



Banco de
Andalucía

Informe Anual
2002



Informe Anual 2002

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 2002 ha cumplido su ejercicio social número 159. 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
Aprobación de las Cuentas Anuales e Informe de Gestión por el Consejo de Administración	72
Relación de oficinas	73

El Banco de Andalucía en cifras

(Miles de €, salvo indicación en contrario)

	2002	Variación en %	2001	2000	1999	1998
Volumen de negocio						
Activos totales gestionados	5.749.757	8,7	5.290.131	4.305.457	3.673.937	3.435.090
Activos totales en balance	4.977.468	11,4	4.469.693	3.545.724	2.827.396	2.565.792
Recursos propios (a).....	625.125	11,7	559.410	503.962	454.702	421.813
Recursos de clientes:						
En balance.....	3.873.556	4,8	3.696.966	3.235.950	2.955.594	2.722.015
Otros recursos intermediados	3.101.267	7,8	2.876.528	2.476.217	2.109.053	1.852.717
Inversiones crediticias	772.289	(5,9)	820.438	759.733	846.541	869.298
Riesgos sin inversión	4.459.609	18,3	3.769.780	3.084.247	2.387.758	2.032.268
	919.369	8,3	848.860	504.983	447.474	425.889
Gestión del riesgo						
Riesgos totales	5.378.858	16,5	4.618.622	3.589.226	2.835.232	2.458.157
Deudores morosos	59.271	41,7	41.842	33.926	33.985	37.912
Provisiones para insolvencias.....	89.473	33,1	67.204	49.459	44.199	40.533
Ratio de morosidad (%)	1,10		0,91	0,95	1,20	1,54
Ratio de cobertura de morosos (%)	150,96		160,61	145,78	130,05	106,91
Resultados						
Margen de intermediación	237.387	9,4	216.982	170.507	146.987	138.594
Margen bancario básico.....	304.462	7,4	283.515	230.341	198.639	185.497
Margen ordinario	308.495	7,3	287.617	234.555	202.050	188.003
Margen de explotación	202.774	9,1	185.841	140.294	111.442	97.244
Beneficio antes de impuestos.....	166.907	18,3	141.050	123.744	104.410	92.706
Beneficio neto	105.157	11,5	94.312	79.606	68.133	60.822
Rentabilidad y eficiencia						
Activos totales medios	4.584.821	16,5	3.933.799	3.175.291	2.647.681	2.437.459
Recursos propios medios	563.095	11,7	503.962	454.706	417.235	389.636
ROA (%)	2,29		2,40	2,51	2,57	2,50
ROE (%)	18,67		18,71	17,51	16,33	15,61
Eficiencia operativa (%)	30,32		30,97	34,73	38,25	41,10
Datos por acción (b)						
Número de acciones (miles)	21.729	-	21.729	21.729	21.729	21.729
Última cotización (€)	52,70	40,5	37,50	28,89	35,00	38,71
Valor contable de la acción (€)	28,77	11,8	25,74	23,19	20,93	19,41
Beneficio por acción (€)	4,84	11,5	4,34	3,66	3,14	2,80
Dividendo por acción (€).....	1.820	12,1	1.624	1.440	1.300	1.202
Precio/Valor contable (P/BV).....	1,8		1,5	1,2	1,7	2,0
Precio/Beneficio (P/E)	10,9		8,6	7,9	11,2	13,8
Otros datos						
Número de accionistas	6.065	(6,0)	6.453	7.152	6.960	6.750
Número de empleados	1.596	2,5	1.557	1.541	1.503	1.519
Número de oficinas	298	(0,3)	299	295	292	289
Número de cajeros automáticos	422	5,5	400	370	328	284

(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 PARDO MARTÍNEZ

INFORME DE GESTIÓN

INFORME DE GESTIÓN

En este Informe de Gestión se analiza la actividad del Banco de Andalucía en 2002 compara-

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

Cuadro 1. Balances resumidos a fin de año

(Datos en miles de €)

	31.12.2002	31.12.2001	Variación	
			Absoluta	En %
ACTIVO				
Caja y depósitos en bancos centrales	118.174	264.384	(146.210)	(55,3)
Deudas del Estado	2.619	5.737	(3.118)	(54,3)
Entidades de crédito	181.794	266.057	(84.263)	(31,7)
Créditos sobre clientes	4.379.886	3.710.995	668.891	18,0
Obligaciones y otros valores de renta fija	110.442	40.992	69.450	>
Acciones y otros valores de renta variable	148	90	58	64,4
Participaciones	-	-	-	-
Participaciones en empresas del grupo	361	361	-	-
Activos inmateriales	307	427	(120)	(28,1)
Activos materiales	71.704	72.614	(910)	(1,3)
Cuentas de periodificación	25.887	22.491	3.396	15,1
Otros activos.....	86.146	85.545	601	0,7
Total	4.977.468	4.469.693	507.775	11,4
PASIVO				
Entidades de crédito.....	1.059.719	838.505	221.214	26,4
Débitos a clientes	2.974.613	2.810.516	164.097	5,8
Débitos representados por valores negociables	126.654	66.012	60.642	91,9
Otros pasivos	78.367	90.098	(11.731)	(13,0)
Cuentas de periodificación	28.969	25.990	2.979	11,5
Provisiones para riesgos y cargas	42.982	42.381	601	1,4
Fondo para riesgos bancarios generales	1.492	1.492	-	-
Recursos propios	559.515	500.387	59.128	11,8
Beneficio neto.....	105.157	94.312	10.845	11,5
Total	4.977.468	4.469.693	507.775	11,4
<i>Pro memoria:</i>				
Nº de empleados	1.596	1.557	39	2,5
Nº de oficinas	298	299	(1)	(0,3)

Recursos y empleos

Activos totales

Al cierre del ejercicio 2002, los **activos totales en balance** ascendían a 4.977.468 miles de € frente a 4.469.693 miles de € a final del año anterior, lo que significa un crecimiento anual de 11,4 por ciento. Los **activos medios** mantenidos en el año se elevaron a 4.584.821 miles de €, un 16,5

por ciento más que en 2001. Sumando a los activos en balance los recursos intermediados por el Banco, los activos totales gestionados o **volumen total de negocio** alcanzaron 5.749.757 miles de € a final del ejercicio, con un aumento de 8,7 por ciento en el año.

El cuadro 1 presenta los balances resumidos a 31 de diciembre de 2002 y de 2001, 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 559.410 miles de € al principio de 2002, después de la distribución de beneficios del ejercicio anterior.

En diciembre de 2002 se han traspasado 5.500 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 11 de diciembre y de la autorización de Banco de España para realizar un plan de prejubilaciones. Por esta operación, los impuestos anticipados resultantes se han traspasado a reservas por 1.920 miles de €.

Adicionalmente, se ha registrado en reservas en 2002 un importe de 3.684 miles de €, por no utilizarse en el plan de prejubilaciones iniciado en

diciembre de 2001 que vuelven a su cuenta de origen, neto de impuestos anticipados.

Supuesto que la Junta General de Accionistas apruebe la propuesta de distribución de resultados del ejercicio 2002, que figura en las Cuentas Anuales, los recursos propios del Banco ascenderán a 625.125 miles de €, con un aumento del 11,7 por ciento sobre la cifra del año anterior.

En diciembre de 2001 se traspasaron de reservas a una cuenta específica para un plan de prejubilaciones 10.097 miles de €, reconociendo en reservas 3.534 miles de € por los impuestos anticipados correspondientes a esa operación. Además, en ese ejercicio se traspasaron a reservas 2.988 miles de € relativos a los impuestos anticipados resultantes de los planes de jubilaciones anticipadas realizadas en años anteriores.

El número de accionistas del Banco es de 6.065 a final del año 2002, 388 menos que un año antes. El mayor accionista es el Banco Popular Español, que posee un 79,83 por ciento del capital.

Cuadro 2. Recursos de clientes a fin de año

(Datos en miles de €)

	2002	2001	Variación	
			Absoluta	En %
Débitos a clientes:				
Administraciones Pùblicas.....	57.377	42.445	14.932	35,2
Cuentas corrientes	56.253	37.378	18.875	50,5
Cuentas de ahorro.....	1.013	3.925	(2.912)	(74,2)
Depósitos a plazo.....	111	1.142	(1.031)	(90,3)
Cesión temporal de activos	-	-	-	-
Otros sectores residentes.....	2.497.256	2.380.308	116.948	4,9
Cuentas corrientes	900.822	881.599	19.223	2,2
Cuentas de ahorro	604.173	554.655	49.518	8,9
Depósitos a plazo	976.398	885.371	91.027	10,3
Cesión temporal de activos	15.863	58.683	(42.820)	(73,0)
No residentes.....	419.980	387.763	32.217	8,3
Cuentas corrientes	128.390	117.824	10.566	9,0
Cuentas de ahorro	113.159	88.127	25.032	28,4
Depósitos a plazo	178.230	180.596	(2.366)	(1,3)
Cesión temporal de activos	201	1.216	(1.015)	(83,5)
Débitos representados por valores negoc....	126.654	66.012	60.642	91,9
Total (a)	3.101.267	2.876.528	224.739	7,8
Otros recursos intermediados:				
Activos financ.vendidos en firme (saldo vivo)	8.074	23.461	(15.387)	(65,6)
Fondos de inversión	472.906	505.659	(32.753)	(6,5)
Gestión de patrimonios	3.629	7.445	(3.816)	(51,3)
Planes de pensiones	256.612	249.431	7.181	2,9
Reservas técnicas de seguros de vida.....	31.068	34.442	(3.374)	(9,8)
Total (b)	772.289	820.438	(48.149)	(5,9)
Total (a+b).....	3.873.556	3.696.966	176.590	4,8

Recursos de clientes

El cuadro 2 muestra la composición de estos recursos por sectores y tipos de cuentas al final de los años 2002 y 2001.

A 31 de diciembre de 2002, los **recursos de clientes** en balance sumaban 3.101.267 miles de €, con un aumento de 7,8 por ciento en el año. La cifra de **recursos medios** mantenidos durante el ejercicio fue de 3.003.348 miles de €, un 13,2 por ciento superior a la de 2001. Los recursos de clientes representan el 62,31 por ciento de los activos totales del Banco a final del ejercicio 2002.

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 772.289 miles de € a final de 2002,

con una disminución de 5,9 por ciento en el año.

El total de recursos de clientes gestionados ascendió a 3.873.556 miles de €, con un crecimiento de 4,8 por ciento en el ejercicio.

Inversiones crediticias

Al cierre del ejercicio 2002, la **inversión total bruta** en créditos y descuentos a clientes, incluidos los deudores morosos, sumaba 4.459.609 miles de €, frente a 3.769.780 miles de € a final del año anterior, con un aumento de 18,3 por ciento. Estas cifras, deducidos los fondos de provisión para insolvencias correspondientes a estos activos, dan el importe de Créditos sobre clientes que figura en los balances anteriores.

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

Cuadro 3. Inversiones crediticias a fin de año

(Datos en miles de €)

	2002	2001	Variación Absoluta	Variación En %
<i>Crédito a las Administraciones Pùblicas</i>	18.786	20.832	(2.046)	(9,8)
Deudores con garantía real.....	-	-	-	-
Otros deudores a plazo	18.679	20.828	(2.149)	(10,3)
Deudores a la vista y varios	107	4	103	>
<i>Crédito a otros sectores residentes</i>	4.239.954	3.597.201	642.753	17,9
Crédito comercial	461.139	470.035	(8.896)	(1,9)
Deudores con garantía real.....	2.381.016	1.769.740	611.276	34,5
Hipotecaria	2.352.046	1.743.345	608.701	34,9
Otras	28.970	26.395	2.575	9,8
Otros deudores a plazo	1.023.895	1.022.193	1.702	0,2
Deudores a la vista y varios	141.380	121.061	20.319	16,8
Arrendamiento financiero.....	232.524	214.172	18.352	8,6
<i>Crédito a no residentes.....</i>	143.029	111.439	31.590	28,3
Crédito comercial	424	239	185	77,4
Deudores con garantía real.....	107.202	75.582	31.620	41,8
Hipotecaria	106.223	75.206	31.017	41,2
Otras	979	376	603	>
Otros deudores a plazo	34.140	30.784	3.356	10,9
Deudores a la vista y varios	1.263	4.834	(3.571)	(73,9)
<i>Activos dudosos</i>	57.840	40.308	17.532	43,5
Administraciones Pùblicas	2	2	-	-
Otros sectores residentes	57.325	40.139	17.186	42,8
No residentes	513	167	346	>
<i>Total</i>	4.459.609	3.769.780	689.829	18,3

La cifra de **inversión crediticia media** en el ejercicio ascendió a 4.061.572 miles de €, con aumento de 17,0 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 2002, en comparación con el año anterior, que permite analizar en detalle la **sani-**

dad del activo del Banco.

A 31 de diciembre de 2002, el saldo de los deudores morosos y dudosos del Banco sumaba 59.271 miles de €, lo que representa una ratio de morosidad de 1,10 por ciento sobre los riesgos totales, frente a 0,91 por ciento al cierre del año anterior.

Durante el ejercicio se produjeron entradas de deudores morosos por 70.456 miles de €, un 50,5

Cuadro 4. Gestión del riesgo

(Datos en miles de €)

	2002	2001	Variación	
			Absoluta	En %
<i>Deudores morosos*:</i>				
Saldo al 1 de enero	41.842	33.926	7.916	23,3
Aumentos	70.456	46.818	23.638	50,5
Recuperaciones	(39.471)	(24.305)	(15.166)	62,4
Variación neta	30.985	22.513	8.472	37,6
Incremento en %.....	74,1	66,4		
Amortizaciones	(13.556)	(14.597)	1.041	(7,1)
Saldo al 31 de diciembre	59.271	41.842	17.429	41,7
<i>Provisión para insolvencias:</i>				
Saldo al 1 de enero	67.204	49.459	17.745	35,9
Dotación del año:				
Bruta	43.289	38.446	4.843	12,6
Disponible	(8.314)	(5.828)	(2.486)	42,7
Neta	34.975	32.618	2.357	7,2
Otras variaciones	(335)	(276)	(59)	21,4
Dudosos amortizados.....	(12.371)	(14.597)	(2.226)	(15,2)
Saldo al 31 de diciembre	89.473	67.204	22.269	33,1
Activos adjudicados en pago de deudas	10.770	12.100	(1.330)	(11,0)
Provisiones para minusvalías en activos adjudicados	3.921	4.106	(185)	(4,5)
<i>Pro memoria:</i>				
Riesgos totales	5.378.858	4.618.622	760.236	16,5
Activos en suspenso regularizados	120.871	112.268	8.603	7,7
Morosos hipotecarios.....	1.963	2.142	(179)	(8,4)
<i>Medidas de calidad del riesgo (%):</i>				
Morosidad (Morosos sobre riesgos totales)	1,10	0,91		
Insolvencia (Amortizaciones sobre riesgos totales)	0,25	0,32		
Cobertura: Provisión para insolvencias sobre morosos..	150,96	160,61		
Provisión sobre activos adjudicados.....	36,41	33,93		

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

por ciento más que en el año anterior, mientras que las recuperaciones de activos en esta situación sumaron 39.471 miles de €, un 62,4 por ciento más que en 2001. El incremento neto del saldo en el año ascendió a 30.985 miles de €, superior en un 37,6 por ciento a la cifra correspondiente al ejercicio precedente.

Asimismo, en el año 2002 se dieron de baja en el balance 13.556 miles de € de deudores morosos, por haber cumplido el plazo de permanencia en el balance o por calificarse como fallidos, conforme a las normas del Banco de España. Estos activos fueron amortizados con utilización de fondos de provisión por 12.371 y 1.185 miles de €, con cargo directo a resultados por no estar aprovisionados en el momento de la amortización. Las amortizaciones del ejercicio suponen 0,25 por ciento de los riesgos totales, frente al 0,32 del año anterior.

Para la cobertura de los deudores morosos, al cierre del ejercicio 2002 el Banco tenía constituidos fondos de provisión para insolvencias por 89.473 miles de €, resultando una ratio de cobertura de 150,96 por ciento, frente a 160,61 por ciento a final de 2001.

El saldo del fondo de insolvencias a 31 de diciembre de 2002 excede en 4.154 miles de € de la cobertura exigible según la normativa del Banco de España

Durante el año 2002 las dotaciones netas a fondos de insolvencias, con cargo a resultados del ejercicio, sumaron 34.975 miles de €, con aumento de 7,2 por ciento sobre el ejercicio precedente. Además, en el ejercicio, como se ha indicado anteriormente, se han amortizado asuntos directamente con cargo a resultados por 1.185 miles de €.

Adicionalmente, el cuadro 4 presenta el saldo contable de los activos adjudicados en pago de deudas (inmuebles) por 10.770 miles de €, para los que el Banco dispone de fondos de provisión por 3.921 miles de € para cubrir las eventuales minusvalías en su enajenación, resultando un ratio de cobertura de estos activos de 36,4 por ciento en 2002, frente a 33,9 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 2002 y su compara-

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

(Datos en miles de €)

	2002		2001	
	Saldos	Cobertura necesaria	Saldos	Cobertura necesaria
Riesgos dudosos con cobertura específica	56.490	25.537	37.011	16.643
Con carácter general	54.545	25.027	34.755	15.977
Con garantía hipotecaria y leasing s/vivienda ..	403	144	704	316
Pasivos contingentes dudosos	1.542	366	1.552	350
Riesgos dudosos con cobertura genérica.....	2.629	19	4.732	40
Riesgos dudosos sin necesidad de cobertura	152	-	99	-
Total deudores dudosos	59.271	25.556	41.842	16.683
Riesgos con cobertura genérica.....	5.143.719	44.797	4.406.618	39.293
Con cobertura general (1%).....	3.815.560	38.156	3.451.881	34.519
Con cobertura reducida (0,5%).....	1.328.159	6.641	954.737	4.774
Cobertura estadística.....	14.966			10.556
Total cobertura necesaria	85.319			66.532
Saldo del fondo de insolvencias	89.473			67.204
Excedente	4.154			672

ción con el año anterior.

Carteras de valores

Al cierre del ejercicio 2002, el saldo de las **carteras de valores** en el Balance del Banco suma 113.570 miles de €, superior en 140,7 por ciento a la del año 2001. 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: 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.

Resultados y rentabilidad

En la página siguiente, el cuadro 7 muestra un resumen de la cuenta de resultados de 2002

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

(Datos en miles de €)

	2002	2001	Variación	
			Absoluta	En %
Deudas del Estado	2.619	5.737	(3.118)	(54,3)
Letras del Tesoro	2.017	4.779	(2.762)	(57,8)
Otras deudas anotadas	602	942	(340)	(36,1)
Otros títulos	-	16	(16)	(100,0)
Menos: Fondo para fluctuación de valores (neto).....	-	-	-	-
Obligaciones y otros valores de renta fija	110.442	40.992	69.450	>
De emisión pública	29.890	-	29.890	-
De entidades de crédito.....	-	-	-	-
De otros sectores residentes.....	81.014	41.220	39.794	96,5
De otros sectores no residentes	-	-	-	-
Menos: Fondo para fluctuación de valores y otros (neto)	(462)	(228)	(234)	>
Acciones y participaciones	509	451	58	12,9
Acciones	190	108	82	75,9
Participaciones en empresas del grupo	361	361	-	-
Otras participaciones.....	-	-	-	-
Menos: Fondo para fluctuación de valores	(42)	(18)	(24)	>

comparada con la del año anterior.

Rendimientos y costes

Los empleos totales medios en el ejercicio sumaron 4.584.821 miles de €, un 16,5 por ciento más que en el año anterior.

Los **productos de empleos** se elevaron a 314.122 miles de €, con un crecimiento de 5,7 por ciento sobre el año anterior. De esta cifra,

313.634 miles de € corresponden a intereses y rendimientos asimilados, y 488 miles de € a dividendos, con tasas de variación de 5,7 por ciento y menos 8,6 por ciento respectivamente. El **tipo medio de rendimiento de los empleos** fue 6,85 por ciento frente a 7,56 por ciento en 2001, lo que supone un descenso de 0,71 puntos.

Los **costes financieros** de los recursos ajenos ascendieron a 76.735 miles de €, con una disminución de 2,0 por ciento sobre el ejercicio anterior. A esta cifra hay que añadir en 2001 el

Cuadro 7. Resultados comparados

(Datos en miles de €)

	2002	2001	Variación	
			Absoluta	En %
Productos de empleos	314.122	297.251	16.871	5,7
- Costes de recursos	76.735	80.269	(3.534)	(4,4)
= Margen de intermediación	237.387	216.982	20.405	9,4
+ Productos netos de servicios	67.075	66.533	542	0,8
+ Resultados de operaciones financieras	4.033	4.102	(69)	(1,7)
= Margen ordinario	308.495	287.617	20.878	7,3
- Costes operativos:	93.530	89.069	4.461	5,0
Personal	64.819	62.653	2.166	3,5
Resto	28.711	26.416	2.295	8,7
- Amortizaciones	7.209	7.000	209	3,0
± Otros resultados de explotación (neto)	(4.982)	(5.707)	725	(12,7)
= Margen de explotación	202.774	185.841	16.933	9,1
- Amortiz. y provisiones para insolvencias	29.629	27.505	2.124	7,7
- Saneamiento de inmovilizaciones financieras	-	-	-	-
± Resultados extraordinarios (neto).....	(6.238)	(17.286)	11.048	(63,9)
= Beneficio antes de impuestos	166.907	141.050	25.857	18,3
- Impuesto sobre sociedades.....	61.750	46.738	15.012	32,1
= Beneficio neto	105.157	94.312	10.845	11,5

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 para ese ejercicio sumaron 80.269 miles de €.

El **tipo medio de coste** ascendió a 1,67 por ciento, con un descenso de 0,37 puntos sobre el año anterior.

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

Margen de intermediación y margen ordinario

La diferencia entre el total de productos de empleos y los costes financieros totales constituye el **margen de intermediación**, que se ha elevado a 237.387 miles de €, con un crecimiento de 9,4 por ciento sobre el año anterior. La diferencia entre el tipo medio de rendimiento de los empleos

os rentables (7,14 por ciento) y el tipo medio de los recursos con coste (2,03 por ciento) da el diferencial o *spread* obtenido por el Banco en el ejercicio, que ha sido 5,11 puntos, inferior en 0,27 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 5,18 puntos, frente a 5,52 puntos en el año 2001.

Los **productos de servicios netos** del ejercicio sumaron 67.075 miles de €, con un aumento de 0,8 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

Cuadro 8. Rendimientos y costes

(Datos en miles de €)

	2002				2001			
	Saldos medios	Distrib. (%)	Productos o costes	Tipos (%)	Saldos medios	Distrib. (%)	Productos o costes	Tipos (%)
Activos monetarios e interm.financ.	262.974	5,74	8.561	3,26	261.092	6,64	11.069	4,24
Inversiones crediticias (a)	4.061.572	88,59	302.430	7,45	3.470.544	88,22	283.471	8,17
Cartera de valores	72.198	1,57	3.131	4,34	47.408	1,21	2.711	5,72
Total empleos rentables (b)..	4.396.744	95,90	314.122	7,14	3.779.044	96,07	297.251	7,87
Otros activos	188.077	4,10			154.755	3,93		
Total empleos	4.584.821	100,00	314.122	6,85	3.933.799	100,00	297.251	7,56
Intermediarios financieros	779.569	17,00	25.808	3,31	530.069	13,47	22.187	4,19
Recursos de clientes (c)	3.003.348	65,51	50.927	1,70	2.652.056	67,42	56.093	2,12
Fondo de pensiones.....	2.429	0,05	-	-	36.800	0,94	1.989	5,40
Total recursos con coste (d)	3.785.346	82,56	76.735	2,03	3.218.925	81,83	80.269	2,49
Otros recursos.....	236.380	5,16			210.912	5,36		
Recursos propios	563.095	12,28			503.962	12,81		
Total recursos	4.584.821	100,00	76.735	1,67	3.933.799	100,00	80.269	2,04
Margen con clientes (a-c).....				5,75				6,05
Spread (b-d)				5,11				5,38

4.033 miles de € frente a 4.102 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 308.495 miles de € frente a 287.617 miles de € en el ejercicio anterior, lo que supone un aumento de 7,3 por ciento.

Costes operativos, amortizaciones y otros resultados de explotación

Los **costes de personal** sumaron 64.819 miles de €, un 3,5 por ciento superiores a los de 2001. Los **gastos generales** ascendieron a 24.580 miles de €, con un aumento de 9,2 por ciento en relación con el año anterior. Los **tributos varios** fueron 4.131 miles de €, con incremento de 5,9 por ciento

en el ejercicio. Sumando estos tres capítulos se obtienen los **costes operativos** totales, que se elevaron a 93.530 miles de €, lo que supone un crecimiento anual de 5,0 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 30,32 por ciento en el ejercicio, frente al 30,97 por ciento en el año precedente. Para valorar estas cifras, hay que indicar que esta ratio es del 50,6 por ciento en el conjunto de la banca española, según los datos disponibles más recientes (de septiembre de 2002).

Las **amortizaciones** del inmovilizado material e inmaterial sumaron 7.209 miles de €, con un aumento de 3,0 por ciento sobre el ejercicio precedente.

El capítulo de **otros resultados de explotación** asciende a un cargo neto de 4.982 miles de

€, un 12,7 por ciento inferior al del ejercicio anterior. Esta cifra incluye, junto con algunas partidas de escasa cuantía, la cuota pagada al Fondo de Garantía de Depósitos (1.635 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.

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 2002 alcanzó la cifra de 202.774 miles de € frente a 185.841 miles de € en el año anterior, con un aumento de 9,1 por ciento en el año.

Las **provisiones para insolvencias** netas del ejercicio fueron superiores en 7,7 por ciento a las del año precedente, ascendiendo a 28.444 miles de € (dotaciones por 35.051 miles de €, menos 6.607 miles de € de recuperación de fallidos amortizados y 1.185 miles de € por amorti-

zación directa de determinados asuntos). Esta cifra incluye la provisión al fondo de cobertura estadística por 4.410 miles de €.

Dentro del capítulo de **resultados extraordinarios** se incluyen provisiones para otros fines por 3.805 miles de €, en su mayor parte coberturas cautelares, aportaciones al fondo de pensiones externo por 2.546 miles de €, resultados de enajenación de activos por 1.023 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 166.907 miles de €, un 18,3 por ciento más que en el año anterior.

El impuesto de sociedades suma 61.750 miles de €, frente a 46.738 miles de € en 2001, año en el que se produjo un importante ahorro fiscal extraordinario, debido a la exteriorización de los compromisos por pensiones.

Detrayendo el impuesto de sociedades a la

Cuadro 9. Rentabilidad de gestión

(Datos en % de los activos totales medios)

	2002	2001	Diferencia
Rendimiento de los empleos	6,85	7,56	(0,71)
Coste de los recursos	1,67	2,04	(0,37)
<i>Margen de intermediación</i>	5,18	5,52	(0,34)
Rendimiento neto de servicios	1,46	1,69	(0,23)
Rendimiento neto de operaciones financieras	0,09	0,10	(0,01)
<i>Margen ordinario</i>	6,73	7,31	(0,58)
Costes operativos	2,04	2,26	(0,22)
Amortizaciones	0,16	0,18	(0,02)
Otros resultados de explotación (neto)	(0,11)	(0,15)	0,04
<i>Rentabilidad de explotación</i>	4,42	4,72	(0,30)
Otros resultados (neto)	-	0,01	(0,01)
Provisiones y saneamientos (neto)	0,78	1,14	(0,36)
<i>Rentabilidad antes de impuestos</i>	3,64	3,59	0,05
Impuesto sobre el beneficio.....	1,35	1,19	0,16
<i>Rentabilidad neta final (ROA)</i>	2,29	2,40	(0,11)

cifra anterior se llega finalmente al **beneficio neto** del ejercicio, que ascendió a 105.157 miles de €, con un aumento de 11,5 por ciento sobre el ejercicio 2001. Este importe significa una rentabilidad neta final de 2,29 por ciento sobre los activos totales medios, frente a 2,40 por ciento en el año anterior.

El cuadro 9 resume las cuentas de resultados de 2002 y 2001 expresadas en porcentaje sobre los activos totales medios.

La acción del Banco

El cuadro 10 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 cotizacio-

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

El beneficio por acción es de 4,84 € en 2002, 11,5 por ciento superior al de 2001.

El dividendo por acción que se propone es de 1.820 € brutos. A cuenta de este dividendo, a ratificar en su momento por la Junta General, se han hecho dos pagos de 0,455 € cada uno en los meses de septiembre y diciembre de 2002. Quedarían pendientes otros dos pagos de 0,455 € cada uno, a realizar en los meses de marzo y junio de 2003.

El dividendo que se propone es superior en un 12,1 por ciento al del año 2001.

También en el cuadro 10 se expone la evolución de otros datos significativos sobre la valora-

Cuadro 10. La acción del Banco (1)

	2002	2001	2000	1999	1998
Número de acciones (miles)	21.729	21.729	21.729	21.729	21.729
<i>Datos por acción (€)</i>					
Beneficio	4,84	4,34	3,66	3,14	2,80
Dividendo	1.820	1.624	1.440	1.300	1.202
Valor contable (2).....	28,77	25,74	23,19	20,93	19,41
<i>Cotización</i>					
Máxima.....	53,45	39,99	35,49	41,50	69,12
Mínima	35,65	28,30	24,00	32,70	33,06
Última.....	52,70	37,50	28,89	35,00	38,71
<i>Valoración de las acciones por el mercado (3)</i>					
Precio / Beneficio (P/E)	10,9	8,6	7,9	11,2	13,8
Precio / Valor contable (P/BV)	1,8	1,5	1,2	1,7	2,0
Rentabilidad en dividendo (%).....	3,45	4,32	4,98	3,71	3,11
Tasa de capitalización del beneficio (%)	9,18	11,57	12,67	8,96	7,24

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

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

(3) Ratios calculados sobre cotización última.

ción de las acciones del Banco.

El Consejo de Administración del Banco controla el 85,73 por ciento del capital, incluyendo las acciones de propiedad directa o indi-

recta de los administradores y las representadas.

El detalle individualizado se muestra en el cuadro 11.

Cuadro 11. Acciones controladas por el Consejo de Administración al cierre del ejercicio

Nombre	Directas	Indirectas	Representadas	Total	% sobre capital
Solís y Mtnez. Campos, Miguel Ángel de (Presidente).....	6.832	500	254.562	261.894	1,21
Platero Paz, Jesús (Secretario)	-	-	17.342.900 ^(*)	17.342.900	79,81
Cabrera Padilla, José	-	-	44.860	44.860	0,21
Díez Serra, Luis	1.600	-	539.112	540.712	2,49
Estévez de los Reyes, José	4.000	10.880	103.170	118.050	0,54
Laffón de la Escosura, Manuel	560	-	194.000	194.560	0,90
Montuenga Aguayo, Luis	120	-	124.884	125.004	0,57
<i>Total</i>	13.112	11.380	18.603.488	18.627.980	85,73

(*) Acciones correspondientes a Banco Popular Español.

**ESTADOS FINANCIEROS
DE LOS CINCO ÚLTIMOS EJERCICIOS**

Balances de situación a fin de año

(Datos en miles de €)

	2002	2001	2000	1999	1998
Activo					
Caja y depósitos en bancos centrales.....	118.174	264.384	70.321	76.176	43.369
Deudas del Estado	2.619	5.737	5.148	23.897	35.628
Títulos de renta fija del Estado	2.619	5.737	5.148	23.903	35.634
Menos : Fondo para fluctuación de valores.....	-	-	-	(6)	(6)
Entidades de crédito	181.794	266.057	225.018	165.518	252.401
Intermediarios financieros	181.801	266.061	225.024	165.518	252.401
Menos: Fondo para insolvencias	(7)	(4)	(6)	-	-
Créditos sobre clientes.....	4.379.886	3.710.995	3.039.337	2.347.442	1.995.318
Inversiones crediticias	4.459.609	3.769.780	3.084.247	2.387.758	2.032.268
Crédito a las Administraciones Públicas	18.786	20.832	19.892	13.367	16.492
Crédito a otros sectores residentes	4.239.954	3.597.201	2.952.124	2.312.011	1.962.425
Créditos a no residentes	143.029	111.439	79.646	29.643	16.269
Activos dudosos	57.840	40.308	32.585	32.737	37.082
Menos: Fondo para insolvencias y riesgo país	(79.723)	(58.785)	(44.910)	(40.316)	(36.950)
Obligaciones y otros valores de renta fija	110.442	40.992	50.246	61.904	73.119
Títulos de renta fija.....	110.904	41.220	50.552	62.210	73.480
Menos: Fondo para fluctuación de valores y otros	(462)	(228)	(306)	(306)	(361)
Acciones y otros títulos de renta variable.....	148	90	97	436	409
Acciones y otros	190	108	107	498	469
Menos: Fondo para fluctuación de valores	(42)	(18)	(10)	(62)	(60)
Participaciones	-	-	-	-	-
Participaciones en empresas del grupo	361	361	421	421	421
Activos inmateriales.....	307	427	1.180	1.594	1.202
Activos materiales	71.704	72.614	75.494	86.507	93.824
Inmovilizado	75.700	76.723	80.343	96.417	104.456
Menos: Fondo para activos adjudicados y otros	(3.996)	(4.109)	(4.849)	(9.910)	(10.632)
Otros activos	86.146	85.545	53.007	49.822	55.665
Cuentas de periodificación	25.887	22.491	25.455	13.679	14.436
Total.....	4.977.468	4.469.693	3.545.724	2.827.396	2.565.792
Pasivo					
Entidades de crédito	1.059.719	838.505	385.534	114.444	140.919
Débitos a clientes	2.974.613	2.810.516	2.476.217	2.109.053	1.852.717
Administraciones públicas	57.377	42.445	50.185	56.320	44.379
Otros sectores residentes	2.497.256	2.380.308	2.089.421	1.775.005	1.562.860
No residentes	419.980	387.763	336.611	277.728	245.478
Débitos representados por valores negociables	126.654	66.012	-	-	-
Otros pasivos	78.367	90.098	70.793	63.963	67.036
Cuentas de periodificación	28.969	25.990	24.565	14.863	15.097
Provisiones para riesgos y cargas	42.982	42.381	51.871	40.630	40.598
Fondos de pensionistas	-	-	41.384	35.006	37.010
Otras provisiones y fondos	42.982	42.381	10.487	5.624	3.588
Fondo para riesgos bancarios generales	1.492	1.492	1.492	1.492	1.491
Recursos propios.....	559.514	500.385	455.645	414.818	387.109
Beneficio del ejercicio	105.157	94.312	79.606	68.133	60.822
Resultados de ejercicios anteriores.....	1	2	1	-	3
Total.....	4.977.468	4.469.693	3.545.724	2.827.396	2.565.792
Pro memoria:					
Riesgos sin inversión	919.369	848.860	504.983	447.474	425.889
Activos afectos a diversas obligaciones	20	20	20	20	18
Fianzas, avales y cauciones	845.098	782.440	477.843	434.322	407.438
Otros pasivos contingentes	74.251	66.400	27.120	13.132	18.433
Compromisos.....	462.901	485.466	393.442	434.426	354.597
Disponible por terceros	395.953	417.308	325.502	367.313	287.903
Otros compromisos	66.948	68.158	67.940	67.113	66.694
Otros recursos de clientes intermediados	772.289	820.438	759.733	846.541	869.298
Activos financ. vend.en firme a cltes.(saldo vivo)	8.074	23.461	18.546	15.160	16.480
Fondos de inversión.....	472.906	505.659	513.707	649.455	698.671
Gestión de patrimonio	3.629	7.445	3.395	-	-
Planes de pensiones	256.612	249.431	189.675	171.608	147.338
Reservas técnicas de seguros de vida	31.068	34.442	34.410	10.318	6.809

Cuentas de resultados

(Datos en miles de €)

	2002	2001	2000	1999	1998
Intereses y rendimientos asimilados	313.634	296.717	220.293	174.295	178.958
- Intereses y cargas asimiladas	76.735	80.269	50.196	27.548	40.532
De recursos ajenos	76.735	78.280	47.831	26.003	38.771
Imputables al fondo de pensiones	-	1.989	2.365	1.545	1.761
+ Rendimiento de la cartera de renta variable.....	488	534	410	240	168
De acciones y otros títulos de renta variable ..	7	-	1	-	-
De participaciones.....	-	-	-	-	-
De participaciones en el grupo	481	534	409	240	168
= Margen de intermediación	237.387	216.982	170.507	146.987	138.594
+ Productos de servicios	67.075	66.533	59.834	51.652	46.903
Comisiones de operaciones activas	9.130	10.295	9.079	6.209	6.010
Comisiones de avales y otras cauciones	7.299	5.546	4.302	4.106	3.997
Productos de otros servicios (neto)	50.646	50.692	46.453	41.337	36.896
+ Resultados de operaciones financieras	4.033	4.102	4.214	3.411	2.506
Negociación de activos financieros	775	602	970	1.446	228
Menos: Saneamiento de valores y derivados....	(303)	7	(57)	-	-
Resultados de diferencias de cambio	3.561	3.507	3.187	1.965	2.278
= Margen ordinario	308.495	287.617	234.555	202.050	188.003
- Costes operativos.....	93.530	89.069	81.466	77.278	77.278
Costes de personal	64.819	62.653	58.343	56.865	56.886
Gastos generales	24.580	22.516	19.814	17.626	17.405
Tributos varios.....	4.131	3.900	3.309	2.787	2.987
- Amortizaciones	7.209	7.000	7.445	8.233	8.348
+ Otros productos de explotación	80	102	92	95	114
- Otras cargas de explotación	5.062	5.809	5.442	5.192	5.247
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos.	1.635	2.374	2.021	1.764	1.683
Atenciones estatutarias y otras	3.325	3.324	3.324	3.324	3.324
Otras cargas	102	111	97	104	240
= Margen de explotación	202.774	185.841	140.294	111.442	97.244
- Amortización y provisiones para insolvencias.....	29.629	27.505	13.795	7.089	8.120
Dotación neta del período.....	36.236	32.660	19.833	13.855	15.380
Menos: Recuperación de fallidos amortizados ..	(6.607)	5.155	6.038	6.766	7.260
- Saneamiento de inmovilizaciones financieras	-	-	-	-	-
- Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-	-	-	-	-
± Resultados extraordinarios (neto)	(6.238)	(17.286)	(2.755)	57	3.582
Resultados de enajenación de activos	1.023	1.017	1.896	2.570	2.627
Recuperación de fondo de pensiones	-	-	-	-	-
Dotación y aportación extraord.a fondo de pensiones	2.546	1.514	559	425	481
Dotación a provisiones para otros fines	3.805	15.879	2.596	2.268	(1.172)
Otros resultados varios	(910)	(910)	(1.496)	180	264
= Beneficio antes de impuestos	166.907	141.050	123.744	104.410	92.706
Impuesto sobre sociedades	61.750	46.738	44.138	36.277	31.884
= Beneficio neto	105.157	94.312	79.606	68.133	60.822
Dividendo	39.547	35.288	31.290	28.248	26.120
Beneficio retenido.....	65.610	59.024	48.316	39.885	34.702
Cash Flow	214.460	201.989	156.485	130.736	117.504

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.

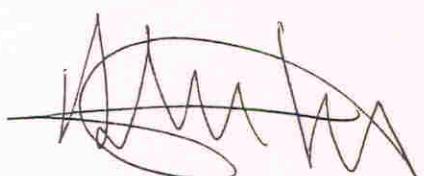
Hemos auditado las cuentas anuales de Banco de Andalucía, S.A. que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001, las cuentas de resultados y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores 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 de Banco de Andalucía, S.A. aprobó en diciembre de 2002 el traspaso de 5,5 millones de euros de reservas voluntarias a una cuenta específica de pasivo dentro del grupo "Provisiones para riesgos y cargas", para realizar un plan de prejubilaciones anticipadas que forma parte de los programas de gestión orientados a mejorar la eficiencia de los costes operativos. Dicho traspaso fue autorizado por Banco de España con fecha 13 de diciembre de 2002, de acuerdo con lo establecido en la Norma 13^a-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 1,92 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 2002 y 2001 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 2002, 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 2002. 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.



Antonio Greño Hidalgo
Socio - Auditor de Cuentas

21 de marzo de 2003

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	
	2002	2001
1. Caja y depósitos en bancos centrales:	118.174	264.384
1.1. Caja.....	63.648	62.944
1.2. Banco de España.....	54.526	201.440
1.3. Otros bancos centrales	-	-
2. Deudas del Estado	2.619	5.737
3. Entidades de crédito:	181.794	266.057
3.1. A la vista.....	5.285	45.853
3.2. Otros créditos.....	176.509	220.204
4. Créditos sobre clientes	4.379.886	3.710.995
5. Obligaciones y otros valores de renta fija:	110.442	40.992
5.1. De emisión pública.....	29.890	-
5.2. Otros emisores.....	80.552	40.992
Pro memoria: títulos propios	-	-
6. Acciones y otros títulos de renta variable	148	90
7. Participaciones:	-	-
7.1. Entidades de crédito	-	-
7.2. Otras participaciones	-	-
8. Participaciones en empresas del grupo:	361	361
8.1. En entidades de crédito	-	-
8.2. Otras	361	361
9. Activos inmateriales:	307	427
9.1. Gastos de constitución.....	-	-
9.2. Otros gastos amortizables	307	427
10. Activos materiales:	71.704	72.614
10.1. Terrenos y edificios de uso propio	27.092	26.509
10.2. Otros inmuebles	7.283	8.735
10.3. Mobiliario, instalaciones y otros.....	37.329	37.370
11. Capital suscrito no desembolsado:	-	-
11.1. Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-
11.2. Resto	-	-
12. Acciones propias:	-	-
Pro memoria: nominal	-	-
13. Otros activos	86.146	85.545
14. Cuentas de periodificación	25.887	22.491
15. Pérdidas del ejercicio.....	-	-
Total.....	4.977.468	4.469.693

Pasivo	31 de diciembre	
	2002	2001
1. Entidades de crédito:	1.059.719	838.505
1.1. A la vista.....	13.357	29.879
1.2. A plazo o con preaviso.....	1.046.362	808.626
2. Débitos a clientes:	2.974.613	2.810.516
2.1. Depósitos de ahorro:.....	2.958.549	2.750.617
2.1.1. A la vista	1.803.810	1.683.509
2.1.2. A plazo.....	1.154.739	1.067.108
2.2. Otros débitos:.....	16.064	59.899
2.2.1. A la vista	-	-
2.2.2. A plazo.....	16.064	59.899
3. Débitos representados por valores negociables:	126.654	66.012
3.1. Bonos y obligaciones en circulación.....	-	-
3.2. Pagarés y otros valores	126.654	66.012
4. Otros pasivos	78.367	90.098
5. Cuentas de periodificación	28.969	25.990
6. Provisiones para riesgos y cargas:	42.982	42.381
6.1. Fondo de pensionistas.....	-	-
6.2. Provisión para impuestos.....	2.558	1.713
6.3. Otras provisiones	40.424	40.668
6.bis. Fondo para riesgos bancarios generales	1.492	1.492
7. Beneficios del ejercicio	105.157	94.312
8. Pasivos subordinados	-	-
9. Capital suscrito	16.297	16.297
10. Primas de emisión	13	13
11. Reservas	543.204	484.075
12. Reservas de revalorización	-	-
13. Resultados de ejercicios anteriores	1	2
Total	4.977.468	4.469.693

Cuentas de orden:

1. Pasivos contingentes:	919.369	848.860
1.1. Redescuentos, endosos y aceptaciones	-	-
1.2. Activos afectos a diversas obligaciones	20	20
1.3. Fianzas, avales y cauciones	845.098	782.440
1.4. Otros pasivos contingentes.....	74.251	66.400
2. Compromisos:	462.901	485.466
2.1. Cesiones temporales con opción de recompra	-	-
2.2. Disponibles por terceros	395.953	417.308
2.3. Otros compromisos	66.948	68.158

Cuentas de Resultados

(Datos en miles de €)

	2002	2001
1. Intereses y rendimientos asimilados	313.634	296.717
De los que: cartera de renta fija.....	2.783	2.438
2. Intereses y cargas asimiladas	76.735	80.269
3. Rendimiento de la cartera de renta variable:	488	534
3.1. De acciones y otros títulos de renta variable.....	7	-
3.2. De participaciones.....	-	-
3.3. De participaciones en el grupo	481	534
a) Margen de Intermediación	237.387	216.982
4. Comisiones percibidas	80.135	78.495
5. Comisiones pagadas.....	13.060	11.962
6. Resultados de operaciones financieras	4.033	4.102
b) Margen ordinario	308.495	287.617
7. Otros productos de explotación	80	102
8. Gastos generales de administración:.....	93.530	89.069
8.1. De personal	64.819	62.653
- de los que: Sueldos y salarios.....	48.616	47.034
Cargas sociales	15.367	14.361
- de las que: pensiones.....	2.563	1.890
8.2. Otros gastos administrativos	28.711	26.416
9. Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	7.209	7.000
10. Otras cargas de explotación	5.062	5.809
c) Margen de explotación	202.774	185.841
15. Amortización y provisiones para insolvencias	29.629	27.505
16. Saneamientos de inmovilizaciones financieras.....	-	-
17. Dotación al fondo para riesgos generales.....	-	-
18. Beneficios extraordinarios	4.495	3.759
19. Quebrantos extraordinarios	10.733	21.045
d) Resultados antes de impuestos.....	166.907	141.050
20. Impuesto sobre sociedades	61.750	46.738
21. Otros impuestos	-	-
e) Resultado del ejercicio.....	105.157	94.312

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 2002 ha cumplido su ejercicio social número 159.

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, 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.

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. Todos los importes están expresados en miles de €.

Modificaciones en la normativa contable en 2002 y 2001

En el año 2002 no ha habido ninguna modificación de la normativa contable digna de mención que afecte a las cuentas anuales.

La única norma destacable en el año 2001 fue 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.

Auditoria Externa

Las cuentas anuales individuales correspondientes a Banco de Andalucía, S.A. y consolidadas con su Grupo a 31 de diciembre de 2002, han sido auditadas por la firma PricewaterhouseCoopers, que también auditó las del ejercicio anterior.

Conforme a lo dispuesto por la Ley 44/2002 de 22 de noviembre, de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, se facilita la siguiente información adicional:

En el mes de junio de 2002, el Grupo y PricewaterhouseCoopers acordaron la rotación de los miembros del equipo de auditores, que ha sido aplicada para el trabajo correspondiente al ejercicio 2002.

Los honorarios pagados por el Banco de Andalucía a PricewaterhouseCoopers en el año 2002, en concepto de trabajos de auditoría y revisión contable, ascendieron a 56 miles de €. Asimismo, el Banco pagó honorarios por importe de 6 miles de € a una firma vinculada con la anterior por la prestación de otros servicios profesionales.

Principios de contabilidad aplicados

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

a) Principio del devengo.

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

b) Transacciones en moneda extranjera.

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

Las diferencias de cambio se reconocen y contabilizan como resultados en

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

c) Carteras de valores.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

c.1) Deudas del Estado.

Recoge Letras del Tesoro, Bonos y Obligaciones del Estado, 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 inversión ordinaria e inversión a vencimiento, 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.

Los coeficientes de amortización anual más comúnmente utilizados en 2002 y 2001, son:

(Datos en %)

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

Las amortizaciones acumuladas a finales de los ejercicios 2002 y 2001 suman 59.511 y 54.268 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 2002 y 2001, 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 de 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. Adicionalmente, cuando un asunto se amortiza por incobrable no estando cubierto en su totalidad por este fondo, el importe no cubierto se registra como amortización directa con cargo a los resultados del ejercicio.

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, por la recuperación de importes disponibles al desaparecer las causas del riesgo y por la mejora de la calificación de los países.

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 2002 y 2001, la totalidad de los compromisos por pensiones del Banco con los empleados activos, pasivos y sus beneficiarios, reconocidos a estos en el convenio colectivo o norma similar, están exteriorizados mediante planes de pensiones de empleo asegurados y contratos de seguro, en los términos del Real Decreto 1588/1999. Como consecuencia de estas operaciones, el Banco ha transferido a la entidad aseguradora todos los compromisos por pensiones, no reteniendo ningún riesgo actuarial, financiero o de otra naturaleza por tal concepto.

Personal en activo

Con fecha 8 de noviembre de 2001, Banco de Andalucía instrumentó la exteriorización de sus compromisos por pensiones con sus empleados en activo

mediante la aportación de los fondos internos al plan de pensiones constituido -quienes simultáneamente suscribieron los contratos de aseguramiento de tales compromisos-, o a contratos de seguro por el exceso del límite financiero. La entidad aseguradora es Allianz, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A., con la garantía solidaria irrevocable de su matriz Allianz Aktiengesellschaft.

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

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

Las aportaciones anteriores sumaban 44.862 miles de €. Este importe, valor actual actuarial de los compromisos por pensiones a dicha fecha, fueron calculados con las siguientes hipótesis:

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

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

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

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

límite, condicionada a una aportación de la misma cuantía por parte del empleado.

A 31 de diciembre de 2002 y 2001, las reservas matemáticas correspondientes a los contratos de seguro suman 46.709 y 42.976 miles de €, respectivamente, para los seguros de los planes de pensiones y, 2.758 y 2.082 miles de € para los relativos a los excesos de límite financiero a fin de los dos últimos ejercicios.

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 a los ejercicios 2002 y 2001 asciende a 357 y 484 miles de €, respectivamente. Adicionalmente, por la variación del colectivo se han amortizado 647 miles de € en el año 2002. El saldo pendiente de amortizar es de 3.279 miles de € a 31 de diciembre de 2002 y 4.283 un año antes.

Personal pasivo

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

A 31 de diciembre de 2002, el importe de las reservas matemáticas correspondientes a estos seguros asciende a 54.593 miles de €. Esta cifra era de 57.353 miles de € a la fecha de cierre del ejercicio 2001.

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 2002, Banco de Andalucía ha aprobado un plan de prejubilación que afectará a 18 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 neto de este plan se estima en 3.580 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 13 de diciembre de 2002.

A 31 de diciembre de 2002 figura contabilizado en el Banco el traspaso de reservas por un importe de 5.500 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 ha contabilizado la totalidad de los impuestos anticipados por 1.920 miles de € en "Otros activos" con abono a reservas.

El plan quedará terminado dentro del primer trimestre del año 2003.

El plan de prejubilaciones aprobado en el año 2001 por el Banco finalizó en el primer trimestre de 2002. De los 10.097 miles de € traspasados de reservas para hacer frente al citado plan, 3.684 miles de € se han devuelto a su cuenta de origen, netos de impuestos anticipados, por no haberse utilizado para el fin para el que fueron constituidos.

h) Fondo de Garantía de Depósitos.

La contribución a este Fondo se imputa a los resultados del ejercicio en que se satisfacen. La aportación al Fondo de Garantía de Depósitos por los Bancos es del 0,6 por mil de la base de cálculo en 2002, año en el que se ha incorporado en la misma el 5 por ciento del depósito de valores y otros instrumentos financieros garantizados. En 2001, supuso el 1 por mil de la base de cálculo que no incluía la novedad indicada. Para el Banco ha supuesto 1.635 y 2.374 miles de € en los ejercicios 2002 y 2001, respectivamente.

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 correspondientes 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 continúa en 2002 con los programas de emisión de pagarés de empresa iniciados en 2001. El folleto correspondiente a la última emisión ha quedado inscrito en los Registros Oficiales de la C.N.M.V. en febrero de 2002.

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. En el ejercicio 2001 el límite máximo era de 210 millones de € ampliable a 420 millones de €.

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

m) Titulización de activos.

En los ejercicios 2002 y 2001 Banco de Andalucía no ha realizado operaciones de titulización de activos. Al 31 de diciembre de 2002 mantiene saldos

vivos de las operaciones de titulización de activos realizadas en 2000 y 1998, respectivamente, comentadas en las cuentas anuales de dichos ejercicios.

Patrimonio neto

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

(Datos en miles de €)

	Total	Capital	Reservas y remanente
Saldo al 31.12.2000.....	503.962	16.297	487.665
Variaciones:			
Traspaso por activación de impuestos.....	6.522	-	6.522
Traspaso a fondo especial para prejubilaciones	(10.097)	-	(10.097)
Beneficio neto de 2001	94.312	-	94.312
Dividendo correspondiente a 2001	(35.288)	-	(35.288)
Variación en remanente	(1)	-	(1)
Saldo al 31.12.2001	559.410	16.297	543.113
Variaciones:			
Remanente prejubilaciones	3.684	-	3.684
Traspaso a fondo especial para prejubilaciones	(3.580)	-	(3.580)
Beneficio neto de 2002	105.157	-	105.157
Dividendo correspondiente a 2002	(39.547)	-	(39.547)
Variación en remanente	1	-	1
Saldo al 31.12.2002.....	625.125	16.297	608.828

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 2002, 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 415.664 miles de €. El exceso referido a fin del año 2001, era de 377.777 miles de €.

Información sobre participaciones en el capital del banco

Al 31 de diciembre de 2002, el Banco Popular Español ostenta una participación del 79,83 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 2002:

	€
Beneficio neto del ejercicio.....	105.156.952
Remanente del ejercicio anterior.....	844
Total distribuible	105.157.796
Dividendo activo.....	39.547.217
Fondos de reserva voluntarios	65.610.000
Remanente a cuenta nueva.....	579

b) Política de dividendos:

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

Los dividendos por acción en los dos últimos ejercicios son los siguientes:

(Datos en €)	Fecha de pago	Importe	Variación sobre año anterior (%)
Ejercicio 2001			
1º - A cuenta.....	28/09/01	0,406	12,8
2º - A cuenta.....	29/12/01	0,406	12,8
3º - A cuenta.....	27/03/02	0,406	12,8
4º - Complementario	28/06/02	0,406	12,8
<i>Total</i>		1,624	12,8
Ejercicio 2002 (*)			
1º - A cuenta.....	30/09/02	0,455	12,1
2º - A cuenta.....	30/12/02	0,455	12,1
3º - A cuenta.....	31/03/03	0,455	12,1
4º - Complementario	30/06/03	0,455	12,1
<i>Total</i>		1,820	12,1

(*) Acuerdo del Consejo de Administración de 21 de marzo de 2003, pendiente de su aprobación por la Junta General de Accionistas.

- Estado contable previsional.

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

(Datos en miles de €)

	Febrero 2002	Mayo 2002	Agosto 2002	Noviembre 2002
ACTIVO				
Caja y depósitos en bancos centrales *	173.163	128.077	136.112	127.366
Deudas del Estado	4.445	4.214	2.892	2.875
Entidades de crédito	221.520	189.824	183.509	182.332
Créditos sobre clientes	3.794.294	3.937.291	4.098.252	4.358.396
Cartera de títulos	41.523	69.040	96.775	94.687
Activos inmateriales	339	218	126	204
Activos materiales.....	72.261	71.773	71.647	71.549
Otros activos.....	92.313	114.349	103.410	128.238
<i>Total.....</i>	<i>4.399.858</i>	<i>4.514.786</i>	<i>4.692.723</i>	<i>4.965.647</i>
PASIVO				
Entidades de crédito	738.219	703.886	823.245	968.625
Débitos a clientes	2.760.274	2.886.783	2.950.395	3.004.240
Débitos representados por valores negociab.	110.871	127.944	112.701	137.493
Otros pasivos	227.637	152.925	134.784	157.420
Provisiones para riesgos y cargas.....	44.885	35.990	36.489	37.312
Pasivos subordinados.....	1.492	1.492	1.492	1.492
Capital	16.297	16.297	16.297	16.297
Reservas.....	484.088	546.797	546.797	546.797
Beneficio neto acumulado	16.095	42.672	70.523	95.971
<i>Total.....</i>	<i>4.399.858</i>	<i>4.514.786</i>	<i>4.692.723</i>	<i>4.965.647</i>

* liquidez primaria

A continuación se detallan los dividendos pagados a últimos de septiembre y diciembre de 2002, a cuenta del beneficio de dicho año, comparados con el beneficio neto acumulado a final de cada mes anterior (agosto y noviembre de 2002, respectivamente).

(Datos en miles de €)

	Agosto 2002	Noviembre 2002
Beneficio neto acumulado	70.523	95.971
Dividendos a cuenta pagados (acumulados).....	9.887	19.774

Deudas del Estado

La composición de este capítulo de los balances del Banco al 31 de diciembre de 2002 y 2001, desglosado por instrumentos, es la siguiente:.

(Datos en miles de €)

	2002	2001
Deudas del Estado:		
Letras del Tesoro	2.017	4.779
Otras deudas anotadas	602	942
Otros títulos	-	16
<i>Total</i>	<i>2.619</i>	<i>5.737</i>
 Detalle por carteras:		
De negociación	-	-
De inversión ordinaria	2.619	5.737
De inversión a vencimiento	-	-
<i>Total</i>	<i>2.619</i>	<i>5.737</i>
 Fondo de fluctuación de valores con cargo a resultados ..	-	-

El tipo de interés medio anual de las Letras del Tesoro en el Banco durante el ejercicio 2002 ha sido del 3,93 por ciento, y del 4,53 por ciento en 2001.

Entidades de crédito (activo)

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

(Datos en miles de €)

	2002	2001
Por naturaleza:		
Bancos operantes en España.....	141.369	163.616
Cajas de ahorro.....	-	-
Cooperativas de crédito	-	-
Instituto de Crédito Oficial.....	-	-
Entidades de crédito no residentes	1.495	22.731
Adquisición temporal de activos.....	19.140	68.439
Otras	19.797	11.275
<i>Total</i>	<i>181.801</i>	<i>266.061</i>
Por moneda:		
En €.....	96.849	164.243
En moneda extranjera	84.952	101.818
<i>Total</i>	<i>181.801</i>	<i>266.061</i>
Por sociedades:		
Empresas del grupo.....	155.637	183.937
Bancos operantes en España	155.637	183.937
Otras entidades de crédito residentes	-	-
Entidades de crédito no residentes	-	-
Otras.....	26.164	82.124
<i>Total</i>	<i>181.801</i>	<i>266.061</i>
Distribución de las cuentas a plazo:		
Hasta 3 meses	93.063	156.795
Más de 3 meses hasta 1 año	14.305	10.764
Más de 1 año hasta 5 años	69.141	52.645
<i>Total</i>	<i>176.509</i>	<i>220.204</i>
Deudores morosos y su cobertura:		
Deudores morosos.....	-	-
Fondos de cobertura:.....	7	4
Provisión para insolvencias	-	-
Provisión para riesgo país	7	4

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 €)

	2002	2001
Por modalidad:		
Crédito comercial	461.563	470.274
Deudores con garantía real	2.488.218	1.845.322
Otros deudores a plazo.....	1.076.714	1.073.805
Deudores a la vista y varios	142.750	125.899
Arrendamiento financiero	232.524	214.172
Activos dudosos	57.840	40.308
<i>Total</i>	4.459.609	3.769.780
Por moneda:		
En €	4.441.135	3.743.281
En moneda extranjera	18.474	26.499
<i>Total</i>	4.459.609	3.769.780
Por sociedades:		
Empresas del grupo	2.632	555
Otras	4.456.977	3.769.225
<i>Total</i>	4.459.609	3.769.780
Por plazos:		
Hasta 3 meses	760.055	760.095
Más de 3 meses hasta 1 año	848.150	737.919
Más de 1 año hasta 5 años	1.282.620	1.132.669
A más de 5 años	1.568.784	1.139.097
De duración indeterminada	-	-
<i>Total</i>	4.459.609	3.769.780
Fondos de cobertura:		
Provisión para insolvencias.....	79.596	58.726
Provisión para riesgo país.....	127	59
<i>Total</i>	79.723	58.785

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

Obligaciones y otros valores de renta fija

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

(Datos en miles de €)	2002	2001
Por emisores:		
De emisión pública	29.890	-
De entidades de crédito:.....	-	-
Títulos propios	-	-
Otros emisores	-	-
De otros sectores residentes	81.014	41.220
De otros sectores no residentes	-	-
Total.....	110.904	41.220
Por cotización:		
Cotizados	110.904	41.220
No cotizados	-	-
Total.....	110.904	41.220
Por moneda:		
En €.....	110.904	41.220
En moneda extranjera.....	-	-
Total.....	110.904	41.220
Por clases de títulos:		
Títulos españoles	110.904	41.220
Títulos extranjeros.....	-	-
Total.....	110.904	41.220
Por clases de cartera:		
De negociación	-	-
De inversión ordinaria.....	81.014	41.220
De inversión a vencimiento	29.890	-
Total.....	110.904	41.220
Por sociedades:		
Empresas del grupo.....	-	-
Otras	110.904	41.220
Total.....	110.904	41.220
Por vencimientos:		
Vencimiento en el año siguiente	5.725	6.382
Otros vencimientos	105.179	34.838
Total.....	110.904	41.220
Por valoración:		
Total valor de mercado	115.473	41.274
Total valor contable	110.904	41.220
Diferencia	4.569	54
Plusvalías tácitas	4.569	54
Fondos de cobertura:		
De fluctuación de valores con cargo a resultados	-	-
De insolvencias	462	228
Total.....	462	228
Tasas de rentabilidad (en %):		
De emisión pública.....	5,43	-
De entidades de crédito.....	-	4,74
De otros sectores residentes	4,07	4,68
Total	4,41	4,68

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 32.789 miles de € en 2002 y a 41.220 miles de € en 2001.

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

(Datos en miles de €)

Saldo al 31.12.2000.....	50.246
Aumentos	-
Disminuciones	9.332
Fondos de cobertura (neto)	(78)
Saldo al 31.12.2001.....	40.992
Aumentos	78.115
Disminuciones	8.431
Fondos de cobertura (neto)	234
Saldo al 31.12.2002.....	110.442

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 €)

	2002	2001
Por cotización:		
Cotizados	-	-
No cotizados	190	108
Total	190	108
Por moneda:		
En €.....	190	108
En moneda extranjera.....	-	-
Total	190	108
Por valoración:		
Total valor de mercado.....	198	206
Total valor contable	190	108
Diferencia	8	98
Plusvalías tácitas.....	50	116
Minusvalías tácitas	42	18
Fondo de fluctuación de valores	42	18
Saldo al 31.12.2000.....	97	
Aumentos	1	
Disminuciones	-	
Fondo de fluctuación de valores (neto)	8	
Saldo al 31.12.2001.....	90	
Aumentos	106	
Disminuciones	24	
Fondo de fluctuación de valores (neto)	24	
Saldo al 31.12.2002.....	148	

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

Participaciones en empresas del Grupo

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

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

(Datos en miles de €)	2002	2001
Cotizados.....	-	-
No cotizados	361	361
<i>Total</i>	361	361
Fondo de fluctuación de valores	-	-

Activos inmateriales

Los activos inmateriales mantenidos por el Banco en 2002, según los criterios descritos en los "Principios de contabilidad aplicados", se elevan a 307 miles de €, y a 427 miles de € en 2001.

Activos materiales

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

(Datos en miles de €)	Mobiliario e instalaciones	Inmuebles		
		Uso propio	Otros	Total
Saldo al 31.12.2000	37.322	26.947	11.225	75.494
Variaciones netas.....	6.303	292	(2.475)	4.120
Amortizaciones del año	6.255	730	15	7.000
Saldo al 31.12.2001	37.370	26.509	8.735	72.614
Variaciones netas.....	6.422	1.314	(1.437)	6.299
Amortizaciones del año	6.463	731	15	7.209
Saldo al 31.12.2002	37.329	27.092	7.283	71.704

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

(Datos en miles de €)

	2002	2001
Inmovilizado no afecto a la explotación:		
Valor contable.....	11.610	13.232
Amortización acumulada	406	391
Fondo de activos adjudicados.....	3.922	4.106
Productos de arrendamientos netos en el ejercicio	80	102
Importe primas anuales seguro del inmovilizado	19	14

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

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

(Datos en miles de €)

	Activos adjudicados		
	Total	Fondo	Neto
Saldo al 31.12.2000.....	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
Variación neta en 2002	(1.330)	(184)	(1.146)
Saldo al 31.12.2002.....	10.770	3.922	6.848

Otros activos

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

(Datos en miles de €)

	2002	2001
Cheques a cargo de entidades de crédito	19.697	17.101
Operaciones en camino.....	4.638	6.859
Dividendos activos a cuenta.....	19.774	17.644
Impuestos anticipados.....	33.929	36.621
Otros	8.108	7.320
<i>Total</i>	<i>86.146</i>	<i>85.545</i>

Entidades de crédito (pasivo)

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

(Datos en miles de €)

	2002	2001
Por naturaleza:		
Banco de España.....	-	-
Bancos operantes en España.....	1.056.232	804.471
Cajas de ahorro.....	110	12.479
Cooperativas de crédito	1.685	90
Instituto de Crédito Oficial.....	-	-
Entidades de crédito no residentes.....	1.692	21.433
Cesión temporal de activos.....	-	-
Otros.....	-	32
<i>Total</i>	<i>1.059.719</i>	<i>838.505</i>
Por moneda:		
En €.....	1.046.613	818.048
En moneda extranjera.....	13.106	20.457
<i>Total</i>	<i>1.059.719</i>	<i>838.505</i>
Por sociedades:		
Empresas del grupo.....	1.049.067	793.884
Bancos operantes en España.....	1.049.067	793.884
Otras entidades de crédito residentes.....	-	-
Entidades de crédito no residentes	-	-
Otras.....	10.652	44.621
<i>Total</i>	<i>1.059.719</i>	<i>838.505</i>
Distribución de las cuentas a plazo:		
Hasta 3 meses	849.306	746.562
Más de 3 meses hasta 1 año.....	160.390	27.005
Más de 1 año hasta 5 años	34.436	32.443
A más de 5 años	2.230	2.616
<i>Total</i>	<i>1.046.362</i>	<i>808.626</i>

Débitos a clientes

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

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

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

(Datos en miles de €)

	2002	2001
Por naturaleza:		
Cuentas corrientes	1.085.465	1.036.802
Cuentas de ahorro	718.345	646.707
Depósitos a plazo.....	1.154.739	1.067.108
Cesión temporal de activos.....	16.064	59.899
<i>Total</i>	<i>2.974.613</i>	<i>2.810.516</i>
Por moneda:		
En €.....	2.888.527	2.708.241
En moneda extranjera.....	86.086	102.275
<i>Total</i>	<i>2.974.613</i>	<i>2.810.516</i>
Por sociedades:		
Empresas del grupo:	-	25
Consolidadas	-	-
No consolidadas	-	25
Otras.....	2.974.613	2.810.491
<i>Total</i>	<i>2.974.613</i>	<i>2.810.516</i>
Distribución de las cuentas a plazo:		
Hasta 3 meses	806.246	872.870
Más de 3 meses hasta 1 año.....	330.737	210.340
Más de 1 año hasta 5 años	33.412	43.329
A más de 5 años	408	468
<i>Total</i>	<i>1.170.803</i>	<i>1.127.007</i>

Débitos representados por valores negociables

El importe total de este capítulo está compuesto por el saldo vivo de pagarés emitidos por el Banco al amparo de los programas descritos en “Principios de contabilidad aplicados” (apartado I) de esta Memoria. El saldo de estos pagarés asciende a 126.654 miles de € con un vencimiento medio de 30 días y un tipo medio de coste del 3,01 por ciento en el año 2002. Los datos correspondientes a 2001 eran 66.012 miles de €, 87 días y el 3,49 por ciento, respectivamente.

Otros pasivos

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

(Datos en miles de €)	2002	2001
Obligaciones a pagar.....	3.844	7.176
Operaciones en camino.....	1.373	921
Cuentas de recaudación.....	62.125	65.602
Cuentas especiales	4.873	9.865
Otros	6.152	6.534
<i>Total</i>	78.367	90.098

Provisiones para riesgos y cargas

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

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

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

(Datos en miles de €)	Para insolvencias		Para riesgo-país	
	2002	2001	2002	2001
Entidades de crédito.....	-	-	7	4
Crédito sobre clientes	79.596	58.726	127	59
Obligaciones y otros valores de renta fija.....	462	228	-	-
Pasivos contingentes (Cuentas de orden).....	9.415	8.250	7	1
<i>Total</i>	89.473	67.204	141	64

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

ble”, “Participaciones” y “Participaciones en empresas del grupo”, quedando en el pasivo, en “Otras provisiones”, las constituidas para futuros financieros. La 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 activo, por las diferencias negativas netas de las positivas excluyendo de este tratamiento los valores prestados.

(Datos en miles de €)

	2002	2001
Deudas del Estado	-	-
Obligaciones y otro valores de renta fija	-	-
Acciones y otros títulos de renta variable.....	42	18
Participaciones.....	-	-
Participaciones en empresas del grupo	-	-
<i>Total</i>	<i>42</i>	<i>18</i>

El resto de **otros fondos específicos** incluye los siguientes conceptos: las provisiones constituidas para la cobertura de posibles contingencias fiscales, las provisiones para potenciales minusvalías en activos adjudicados en pago de créditos y otros fondos especiales de naturaleza cautelar.

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

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

(Datos en miles de €)

	2002	2001
Para activos materiales	3.996	4.109
Para impuestos	2.558	1.713
Otros fondos	31.002	32.417
<i>Total</i>	<i>37.556</i>	<i>38.239</i>

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 €)

	2002	2001
En fondos de insolvencias y riesgo país:		
Por pasivos contingentes	9.422	8.251
En fondo de fluctuación de valores:		
Por futuros financieros	-	-
En otros fondos:		
Otros fondos.....	31.002	32.417
<i>Total</i>	<i>40.424</i>	<i>40.668</i>

El movimiento de estos fondos de provisión para riesgos y cargas durante los ejercicios 2002 y 2001 se presentan en el cuadro siguiente. Las utilizaciones del fondo para pensionistas se corresponden con el pago de las primas de seguros de la póliza para complementos de pensiones.

(Datos en miles de €)

	Para insolvencias	Para Riesgo-país	Para pensionistas	Para fluctuación de valores	Para otros fondos específicos	Para riesgos bancarios
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
Variación en 2002:						
Dotaciones netas	34.975	76	-	303	3.982	-
Utilizaciones	(12.371)	-	-	-	(48)	-
Periodificaciones	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones y traspasos	(335)	1	-	(279)	(4.617)	-
Saldo al 31.12.2002	89.473	141	-	42	37.556	1.492

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

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, el desglose del **Fondo de Insolvencias** entre específico, genérico y estadístico, así como el movimiento de los dos ejercicios, es el siguiente:

(Datos en miles de €)

	Total		Específico		Genérico		Estadístico	
	2002	2001	2002	2001	2002	2001	2002	2001
Créditos sobre clientes.....	79.596	58.726	25.172	16.294	41.476	33.075	12.948	9.357
Oblig.y otros valores renta fija...	462	228	-	-	405	206	57	22
Pasivos contingentes	9.415	8.250	366	350	7.088	6.723	1.961	1.177
<i>Total</i>	89.473	67.204	25.538	16.644	48.969	40.004	14.966	10.556
Saldo al inicio del ejercicio.....	67.204	49.459	16.644	14.657	40.004	31.220	10.556	3.582
Dotaciones netas	34.975	32.618	21.605	16.860	8.960	8.784	4.410	6.974
Utilizaciones.....	(12.371)	(14.597)	(12.371)	(14.597)	-	-	-	-
Otras variac.y traspasos	(335)	(276)	(340)	(276)	5	-	-	-
Saldo a fin de ejercicio.....	89.473	67.204	25.538	16.644	48.969	40.004	14.966	10.556

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 2002 y 2001, 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 11 de abril de 2007.

El Banco Popular Español, poseía directa o indirectamente, el 79,83 por ciento del capital social al 31 de diciembre de 2002. Un año antes, la participación era del 79,62 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 año 2002 se han devuelto a reservas 3.684 miles de € por no ser utilizados en la operación de prejubilación iniciada en diciembre de 2001. A final de 2002 se han traspasado de reservas voluntarias a un fondo especial 5.500 miles de €

para un plan de prejubilaciones autorizado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas y por Banco de España, traspasando a reservas 1.920 miles de € por los impuestos activados correspondiente a esta operación.

En 2001 se traspasaron de reservas voluntarias a un fondo especial 10.097 miles de €, para un plan de prejubilaciones, registrando por esta operación los impuestos anticipados que se traspasaron a reservas por 3.534 miles de € Adicionalmente se traspasaron a reservas 2.988 miles de € por impuestos anticipados derivados de planes de jubilación anticipadas realizadas en años anteriores.

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

(Datos en miles de €)

	Saldo al 31.12.00	Movimientos		Saldo al 31.12.01	Movimientos		Saldo al 31.12.02
	Aumen- tos	Dismi- nuciones		Aumen- tos	Dismi- nuciones		
Reservas restringidas:							
Reserva legal	8.162	-	-	8.162	-	-	8.162
Reserv. para acciones propias y de Entidad Matriz:							
Por adquisición	-	-	-	-	-	-	-
Por garantía.....	65	8.899	4.080	4.884	6.183	6.229	4.838
Por créditos para adquisición ...	-	451	451	-	3.098	-	3.098
Otras reservas restringidas	27	-	-	27	-	-	27
Reservas de libre disposición:							
Reserva estatutaria	-	-	-	-	-	-	-
Prima emisión de acciones	13	-	-	13	-	-	13
Voluntarias y otras.....	431.082	59.367	19.447	471.002	70.858	14.781	527.079
<i>Total</i>	<i>439.349</i>	<i>68.717</i>	<i>23.978</i>	<i>484.088</i>	<i>80.139</i>	<i>21.010</i>	<i>543.217</i>
Causas de las variaciones:							
Distrib. benef. ejerc. anterior	48.315	-	-	59.025	-	-	-
Traspaso activación impuestos	6.522	-	-	1.920	-	-	-
Traspaso entre reservas.....	13.880	13.880	-	15.510	15.510	-	-
Traspaso fondo para prejubilaciones	-	10.097	-	3.684	5.500	-	-
Redondeo.....	-	1	-	-	-	-	-
<i>Total</i>	<i>68.717</i>	<i>23.978</i>	-	<i>80.139</i>	<i>21.010</i>	-	-

Cuentas de periodificación

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

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

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

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

(Datos en miles de €)

	2002	2001
Activo:		
Intereses anticipados de recursos tomados a descuento	2.164	2.633
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	23.324	19.742
Otras periodificaciones deudoras.....	1.722	1.733
Devengo de costes no vencidos de recursos tomados a descuento	(1.323)	(1.617)
<i>Total</i>	25.887	22.491
Pasivo:		
Productos anticipados de operaciones activas a descuento	10.743	11.617
Devengos de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	12.452	10.039
Otras periodificaciones acreedoras.....	10.992	10.219
Devengo de productos no vencidos de inversiones tomadas a descuento	(5.218)	(5.885)
<i>Total</i>	28.969	25.990

Garantías por compromisos propios o de terceros

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

(Datos en miles de €)

	2002	2001
Títulos emitidos por el sector público.....	-	-
Inmuebles propios hipotecados	48	48
Otros activos afectos a garantías	110.250	41.239
<i>Total</i>	110.298	41.287
Fondo de cobertura	-	-

Operaciones de futuro

Las operaciones de futuros financieros contratadas por el Banco en el curso normal de su actividad, al 31 de diciembre de 2002 y 2001, aparecen reflejadas en el cuadro siguiente:

(Datos en miles de €)

	2002	2001
Compraventa de divisas a plazo:		
Compras	18.935	43.558
Ventas	18.935	43.578
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.....	101.235	50.655
Valores a crédito pendientes de liquidar	-	-
Cobertura por futuros financieros	-	-

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

La estructura de estos riesgos es la siguiente:

(Datos en miles de €)

	Saldos según plazos					
	Infer. a 1 año		Hasta 2 años		Sup. a 2 años	
	2002	2001	2002	2001	2002	2001
Permutas financieras.....	-	-	-	25.150	101.235	25.505
Contrapartes						
Entidades de Crédito			Sector Privado			
2002	2001	2002	2001	2002	2001	
Permutas financieras.....	101.235	50.655	-	-	-	

Cuenta de pérdidas y ganancias

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

(Datos en miles de €)

	2002	2001
Intereses y rendimientos asimilados:		
De Banco de España y otros bancos centrales.....	1.996	2.132
De entidades de crédito	6.425	8.676
De la cartera de renta fija.....	2.783	2.438
De créditos sobre clientes.....	302.430	283.471
<i>Total</i>	<i>313.634</i>	<i>296.717</i>
Intereses y cargas asimiladas:		
De Banco de España	-	211
De entidades de crédito	25.808	21.976
De acreedores.....	47.041	52.183
De empréstitos	3.814	3.818
Coste imputable a los fondos de pensiones constituid.	-	1.989
Otros intereses.....	72	92
<i>Total</i>	<i>76.735</i>	<i>80.269</i>
Rendimiento de la cartera de renta variable:		
De acciones y otros títulos de renta variable.....	7	-
De participaciones.....	-	-
De participaciones en el grupo	481	534
<i>Total</i>	<i>488</i>	<i>534</i>
Productos de servicios (neto):		
De pasivos contingentes	7.299	5.546
De servicios de cobros y pagos.....	32.418	31.234
De servicios de valores	8.402	8.977
De otras operaciones	18.956	20.776
<i>Total</i>	<i>67.075</i>	<i>66.533</i>
Resultados de operaciones financieras:		
Renta fija española y extranjera	35	24
Renta variable	(301)	(7)
Cambios y derivados.....	3.561	3.507
De titulizaciones hipotecarias.....	738	578
<i>Total</i>	<i>4.033</i>	<i>4.102</i>

Resultados de operaciones financieras

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

(Datos en miles de €)	2002	2001
De diferencias de cambio.....	3.561	3.507
De la cartera de renta fija:		
Resultado de negociación.....	35	24
Saneamiento de la cartera de renta fija.....	-	-
De la cartera de renta variable:		
Resultado de negociación.....	2	-
Saneamiento de la cartera de renta variable.....	(303)	(7)
De titulizaciones hipotecarias	738	578
De la cartera de derivados:		
Resultado de negociación.....	-	-
Saneamiento de operaciones de futuro	-	-
De acreedores por valores	-	-
<i>Total</i>	4.033	4.102

Otros productos de explotación

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

(Datos en miles de €)	2002	2001
Beneficios netos por explotación de fincas en renta.....	80	102
Otros productos diversos.....	-	-
<i>Total</i>	80	102

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 €)	2002	2001
Pérdidas netas por explotación de fincas en renta	-	-
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	1.635	2.374
Atenciones estatutarias	2	2
Aportaciones a fundaciones de carácter social.....	3.323	3.323
Otros conceptos	102	110
<i>Total</i>	5.062	5.809

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 €)	2002	2001
Beneficios netos por enajenación de inmovilizado.....	1.087	1.096
Rendimiento por prestación de servicios atípicos	-	-
Beneficios de ejercicios anteriores	2.077	1.333
Recuperación de otros fondos específicos (neto)	-	675
Otros productos	1.331	655
<i>Total</i>	4.495	3.759

Quebrantos extraordinarios

En el cuadro siguiente se detallan los conceptos más significativos que conforman los quebrantos extraordinarios en las cuentas de resultados de 2002 y 2001.

(Datos en miles de €)	2002	2001
Pérdidas netas por enajenación del inmovilizado	64	79
Dotación a otros fondos específicos (neto).....	3.805	16.554
Quebrantos de ejercicios anteriores.....	1.710	1.601
Otros quebrantos	2.608	1.297
Dotaciones y aportac. extraord. a fondos de pensiones	2.546	1.514
<i>Total</i>	10.733	21.045

Costes de personal

En este apartado se presenta información sobre los costes de personal del Banco referida a los ejercicios de 2002 y 2001. La plantilla por categorías se indica a fin de cada año y en media anual. Adicionalmente se ofrece la distribución conjunta por edades y antigüedad, así como la pirámide de remuneraciones del Banco en 2002.

Los gastos de personal en 2002 y 2001 han sido los siguientes:

(Datos en miles de €)	2002	2001
Remuneraciones.....	48.616	47.034
Cargas sociales	15.367	14.361
Cuotas de la Seguridad Social.....	12.804	12.471
Aportaciones a fondos de pensiones externos	2.563	1.890
Otros conceptos.....	836	1.258
<i>Total</i>	64.819	62.653

El Banco no tiene ningún sistema de remuneración de sus directivos que esté relacionado directa o indirectamente con la valoración de la acción Banco de Andalucía ni de ninguna otra entidad del Grupo, ni tampoco con opciones sobre las mismas.

La pirámide de percepciones en Banco de Andalucía en 2002, es la siguiente:

Tramos (€)	Personas	Remuneración total	Media por tramo (€)
	%	%	
Hasta 20.000	19,62	11,36	17.152
De 20.001 a 26.000.....	18,44	15,18	24.401
De 26.001 a 32.000.....	32,94	31,02	27.921
De 32.001 a 38.000.....	11,69	13,64	34.592
De 38.001 a 50.000.....	11,69	17,01	43.134
De 50.001 a 80.000.....	5,25	10,43	58.907
Más de 80.000.....	0,37	1,36	107.590
<i>Total</i>	100,00	100,00	29.642

(*) 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.

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

	Número medio		31 de diciembre	
	2002	2001	2002	2001
Técnicos.....	846	824	863	836
Administrativos.....	742	731	733	721
Servicios generales.....	-	-	-	-
<i>Total</i>	1.588	1.555	1.596	1.557

Distribución conjunta por edades y antigüedad en el Banco en 2002.

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	-	30,39	2,57	-	-	-	32,96
De 6 a 10	-	0,63	4,38	-	-	-	5,01
De 11 a 20	-	-	6,83	2,19	0,19	-	9,21
De 21 a 30	-	-	0,25	23,56	12,84	0,19	36,84
De 31 a 40	-	-	-	4,20	10,40	0,50	15,10
Más de 40	-	-	-	-	0,88	-	0,88
Distribución por edades ..	-	31,02	14,03	29,95	24,31	0,69	100,00

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 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 sobre 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 cuatro 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 2002, el cuadro siguiente resume los cálculos necesarios para determinar, a partir del resultado antes de impuestos, el gasto por impuesto sobre beneficios 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 derivado de ejercicios anteriores es negativo en 1.227 y 10.475 miles de € en 2002 y 2001, respectivamente. El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por doble imposición, inversiones y planes de pensiones se considera como un menor importe del impuesto sobre sociedades para cada ejercicio. Para que las deducciones sean efectivas deberán cumplirse los requisitos que establece la normativa vigente.

(Datos en miles de €)

	2002	2001
Beneficio antes de impuestos.....	166.907	141.050
Aumentos en base imponible (según detalle)	19.940	31.868
Disminuciones en base imponible (según detalle)	10.691	9.032
Base imponible (Resultado fiscal).....	176.156	163.886
Cuota (35%).....	61.655	57.360
Deducciones:		
Por doble imposición.....	84	72
Por inversiones.....	15	6
Por aportaciones a planes de pensiones.....	143	-
Cuota líquida.....	61.413	57.282
Impuesto por diferencias temporales (neto).....	1.564	(69)
Otros ajustes (neto).....	(1.227)	(10.475)
Impuesto sobre beneficios.....	61.750	46.738

Hasta el ejercicio 2001 el Banco se acogió 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.

De acuerdo con la Disposición Transitoria tercera de la Ley 24/2001, de 27 de diciembre, se incluyeron en la declaración del impuesto sobre sociedades del ejercicio 2001 las rentas pendientes de integrar en la base imponible por haberse acogido al diferimiento citado en el párrafo anterior, aplicando la deducción por reinversión de beneficios extraordinarios prevista en el artículo 36 ter de la Ley del Impuesto sobre sociedades, por importe de 960 miles de €.

En el ejercicio 2002 se han producido plusvalías susceptibles de acogerse a la deducción por reinversión de beneficios extraordinarios, estando pendiente la reinversión necesaria para aplicar la correspondiente deducción.

En el siguiente cuadro se detallan las plusvalías acogidas a la deducción por reinversión de beneficios extraordinarios.

(Datos en miles de €)

Año	Plusvalías acogidas	Deducción practicada
1998	575	98
1999	2.112	359
2000	1.902	323
2001	816	139
2002	898	-

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

(Datos en miles de €)

	2002	2001
Aumentos	19.940	31.868
Diferencias permanentes.....	13.953	23.097
Diferenc. temporales con origen en el ejercic. actual ...	5.452	8.497
Diferenc. temporales con origen en ejercic. anteriores.	535	274
Disminuciones	10.691	9.032
Diferencias permanentes.....	236	458
Diferenc. temporales con origen en el ejercic. actual ...	-	816
Diferenc. temporales con origen en ejercic. anteriores.	10.455	7.758

Con independencia de los impuestos activados y recuperados en relación con los planes de jubilaciones anticipadas, en 2002 y 2001, respectivamente, comentado en otros capítulos de esta Memoria, se han activado otros impuestos con abono a resultados, por importe de 101 y 10.928 miles de € en 2002 y 2001, respectivamente, pagados por no ser fiscalmente deducibles las aportaciones efectuadas al fondo para pensionistas. También se han activado impuestos por aportaciones del ejercicio por importe de 365 miles de €. 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 este

mismo concepto se han utilizado en 2002, 3.659 miles de €.

Como consecuencia de la dotación del fondo para la cobertura estadística de insolvencias, se han activado impuestos por importe de 1.544 y 2.443 miles de € en 2002 y 2001, respectivamente, pagados por no considerarse gasto fiscalmente deducible. Existen otros saldos a recuperar de Hacienda por importe de 2.642 miles de € e impuestos anticipados por importe de 1.008 miles de € relativos a pensiones, que no están activados porque su plazo de recuperación excede de diez años.

En 2002 y 2001 se han pagado impuestos por 187 y 82 miles de €, respectivamente, relativos a la opción que dio el Real Decreto-Ley 3/1993 de reconocer fiscalmente una amortización superior a la técnica por activos fijos materiales nuevos adquiridos desde el 3 de marzo de 1993 hasta el 31 de diciembre de 1994.

En el ejercicio 2001 se integraron rentas por el diferimiento de plusvalías vigente hasta dicho ejercicio por importe de 5.684 miles de €.

Los impuestos anticipados y diferidos que revertirán en los ejercicios siguientes ascienden a 31.287 y 918 miles de €, respectivamente.

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

(Datos en miles de €)	2002	2001
Impuesto sobre beneficios:		
Resultados ordinarios.....	63.386	47.025
Resultados extraordinarios	(1.636)	(287)
<i>Total</i>	61.750	46.738

Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración

A continuación se relaciona la composición del Consejo de Administración al 31 de diciembre de 2002, con detalle individual de atenciones estatutarias, retribuciones y riesgos.

	Atenciones estatutarias (miles €)	Retribuciones (miles €)	Riesgos directos (miles €)	Riesgos indirectos (miles €)
Solís y Mtnez. Campos, Miguel Ángel de (Presidente)	-	-	-	948
Platero Paz, Jesús (Secretario).....	-	-	-	-
Cabrera Padilla, José.....	2	-	-	-
Díez Serra, Luis	-	-	-	460
Estévez de los Reyes, José.....	-	-	-	9.015
Laffón de la Escosura, Manuel	-	-	-	-
Montuenga Aguayo, Luis	-	-	-	-

Cuadro de financiación

(Datos en miles de €)

	2002	2001
Origen de fondos		
Beneficio neto del ejercicio.....	105.157	94.312
Importes que minorando el beneficio, no suponen aplicación de fondos:		
Dotación neta a provisiones:		
Para insolvencias.....	34.975	32.618
Para riesgo país.....	76	42
Para pensiones	-	3.661
Para amortización libre y otras	3.805	15.879
Saneamiento de la cartera de valores	304	7
Amortizaciones	7.209	7.000
Pérdidas en venta de activos permanentes (+).....	64	79
Beneficio en venta de activos permanentes (-)	(1.087)	(1.096)
Otros.....	-	-
Fondos procedentes de operaciones	150.503	152.502
Incremento neto en:		
Bancos centrales y entidades de crédito (neto).....	452.390	236.052
Recursos de clientes.....	225.208	401.330
Disminución neta en:		
Valores de renta fija.....	-	8.743
Acciones y participaciones no permanentes.....	-	-
Venta de activos permanentes	5.775	7.124
Total	833.876	805.751
Aplicación de fondos		
Dividendo correspondiente al año anterior.....	35.288	31.290
Incremento neto en:		
Bancos centrales y entidades de crédito (neto).....	-	-
Inversiones crediticias.....	703.075	700.231
Valores de renta fija.....	66.566	-
Acciones y participaciones no permanentes.....	362	-
Otros activos y pasivos (neto).....	17.293	65.215
Adquisición de activos permanentes	11.292	9.015
Total	833.876	805.751

Participaciones

Al 31 de diciembre de 2002 el Banco no tiene filiales ni participación en ninguna sociedad en más de un 20 por ciento.

En el año 2001 fueron liquidadas las entidades Compañía de Gestión Inmobiliaria y Correduría Bética de Seguros.

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

Subgrupo Banco de Andalucía

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

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

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

A continuación se detalla la única sociedad que al 31 de diciembre de 2002 constituye el subgrupo consolidado, con expresión del porcentaje de dominio y el método de consolidación.

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

A continuación, se detallan los balances consolidados resumidos del subgrupo Banco de Andalucía al 31 de diciembre de 2002 y 2001.

Balance público consolidado

(Datos en miles de €)

	2002	2001
Activo		
1. Caja y depósitos en bancos centrales	118.174	264.384
2. Deudas del Estado	2.619	5.737
3. Entidades de crédito	181.794	266.057
4. Créditos sobre clientes	4.379.886	3.710.995
5. Obligaciones y otros valores de renta fija	110.442	40.992
6. Acciones y otros títulos de renta variable	148	90
7. Participaciones.....	-	-
8. Participaciones en empresas del grupo	1.178	1.152
9. Activos inmateriales	307	427
10. Activos materiales	71.704	72.614
11. Capital suscrito no desembolsado	-	-
12. Acciones propias.....	-	-
13. Otros activos	86.146	85.545
14. Cuentas de periodificación.....	25.887	22.491
15. Pérdidas de sociedades consolidadas	-	-
16. Pérdidas consolidadas del ejercicio.....	-	-
Total	4.978.285	4.470.484
Pasivo		
1. Entidades de crédito.....	1.059.719	838.505
2. Débitos a clientes	2.974.613	2.810.516
3. Débitos representados por valores negociables ...	126.654	66.012
4. Otros pasivos	78.367	90.098
5. Cuentas de periodificación	28.969	25.990
6. Provisiones para riesgos y cargas.....	42.982	42.381
6.bis. Fondo para riesgos generales	1.492	1.492
6.ter. Diferencia negativa de consolidación.....	-	-
7. Beneficios consolidados del ejercicio.....	105.182	94.267
8. Pasivos subordinados.....	-	-
8.bis. Intereses minoritarios.....	-	-
9. Capital suscrito	16.297	16.297
10. Primas de emisión	13	13
11. Reservas	543.685	484.624
12. Reservas de revalorización.....	-	-
12.bis. Reservas en sociedades consolidadas	311	287
13. Resultados de ejercicios anteriores.....	1	2
Total	4.978.285	4.470.484

En el cuadro siguiente se incluyen las cuentas de resultados públicas consolidadas resumidas del subgrupo Banco de Andalucía, al 31 de diciembre de 2002 y 2001.

Cuenta de Resultados pública consolidada

(Datos en miles de €)

	2002	2001
1. Intereses y rendimientos asimilados	313.634	296.717
2. Intereses y cargas asimiladas.....	76.735	80.269
3. Rendimiento de la cartera de renta variable.....	488	534
A) Margen de intermediación	237.387	216.982
4. Comisiones percibidas	80.135	78.495
5. Comisiones pagadas.....	13.060	11.962
6. Resultados de operaciones financieras	4.033	4.102
B) Margen ordinario	308.495	287.617
7. Otros productos de explotación	80	102
8. Gastos generales de administración.....	93.530	89.069
9. Amortiz. y saneamiento de activos mater. e inmater.	7.209	7.000
10. Otras cargas de explotación	5.062	5.809
C) Margen de explotación	202.774	185.841
11. Resultados netos generados por soc. puestas equiv.	297	236
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)	29.629	27.505
16. Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	-	-
17. Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-	-
18. Beneficios extraordinarios	4.495	3.747
19. Quebrantos extraordinarios	10.733	21.048
D) Resultado antes de impuestos	167.204	141.271
20. Impuesto sobre beneficios	62.022	47.004
E) Resultado consolidado del ejercicio	105.182	94.267
E.1. Beneficio atribuido a la minoría.....	-	-
E.2. Resultado atribuido al grupo	105.182	94.267

Nombramiento de auditores

La Junta General Ordinaria celebrada el 12 de abril de 2002 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

El Banco forma parte del Grupo financiero encabezado por Banco Popular Español, quien ostenta la mayoría del capital y derechos de voto del Banco. El Grupo funciona a todos los efectos como un todo, con plena unidad de dirección y gestión, disponiendo a la vez de servicios técnicos y de apoyo comunes. Cada banco o sociedad actúa como una unidad geográfica o funcional integrada en la organización del Grupo, sin otras peculiaridades que las derivadas de su diferente personalidad jurídica.

El Banco comparte con Banco Popular Español 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, que, con las adaptaciones requeridas por la especificidad del Banco, la entidad asume como propios.

Dadas las características del Grupo, el Banco ha estado en todo momento dentro del ámbito de actuación de las distintas comisiones delegadas del Consejo de Administración de Banco Popular Español y, en concreto, de la Comisión Delegada de Auditoría, Control y Retribuciones que, desde su constitución, extendió expresamente su actividad a los Bancos y sociedades del Grupo.

Aprobación del Consejo de Administración

El Consejo de Administración del Banco, en su reunión del 21 de marzo de 2003, ha aprobado la formulación de las Cuentas Anuales del Banco de Andalucía, la propuesta de distribución del beneficio y el Informe de Gestión, correspondiente al ejercicio 2002.

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

CÓRDOBA

Aguilar de la Front.	Cabra	Lucena (3)	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				

GRANADA

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

HUELVA

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

JAÉN

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

MADRID

Alcobendas	Fuenlabrada	Madrid (3)	Móstoles	S.Sebastián Reyes
Alcorcón	Las Rozas			

MÁLAGA

Alameda	Campillos	Málaga (10)	Nerja	San Pedro de Alcánt.
Alhaurín el Grande	Cóin	Manilva (2)	Rincón de la Victoria	Torremolinos (2)
Antequera	Estepona (2)	Marbella (9)	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	San José de la Rinc.
Alcolea del Río	Castilleja de la C.	Gilena	Los Palacios y Vill (2)	San Juan de Aznalf.
Arahal	Coria del Río	Guadalcanal	Mairena del Alcor	Sanlúcar la Mayor
Aznalcázar	Dos Hermanas (4)	La Algaba	Mairena del Aljarafe	Sevilla (29)
Aznalcóllar	Écija (2)	La Campana	Marchena	Tomares
Bormujos	El Coronil	La Puebla de Caz.	Martín de la Jara	Utrera
Brenes	El Cuervo	La Rinconada	Morón de la Frontera	Villanueva del Río y
Burguillos	El Ronquillo	Las Cabezas de S.J.	Olivares	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>