Modificaciones en la normativa contable en 2001 y 2000

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

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

2. Las modificaciones en la Circular 4/1991 con entrada en vigor en el año 2000 fueron las siguientes:

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

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

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

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

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

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

Principios de contabilidad aplicados

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

a) Principio del devengo.

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

b) Transacciones en moneda extranjera.

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

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

c) Carteras de valores.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

c.1) Deudas del Estado.

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

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

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

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

Los títulos de renta variable (españoles y extranjeros) de empresas que no tienen la consideración de sociedades del grupo, multigrupo y asociadas, se recogen en este epígrafe de los balances al precio de adquisición, regularizado, en su caso, conforme a las normas legales que en el pasado han sido aplicables, al valor de cotización media del último trimestre o al de cierre del ejercicio, si este último fuese inferior, para los títulos que 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 recogidas en el Real Decreto 537/1997, de 14 de abril.

(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

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 54.268 y 47.621 miles de , respectivamente.

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

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

e) Acciones propias.

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

f) Fondos de provisión para insolvencias.

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

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

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

- La provisión genérica del 1 por ciento (0,5 por ciento para préstamos con garantía hipotecaria sobre viviendas terminadas, siempre que las garantías hayan nacido con la financiación y para arrendamientos financieros, cuando el riesgo vivo no supere el 80 por ciento del valor de tasación de las viviendas) sobre inversiones crediticias, títulos de renta fija de la cartera de inversión y riesgos de firma del sector privado, incluidos los créditos documentarios, destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente pero que pudieran producirse en el futuro.

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

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

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

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

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

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

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

el importe íntegro, sin minorar de los correspondientes fondos de cobertura.

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

g) Compromisos por pensiones.

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

Personal en activo

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

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

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

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.

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

siguientes hipótesis:

Los planes de pensiones de empleo están integrados en el fondo de pensiones Europopular Integral. La entidad gestora del fondo es Europensiones, S.A., sociedad cuyos accionistas son Banco Popular Español (51%) y Allianz (49%). El depositario del fondo es Banco Popular Español.

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

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

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

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

Personal pasivo

Los compromisos por pensiones con el personal pasivo de Banco de Andalucía están exteriorizados desde octubre de 1995 mediante seguro suscrito por el Banco con Allianz, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. con la garantía solidaria irrevocable de su matriz Allianz 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 57.353 miles de . Esta cifra era de 59.980 miles de a la fecha de cierre del ejercicio 2000

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

Plan de prejubilaciones

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

El plan se instrumentará mediante la inclusión del colectivo en un contrato de seguro temporal que asumirá la totalidad del riesgo actuarial y de inversión, y cubrirá las prestaciones correspondientes hasta la fecha de jubilación de cada empleado, momento en el que pasará a integrarse en el plan de pensiones vigente.

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

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

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

h) Fondo de garantía de Depósitos.

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

I) Débitos representados por valores negociables y pasivos subordinados.

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

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

Las características de este programa de emisión son las siguientes:

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

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

m) Titulización de activos.

El Banco, junto con otros bancos comerciales de su Grupo, participó en 2001 en un programa de Titulización de activos conjuntamente con otras entidades nacionales de máxima solvencia. " Fondo de Titulización PYME-ICO-TDA1" , realizó el 8 de marzo

de 2000 la emisión de bonos de titulización por 474.700 miles de , representados mediante anotaciones en cuenta de 100 miles de nominales cada título.

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

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

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

n) Adaptación al Euro

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

(Datos en miles de)

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

Patrimonio neto

El patrimonio neto contable del Banco de Andalucía a final de los dos últimos

años, después de la distribución de beneficios, y su evolución, se presenta en el siguiente cuadro:

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

Requerimiento de recursos propios

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

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

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

Información sobre participaciones en el capital del banco

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

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

Distribución de resultados

a) Propuesta de distribución de los beneficios de 2001:

b) Política de dividendos:

- Importe de los dividendos a cuenta.

El Banco tiene establecida una política de reparto de dividendos con periodicidad trimestral, de acuerdo con el siguiente calendario: en septiembre y diciembre, primero y segundo dividendo a cuenta de los beneficios del ejercicio; en marzo siguiente tercer dividendo a cuenta y en junio dividendo complementario.

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

(Datos en miles de)

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

* liquidez primaria

- 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,

(Datos en miles de)

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

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

(Datos en miles de)

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

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

La composición de este capítulo de los balances del Banco al 31 de

(Datos en miles de)

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

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 4,53 por ciento, y del 3,77 por ciento en 2000.

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

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

El Banco realizó en 2000 una titulización de activos rebajando 7.366 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

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

corresponden con la suma de provisiones para insolvencias y para riesgo-país que se detallan en este cuadro. Los movimientos de estos fondos se recogen en el apartado " Provisiones para riesgos y cargas" , incluidos los que cubren riesgos de firma.

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

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 41.220 miles de en 2001 y a 50.198 miles de en 2000.

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

Acciones y otros títulos de renta variable

Los balances recogen en este capítulo el importe correspondiente a la inversión, neta del fondo de fluctuación de valores, en acciones o participaciones de empresas ajenas al grupo y asociadas. Estos títulos están asignados a la cartera de inversión ordinaria, cuyos criterios de clasificación han sido descritos en "Principios de contabilidad aplicados" de esta Memoria.

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

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

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

Participaciones en empresas del Grupo

Las sociedades en las que el Banco o la sociedad matriz del Grupo, Banco Popular

(Datos en miles de)	Mobiliario e instalaciones	Inmuebles		
		Uso propio	Otros	Total
Saldo al 31.12.1999	38.178	28.074	20.255	86.507
Variaciones netas.....	5.837	(390)	(9.015)	(3.568)
Amortizaciones del año	6.693	737	15	7.445
Saldo al 31.12.2000	37.322	26.947	11.225	75.494
Variaciones netas.....	6.303	292	(2.475)	4.120
Amortizaciones del año	6.255	730	15	7000
Saldo al 31.12.2001	37.370	26.509	8.735	72.614
Pesetas (Millones)	6.218	4.411	1.453	12.082

Español, posean, directa o indirectamente, la mayoría del capital o votos, o que con una participación a partir del 20 por ciento estén sometidas a su dirección única, son consideradas empresas del Grupo. Todos los títulos correspondientes a estas inversiones

(Datos en miles de)

		2001	2000
	Pesetas (Millones)		
Inmovilizado no afecto a la explotación:			
Valor contable	2.202	13.232	16.444
Amortización acumulada	65	391	376
Fondo de activos adjudicados	683	4.106	4.843
Productos de arrendamientos netos en el ejercicio	17	102	92
Importe primas anuales seguro del inmovilizado	2	14	25

en sociedades del Grupo están asignados a la cartera de participaciones permanentes. En " Principios de contabilidad aplicados" de esta Memoria, aparecen recogidos los criterios de clasificación. Durante el año 2001 se han liquidado las sociedades Correduría Bética de Seguros, S.A. y Compañía de Gestión Inmobiliaria, S.A.

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

Activos inmateriales

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

(Datos en miles de)

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

Activos materiales

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

(Datos en miles de)

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

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

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

(Datos en miles de)

	2001	2000
	Pesetas (Millones)	
Por naturaleza:		
Banco de España.....	-	- 19.001
Bancos operantes en España.....	133.853	804.471 250.023
Cajas de ahorro.....	2.076	12.479 100.444
Cooperativas de crédito	15	90 1.517
Instituto de Crédito Oficial.....	-	- -
Entidades de crédito no residentes.....	3.566	21.433 14.520
Cesión temporal de activos.....	-	- -
Otros.....	5	32 29
<i>Total</i>	139.515	838.505 385.534
Por moneda:		
En	136.111	818.048 362.275
En moneda extranjera.....	3.404	20.457 23.259
<i>Total</i>	139.515	838.505 385.534
Por sociedades:		
Empresas del grupo	132.091	793.884 227.834
Bancos operantes en España.....	132.091	793.884 227.834
Otras entidades de crédito residentes.....	-	- -
Entidades de crédito no residentes	-	- -
Otras.....	7.424	44.621 157.700
<i>Total</i>	139.515	838.505 385.534
Distribución de las cuentas a plazo:		
Hasta 3 meses	124.218	746.562 275.618
Más de 3 meses hasta 1 año.....	4.493	27.005 50.828
Más de 1 año hasta 5 años	5.398	32.443 27.737
A más de 5 años	435	2.616 1.150
<i>Total</i>	134.544	808.626 355.333

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

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

(Datos en miles de)

	2001	2000
	Pesetas (Millones)	
Por naturaleza:		
Cuentas corrientes	172.509	1.036.802
Cuentas de ahorro	107.603	646.707
Depósitos a plazo.....	177.552	1.067.108
Cesión temporal de activos.....	9.967	59.899
<i>Total</i>	467.631	2.810.516
	2.476.217	
Por moneda:		
En	450.614	2.708.241
En moneda extranjera.....	17.017	102.275
<i>Total</i>	467.631	2.810.516
	2.476.217	
Por sociedades:		
Empresas del grupo:.....	4	25
Consolidadas	-	-
No consolidadas	4	25
Otras.....	467.627	2.810.491
<i>Total</i>	467.631	2.810.516
	2.476.067	
Distribución de las cuentas a plazo:		
Hasta 3 meses	145.233	872.870
Más de 3 meses hasta 1 año.....	34.998	210.340
Más de 1 año hasta 5 años	7.209	43.329
A más de 5 años	78	468
<i>Total</i>	187.518	1.127.007
	997.634	

Otros activos

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.....	1.194	7.176
Operaciones en camino.....	153	921
Cuentas de recaudación.....	10.915	65.602
Cuentas especiales	1.642	9.865
Otros	1.087	6.534
<i>Total</i>	14.991	90.098
		70.793

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	-	-	4	6
Crédito sobre clientes	58.726	44.900	59	10
Obligaciones y otros valores de renta fija.....	228	306	-	-
Pasivos contingentes (Cuentas de orden).....	8.250	4.253	1	6
<i>Total</i>	67.204	49.459	64	22
Pesetas (Millones)	11.182	8.229	11	4

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	-	-
Obligaciones y otro valores de renta fija	-	-
Acciones y otros títulos de renta variable.....	3	18
Participaciones.....	-	-
Participaciones en empresas del grupo	-	-
<i>Total</i>	3	18
		10

activo, por las diferencias negativas netas de las positivas excluyendo de este tratamiento los valores prestados.

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

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

resto de las provisiones de este apartado figura en el pasivo, en “ Otras provisiones” .

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

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

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)

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

El 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.

El **fondo para pensionistas** ha quedado cancelado en 2001 por la exteriorización y otros fondos específicos recoge el traspaso de reservas para el

(Datos en miles de)

	Pesetas (Millones)	Total		Específico		Genérico		Estadístico	
		2001		2000	2001	2000	2001	2000	2001
		2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000
Créditos sobre clientes.....	9.771	58.726	44.900	16.294	14.347	33.075	27.235	9.357	3.318
Oblig.y otros valores renta fija...	38	228	306	-	-	206	251	22	55
Pasivos contingentes	1.373	8.250	4.253	350	310	6.723	3.734	1.177	209
Total	11.182	67.204	49.459	16.644	14.657	40.004	31.220	10.556	3.582
Saldo al inicio del ejercicio.....	8.229	49.459	44.199	14.657	18.161	31.220	26.038	3.582	-
Dotaciones netas	5.427	32.618	19.819	16.860	11.055	8.784	5.182	6.974	3.582
Utilizaciones.....	(2.428)	(14.597)	(14.559)	(14.597)	(14.559)	-	-	-	-
Otras variac.y traspasos	(46)	(276)	-	(276)	-	-	-	-	-
Saldo a fin de ejercicio.....	11.182	67.204	49.459	16.644	14.657	40.004	31.220	10.556	3.582
Pesetas (Millones)	11.182	8.229	2.769	2.439	6.656	5.194	1.757	596	

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:

Fondos para riesgos bancarios generales

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

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

Capital

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

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

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

Reservas

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

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

El importe de la prima de emisión de acciones puede ser utilizado, según la

legislación mercantil en materia de sociedades, para ampliar el capital, no estableciendo restricción alguna en cuanto a su disponibilidad.

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

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

(Datos en miles de)

	Saldo al 31.12.99	Movimientos Aumen- tos	Dismi- nuciones	Saldo al 31.12.00	Movimientos Aumen- tos	Dismi- nuciones	Saldo al 31.12.2001	Pesetas (Millones)
Reservas restringidas:								
Reserva legal	8.162	-	-	8.162	-	-	8.162	1.358
Reserv. para acciones propias y de Entidad Matriz:								
Por adquisición	-	-	-	-	-	-	-	-
Por garantía.....	77	12	24	65	8.899	4.080	4.884	813
Por créditos para adquisición ...	-	-	-	-	451	451	-	-
Otras reservas restringidas.....	27	-	-	27	-	-	27	4
Reservas de libre disposición:								
Reserva estatutaria	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima emisión de acciones.....	13	-	-	13	-	-	13	2
Voluntarias y otras	390.242	40.852	12	431.082	59.367	19.447	471.002	78.368
<i>Total</i>	398.521	40.864	36	439.349	68.717	23.978	484.088	80.545
Pesetas (Millones)	66.308	6.799	6	73.101	11.434	3.990	80.545	

Causas de las variaciones:

Distrib. benef. ejerc. anterior	39.884	-	48.315	-
Traspaso activación impuestos	944	-	6.522	-
Traspaso entre reservas.....	36	36	13.880	13.880
Traspaso fondo para prejubilaciones	-	-	-	10.097
Redondeo.....	-	-	-	1
<i>Total</i>	<i>40.864</i>	<i>36</i>	<i>68.717</i>	<i>23.978</i>

traspasado a reservas 2.988 miles de por impuestos anticipados derivados de planes de jubilación anticipadas realizadas en años anteriores.

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

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.

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

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.

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

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

Garantías por compromisos propios o de terceros

(Datos en miles de)

		2001	2000
	Pesetas (Millones)		
Compraventa de divisas a plazo:			
Compras	7.247	43.558	34.272
Ventas	7.251	43.578	34.272
Futuros financieros en divisas	-	-	-
Compraventa de activos financieros	-	-	-
Futuros sobre valores y tipos de interés	-	-	-
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.....	8.428	50.655	110.045
Valores a crédito pendientes de liquidar	-	-	-
Cobertura por futuros financieros	-	-	-

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

(Datos en miles de)

	Saldos según plazos					
	Infer. a 1 año		Hasta 2 años		Sup. a 2 años	
	2001	2000	2001	2000	2001	2000
Permutas financieras.....	-	-	25.150	84.542	25.505	25.503
Pesetas (Millones)	-	-	4.184	14.067	4.244	4.243

	Contrapartes			
	Entidades de Crédito		Sector Privado	
	2001	2000	2001	2000
Permutas financieras.....	50.655	110.045	-	-
Pesetas (Millones)	8.428	18.310	-	-

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.....	355	2.132
De entidades de crédito	1.443	8.676
De la cartera de renta fija.....	406	2.438
De créditos sobre clientes.....	47.166	283.471
<i>Total</i>	<i>49.370</i>	<i>296.717</i>
	<i>220.293</i>	
Intereses y cargas asimiladas:		
De Banco de España	35	211
De entidades de crédito	3.657	21.976
De acreedores.....	8.683	52.183
De empréstitos	635	3.818
Coste imputable a los fondos de pensiones constituid.	331	1.989
Otros intereses.....	15	92
<i>Total</i>	<i>13.356</i>	<i>80.269</i>
	<i>50.196</i>	
Rendimiento de la cartera de renta variable:		
De acciones y otros títulos de renta variable.....	-	-
De participaciones.....	-	-
De participaciones en el grupo	89	534
<i>Total</i>	<i>89</i>	<i>534</i>
	<i>410</i>	
Productos de servicios (neto):		
De pasivos contingentes	923	5.546
De servicios de cobros y pagos.....	5.197	31.234
De servicios de valores.....	1.493	8.977
De otras operaciones	3.457	20.776
<i>Total</i>	<i>11.070</i>	<i>66.533</i>
	<i>59.834</i>	
Resultados de operaciones financieras:		
Renta fija española y extranjera	4	24
Renta variable	(1)	(7)
Cambios y derivados.....	583	3.507
De titulizaciones hipotecarias.....	96	578
<i>Total</i>	<i>682</i>	<i>4.102</i>
	<i>4.214</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	583	3.507
De la cartera de renta fija:		3.187
Resultado de negociación	4	24
Saneamiento de la cartera de renta fija.....	-	6
De la cartera de renta variable:		
Resultado de negociación.....	-	386
Saneamiento de la cartera de renta variable.....	(1)	(7)
De titulizaciones hipotecarias	96	578
De la cartera de derivados:		510
Resultado de negociación.....	-	-
Saneamiento de operaciones de futuro	-	-
De acreedores por valores	-	-
<i>Total</i>	682	4.102
		4.214

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	17	102
Otros productos diversos.....	-	-
<i>Total</i>	17	102
		92

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	395	2.374
Atenciones estatutarias	-	2
Aportaciones a fundaciones de carácter social.....	553	3.323
Otros conceptos.....	18	95
<i>Total</i>	966	5.809
		5.442

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.....	182	1.096	2.549
Rendimiento por prestación de servicios atípicos	-	-	133
Beneficios de ejercicios anteriores.....	222	1.333	1.107
Recuperación de otros fondos específicos (neto)	112	675	1.775
Otros productos	109	655	718
<i>Total</i>	625	3.759	6.282

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	13	79	653
Dotación a otros fondos específicos (neto)	2.754	16.554	4.371
Quebrantos de ejercicios anteriores.....	266	1.601	1.922
Otros quebrantos	216	1.297	1.532
Dotaciones y aportac. extraord. a fondos de pensiones	252	1.514	559
<i>Total</i>	3.501	21.045	9.037

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.....	824	813	836	811
Administrativos.....	731	727	721	730
Servicios generales.....	-	-	-	-
<i>Total</i>	1.555	1.540	1.557	1.541

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

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

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

así como la pirámide de remuneraciones del Banco en 2001.

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

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

Si bien no se ha presentado aún la declaración del impuesto sobre sociedades para el ejercicio 2001, el cuadro siguiente resume los cálculos

(Datos en miles de)

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

necesarios para determinar, a partir del resultado antes de impuestos, el gasto por impuesto sobre sociedades en el Banco, teniendo en cuenta no sólo el beneficio antes de impuestos, sino el que se deriva de las diferencias permanentes a la base imponible. El gasto por impuesto que se deriva de ejercicios anteriores es negativo en 10.475 y 1.629 miles de en 2001 y 2000, respectivamente. El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por doble imposición, bonificaciones y deducción por inversiones se considera

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

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		5.302	31.868	14.142
Diferencias permanentes.....		3.843	23.097	10.530
Diferenc. temporales con origen en el ejercic. actual ...		1.414	8.497	3.576
Diferenc. temporales con origen en ejercic. anteriores.		45	274	36
Disminuciones		1.503	9.032	11.659
Diferencias permanentes.....		76	458	3.248
Diferenc. temporales con origen en el ejercic. actual ...		136	816	1.947
Diferenc. temporales con origen en ejercic. anteriores.		1.291	7.758	6.464

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 10.928 y 1.581 miles de , pagados por no considerarse gasto fiscalmente deducible las dotaciones efectuadas al fondo para pensionistas. De acuerdo con la circular 7/1991 de Banco de España, se han activado sólo los impuestos que se espera recuperar en los próximos diez años por las aportaciones realizadas al plan de pensiones o por las pensiones efectivamente pagadas, según los casos. Por ese mismo concepto se han utilizado en 2001, 2.715 miles de .

Como consecuencia de la dotación del fondo para la cobertura estadística de insolvencias, se han activado impuestos por importe de 2.443 y 1.252 miles de en 2001 y 2000, respectivamente, pagados por no considerarse gasto fiscalmente deducible. Existen otros saldos a recuperar de Hacienda por importe de 3.620 miles de e impuestos anticipados por importe de 504 miles de relativos a pensiones, que no están activados porque su plazo de recuperación excede de diez años.

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

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

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

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

(Datos en miles de)

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

Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración

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

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

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

Cuadro de financiación

Participaciones

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

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

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

Subgrupo Banco de Andalucía

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

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

Balance público consolidado

(Datos en miles de)

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

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

Cuenta de Resultados pública consolidada

(Datos en miles de)

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

no consolidable o asociada- en la que tenga alguna participación el Banco, cualquiera que sea el porcentaje, forma parte del perímetro de consolidación de dicho subgrupo.

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

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

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

Nombramiento de auditores

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

Informe de gobierno corporativo

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

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

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

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

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

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

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

6º . Autorización al Consejo de Administración para emitir obligaciones, pagarés, bonos o valores análogos no convertibles en acciones, simples o hipotecarios, en moneda española o extranjera, subordinados o no, y a tipo fijo o variable, dentro del plazo máximo legal de cinco años, sin que pueda exceder en

Relación de oficinas

ALMERIA

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

BADAJOZ

Badajoz

CÁDIZ

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

CÓRDOBA

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

GRANADA

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

HUELVA

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

JAÉN

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

MADRID

Madrid (3)

MÁLAGA

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

SEVILLA

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

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



Fernández y González, 4. 41001 Sevilla
Teléf.: (95) 459 47 00
Fax: (95) 459 48 02
Internet: <http://www.bancoandalucia.es>