



Informe Anual
2002



Información general

El Banco de Castilla fue fundado en Salamanca en el año 1872 y está inscrito en el Registro Mercantil de Salamanca, tomo 14, sección 3ª del libro de Sociedades, hoja 189, inscripción 76. Es miembro del Fondo de Garantía de Depósitos en Establecimientos Bancarios. En 2002 ha cumplido su ejercicio social número 130. El domicilio social está establecido en la Plaza de los Bandos, número 10, 37002 Salamanca.

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

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

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

El Banco de Castilla en cifras

(Miles de €, salvo indicación en contrario)

	2002	Variación en %	2001	2000	1999	1998
Volumen de negocio						
Activos totales gestionados	3.398.906	4,7	3.245.107	2.961.435	2.811.022	2.728.438
Activos totales en balance	2.572.373	6,8	2.409.311	2.162.525	1.923.693	1.869.117
Recursos propios (a).....	343.978	7,4	320.131	298.215	276.515	261.104
Recursos de clientes:	2.824.408	4,2	2.711.492	2.430.980	2.344.608	2.253.903
En balance.....	1.997.875	6,5	1.875.696	1.632.070	1.457.279	1.394.582
Otros recursos intermediados	826.533	(1,1)	835.796	798.910	887.329	859.321
Inversiones crediticias	2.367.762	15,5	2.049.890	1.721.383	1.441.702	1.293.654
Riesgos sin inversión	289.362	27,6	226.749	183.895	174.105	146.827
Gestión del riesgo						
Riesgos totales	2.657.113	16,7	2.276.637	1.905.268	1.615.807	1.440.482
Deudores morosos	25.792	51,5	17.029	16.060	20.365	20.687
Provisiones para insolvencias.....	46.609	30,3	35.763	26.710	23.801	21.368
Ratio de morosidad (%)	0,97		0,75	0,84	1,26	1,44
Ratio de cobertura de morosos (%)	180,71		210,01	166,31	116,87	103,28
Resultados						
Margen de intermediación	116.375	8,1	107.625	91.084	84.685	87.616
Margen bancario básico.....	149.344	7,1	139.461	121.837	112.882	113.886
Margen ordinario	150.379	7,1	140.378	122.583	113.879	114.565
Margen de explotación	90.146	11,4	80.950	66.881	59.066	58.539
Beneficio antes de impuestos.....	72.276	13,0	63.976	61.137	55.881	52.373
Beneficio neto	46.306	6,3	43.550	39.141	35.927	34.180
Rentabilidad y eficiencia						
Activos totales medios	2.518.765	10,8	2.273.713	2.020.993	1.856.971	1.836.110
Recursos propios medios	320.754	7,6	298.215	276.516	257.624	245.009
ROA (%)	1,84		1,92	1,94	1,93	1,86
ROE (%)	14,44		14,60	14,16	13,95	13,95
Eficiencia operativa (%)	35,05		36,58	38,71	40,45	41,15
Datos por acción (b)						
Número de acciones (miles)	43.393	-	43.393	43.393	43.393	43.393
Última cotización (€)	11,81	6,2	11,12	11,09	15,00	19,53
Valor contable de la acción (€)	7,93	7,5	7,38	6,87	6,37	6,02
Beneficio por acción (€)	1,07	7,0	1,00	0,90	0,83	0,79
Dividendo por acción (€).....	0,472	9,3	0,432	0,414	0,394	0,385
Precio/Valor contable (P/BV).....	1,5		1,5	1,6	2,4	3,2
Precio/Beneficio (P/E)	11,0		11,1	12,3	18,1	24,8
Otros datos						
Número de accionistas	2.399	(7,0)	2.579	2.716	2.975	2.493
Número de empleados	852	(2,9)	877	861	856	883
Número de oficinas	199	(3,4)	206	206	205	206
Número de cajeros automáticos	254	11,9	227	200	167	147

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

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

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Gabriel GANCEDO DE SERAS
(Presidente)

José María MONTUENGA BADÍA
(Secretario)

Eric GANCEDO HOLMER

Javier JUNCO AGUADO

Ramón MORA-FIGUEROA MORA-FIGUEROA

DIRECTOR GENERAL

José BRAVO JIMÉNEZ

INFORME DE GESTIÓN

INFORME DE GESTIÓN

En este Informe de Gestión se analiza la actividad del Banco de Castilla en 2002 comparada

con la del ejercicio anterior. Dicho análisis recoge los capítulos más significativos del balance: recursos propios, recursos de clientes, inversiones crediticias, incluida la gestión del riesgo y su cobertura, y cartera de valores, así como los resultados y las 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	61.195	128.743	(67.548)	(52,5)
Deudas del Estado	46.562	63.122	(16.560)	(26,2)
Entidades de crédito	38.279	96.945	(58.666)	(60,5)
Créditos sobre clientes	2.324.240	2.016.210	308.030	15,3
Obligaciones y otros valores de renta fija	18.069	20.169	(2.100)	(10,4)
Acciones y otros valores de renta variable	112	100	12	12,0
Participaciones	-	-	-	-
Participaciones en empresas del grupo	270	270	-	-
Activos inmateriales	205	247	(42)	(17,0)
Activos materiales	33.882	34.563	(681)	(2,0)
Cuentas de periodificación	11.727	11.643	84	0,7
Otros activos	37.832	37.299	533	1,4
Total	2.572.373	2.409.311	163.062	6,8
PASIVO				
Entidades de crédito	144.339	120.569	23.770	19,7
Débitos a clientes	1.967.290	1.843.296	123.994	6,7
Débitos representados por valores negociables	30.585	32.400	(1.815)	(5,6)
Otros pasivos	32.309	39.686	(7.377)	(18,6)
Cuentas de periodificación	16.364	17.600	(1.236)	(7,0)
Provisiones para riesgos y cargas	14.466	14.323	143	1,0
Fondo para riesgos bancarios generales	2.560	2.560	-	-
Recursos propios	318.154	295.327	22.827	7,7
Beneficio neto	46.306	43.550	2.756	6,3
Total	2.572.373	2.409.311	163.062	6,8
<i>Pro memoria:</i>				
Nº de empleados	852	877	(25)	(2,9)
Nº de oficinas	199	206	(7)	(3,4)

Recursos y empleos

Activos totales

Al cierre del ejercicio 2002, los **activos totales en balance** ascendían a 2.572.373 miles de € frente a 2.409.311 miles de € a final del año anterior, lo que significa un crecimiento anual de 6,8 por ciento. Los **activos medios** mantenidos en el año se elevaron a 2.518.765 miles de €, un 10,8

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 3.398.906 miles de € a final del ejercicio, con un aumento de 4,7 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 320.754 miles de € al principio de 2002, después de la distribución de beneficios del ejercicio anterior.

En diciembre de 2002 se han traspasado 4.000 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 12 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 1.400 miles de €.

Adicionalmente, se ha registrado en reservas en 2002 un importe de 623 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 343.978 miles de €, con un aumento del 7,4 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 5.397 miles de €, reconociendo en reservas 1.889 miles de € por los impuestos anticipados correspondientes a esa operación. Además, en ese ejercicio se traspasaron a reservas 619 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 2.399 a final del año 2002, 180 menos que un año antes. El mayor accionista es el Banco Popular Español, que posee un 95,16 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:				
<i>Administraciones Públicas</i>	21.296	16.856	4.440	26,3
Cuentas corrientes	14.887	10.790	4.097	38,0
Cuentas de ahorro.....	3.065	3.090	(25)	(0,8)
Depósitos a plazo.....	3.288	2.920	368	12,6
Cesión temporal de activos.....	56	56	-	-
<i>Otros sectores residentes</i>	1.832.174	1.710.439	121.735	7,1
Cuentas corrientes	374.559	344.546	30.013	8,7
Cuentas de ahorro	501.128	477.075	24.053	5,0
Depósitos a plazo	952.249	880.070	72.179	8,2
Cesión temporal de activos	4.238	8.748	(4.510)	(51,6)
<i>No residentes</i>	113.820	116.001	(2.181)	(1,9)
Cuentas corrientes	2.740	8.230	(5.490)	(66,7)
Cuentas de ahorro.....	22.000	20.415	1.585	7,8
Depósitos a plazo.....	89.080	87.172	1.908	2,2
Cesión temporal de activos.....	-	184	(184)	-
Débitos representados por valores negoc.	30.585	32.400	(1.815)	(5,6)
Total (a).....	1.997.875	1.875.696	122.179	6,5
Otros recursos intermediados:				
Activos financieros vendidos en firme (saldo vivo)	678	8.920	(8.242)	(92,4)
Fondos de inversión	596.376	602.520	(6.144)	(1,0)
Gestión de patrimonios.....	1.286	1.393	(107)	(7,7)
Planes de pensiones	192.398	187.191	5.207	2,8
Reservas técnicas de seguros de vida.....	35.795	35.772	23	0,1
Total (b).....	826.533	835.796	(9.263)	(1,1)
Total (a+b).....	2.824.408	2.711.492	112.916	4,2

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 1.997.875 miles de €, con un aumento de 6,5 por ciento en el año. La cifra de **recursos medios** mantenidos durante el ejercicio fue de 1.961.646 miles de €, un 11,9 por ciento superior a la de 2001. Los recursos de clientes representan el 77,7 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 826.533 miles de € a final de 2002, con una bajada de 1,1 por ciento en el año.

El **total de recursos de clientes gestionados** ascendió a 2.824.408 miles de €, con un crecimiento de 4,2 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 2.367.762 miles de €, frente a 2.049.890 miles de € a final del año anterior, con un aumento de 15,5 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.

La cifra de **inversión crediticia media** en el

Cuadro 3. Inversiones crediticias a fin de año

(Datos en miles de €)

	2002	2001	Variación	
			Absoluta	En %
<i>Crédito a las Administraciones Públicas.....</i>	441	518	(77)	(14,9)
Deudores con garantía real	-	-	-	-
Otros deudores a plazo	434	514	(80)	(15,6)
Deudores a la vista y varios	7	4	3	75,0
<i>Crédito a otros sectores residentes</i>	2.335.260	2.027.786	307.474	15,2
Crédito comercial	264.370	261.183	3.187	1,2
Deudores con garantía real	1.248.154	968.319	279.835	28,9
Hipotecaria	1.247.929	967.821	280.108	28,9
Otras	225	498	(273)	(54,8)
Otros deudores a plazo	598.400	606.426	(8.026)	(1,3)
Deudores a la vista y varios	89.738	67.085	22.653	33,8
Arrendamiento financiero	134.598	124.773	9.825	7,9
<i>Crédito a no residentes.....</i>	6.428	4.745	1.683	35,5
Crédito comercial	8	-	8	-
Deudores con garantía real	1.774	1.565	209	13,4
Hipotecaria	1.665	1.565	100	6,4
Otras	109	-	109	-
Otros deudores a plazo	4.582	3.155	1.427	45,2
Deudores a la vista y varios	64	25	39	>
<i>Activos dudosos</i>	25.633	16.841	8.792	52,2
Administraciones Públicas	17	22	(5)	(22,7)
Otros sectores residentes	25.603	16.811	8.792	52,3
No residentes	13	8	5	62,5
Total	2.367.762	2.049.890	317.872	15,5

ejercicio ascendió a 2.185.835 miles de €, con aumento de 15,9 por ciento en el año.

Gestión del riesgo

El cuadro 4 presenta la información relevante sobre la gestión del riesgo de crédito realizada en el ejercicio 2002, en comparación con el año anterior, que permite analizar en detalle la **sanidad del activo** del Banco.

A 31 de diciembre de 2002, el saldo de los deudores morosos y dudosos del Banco sumaba 25.792 miles de €, lo que representa una ratio de morosidad de 0,97 por ciento sobre los riesgos totales, frente a 0,75 por ciento al cierre del año anterior.

Durante el ejercicio se produjeron entradas de deudores morosos por 30.059 miles de €, un 67,6 por ciento más que en el año anterior, mientras que las recuperaciones de activos en

Cuadro 4. Gestión del riesgo

(Datos en miles de €)

	2002	2001	Variación	
			Absoluta	En %
<i>Deudores morosos*:</i>				
Saldo al 1 de enero	17.029	16.060	969	6,0
<i>Aumentos</i>	30.059	17.940	12.119	67,6
<i>Recuperaciones</i>	(14.696)	(10.536)	(4.160)	39,5
Variación neta	15.363	7.404	7.959	>
Incremento en %	90,2	46,1		
Amortizaciones	(6.600)	(6.435)	(165)	2,6
Saldo al 31 de diciembre	25.792	17.029	8.763	51,5
<i>Provisión para insolvencias:</i>				
Saldo al 1 de enero	35.763	26.710	9.053	33,9
Dotación del año:				
<i>Bruta</i>	20.554	18.282	2.272	12,4
<i>Disponibles</i>	(2.823)	(2.606)	(217)	8,3
<i>Neta</i>	17.731	15.676	2.055	13,1
Otras variaciones	(404)	(188)	(216)	>
Dudosos amortizados	(6.481)	(6.435)	(46)	0,7
Saldo al 31 de diciembre	46.609	35.763	10.846	30,3
<i>Activos adjudicados en pago de deudas</i>	5.925	5.761	164	2,8
<i>Provisiones para minusvalías en activos adjudicados</i>	2.329	2.258	71	3,1
<i>Pro memoria:</i>				
Riesgos totales	2.657.113	2.276.637	380.476	16,7
Activos en suspenso regularizados	62.748	57.978	4.770	8,2
Morosos hipotecarios	2.104	2.143	(39)	(1,8)
<i>Medidas de calidad del riesgo (%):</i>				
Morosidad (Morosos sobre riesgos totales)	0,97	0,75		
Insolvencia (Amortizaciones sobre riesgos totales)	0,25	0,28		
Cobertura: Provisión para insolvencias sobre morosos	180,71	210,01		
Provisión sobre activos adjudicados	39,31	39,19		

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

esta situación sumaron 14.696 miles de €, un 39,5 por ciento más que en 2001. El incremento neto del saldo en el año ascendió a 15.363 miles de €, superior en un 107,5 por ciento a la cifra correspondiente al ejercicio precedente.

Asimismo, en el año 2002 se dieron de baja en el balance 6.600 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 6.481 y 119 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 0,28 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 46.609 miles de €, resultando una ratio de cobertura de 180,71 por ciento, frente a 210,01 por ciento a final de 2001.

El saldo del fondo de insolvencias a 31 de diciembre de 2002 excede en 2.093 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 17.731 miles de €, con aumento de 13,1 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 119 miles de €

Adicionalmente, el cuadro 4 presenta el saldo contable de los activos adjudicados en pago de deudas (inmuebles) por 5.925 miles de €, para los que el Banco dispone de fondos de provisión por 2.329 miles de € para cubrir las eventuales minusvalías en su enajenación, resultando un ratio de cobertura de estos activos de 39,31 por ciento en 2002, frente a 39,19 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	22.606	10.234	13.589	6.372
Con carácter general	22.010	10.062	12.348	5.887
Con gía. hipotecaria y leasing s/vivienda ..	469	107	1.051	439
Pasivos contingentes dudosos.....	127	65	190	46
Riesgos dudosos con cobertura genérica	1.923	10	2.202	16
Riesgos dudosos sin necesidad de cobertura	1.263	-	1.238	-
Total deudores dudosos	25.792	10.244	17.029	6.388
Riesgos con cobertura genérica	2.546.886	22.276	2.179.156	19.228
Con carácter general (1%).....	1.908.406	19.084	1.666.374	16.664
Con cobertura reducida (0,5%)	638.480	3.192	512.782	2.564
Cobertura estadística.....		11.996		9.658
Total cobertura necesaria		44.516		35.274
Saldo del fondo de insolvencias		46.609		35.763
Excedente		2.093		489

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 65.013 miles de €, inferior en 26,2 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 com-

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

(Datos en miles de €)

	2002	2001	Variación	
			Absoluta	En %
Deudas del Estado	46.562	63.122	(16.560)	(26,2)
Letras del Tesoro	11.535	28.319	(16.784)	(59,3)
Otras deudas anotadas	35.020	34.796	224	0,6
Otros títulos	7	7	-	-
Menos: Fondo para fluctuación de valores (neto)	-	-	-	-
Obligaciones y otros valores de renta fija	18.069	20.169	(2.100)	(10,4)
De emisión pública	-	-	-	-
De entidades de crédito	-	-	-	-
De otros sectores residentes	18.180	19.299	(1.119)	(5,8)
De otros sectores no residentes	-	996	(996)	-
Menos: Fondo para fluctuación de valores y otros (neto)	(111)	(126)	15	(11,9)
Acciones y participaciones	382	370	12	3,2
Acciones	312	302	10	3,3
Participaciones en empresas del grupo	270	270	-	-
Otras participaciones	-	-	-	-
Menos: Fondo para fluctuación de valores	(200)	(202)	2	(1,0)

parada con la del año anterior.

Rendimientos y costes

Los empleos totales medios en el ejercicio sumaron 2.518.765 miles de €, un 10,8 por ciento más que en el año anterior.

Los **productos de empleos** se elevaron a 159.727 miles de €, con un crecimiento de 2,5 por ciento sobre el año anterior. De esta cifra,

159.359 miles de € corresponden a intereses y rendimientos asimilados, y 368 miles de € a dividendos, con tasas de variación de 2,5 por ciento y 8,9 por ciento respectivamente. El **tipo medio de rendimiento de los empleos** fue 6,34 por ciento frente a 6,85 por ciento en 2001, lo que supone una bajada de 0,51 puntos.

Los **costes financieros** de los recursos ajenos ascendieron a 43.352 miles de €, con una disminución de 8,63 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	159.727	155.775	3.952	2,5
- Costes de recursos	43.352	48.150	(4.798)	(10,0)
= Margen de intermediación	116.375	107.625	8.750	8,1
+ Productos de servicios	32.969	31.836	1.133	3,6
+ Resultados de operaciones financieras	1.035	917	118	12,9
= Margen ordinario.....	150.379	140.378	10.001	7,1
- Costes operativos:	52.709	51.354	1.355	2,6
Personal.....	35.452	35.170	282	0,8
Resto	17.257	16.184	1.073	6,6
- Amortizaciones.....	3.916	3.982	(66)	(1,7)
± Otros resultados de explotación (neto)	(3.608)	(4.092)	484	(11,8)
= Margen de explotación	90.146	80.950	9.196	11,4
- Amortiz. y provisiones para insolvencias	15.865	12.930	2.935	22,7
- Saneamiento de inmovilizac.....	-	-	-	-
± Resultados extraordinarios (neto).....	(2.005)	(4.044)	2.039	(50,4)
= Beneficio antes de impuestos	72.276	63.976	8.300	13,0
- Impuesto sobre beneficios	25.970	20.426	5.544	27,1
= Beneficio neto	46.306	43.550	2.756	6,3

coste imputable al fondo interno de pensiones, de acuerdo con la normativa vigente, que fue de 702 miles de €, de modo que los costes financieros totales para ese ejercicio sumaron 48.150 miles de €.

El **tipo medio de coste** ascendió a 1,72 por ciento, con una bajada de 0,40 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 116.375 miles de €, con un crecimiento de 8,1

por ciento sobre el año anterior. La diferencia entre el tipo medio de rendimiento de los empleos rentables (6,54 por ciento) y el tipo medio de los recursos con coste (2,08 por ciento) da el diferencial o *spread* obtenido por el Banco en el ejercicio, que ha sido 4,46 puntos, inferior en 0,02 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 14,62 puntos, frente a 4,73 puntos en el año 2001.

Los **productos de servicios netos** del ejercicio sumaron 32.969 miles de €, con un aumento de 3,6 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

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 monet. e interm. financ.....	203.181	8,07	8.772	4,32	263.940	11,61	13.924	5,28
Inversiones crediticias (a).....	2.185.835	86,78	149.912	6,86	1.886.337	82,96	140.452	7,45
Cartera de valores	54.063	2,15	1.043	1,93	59.416	2,61	1.399	2,35
<i>Total empleos rentables (b)..</i>	<i>2.443.079</i>	<i>97,00</i>	<i>159.727</i>	<i>6,54</i>	<i>2.209.693</i>	<i>97,18</i>	<i>155.775</i>	<i>7,05</i>
Otros activos	75.686	3,00			64.020	2,82		
Total empleos	2.518.765	100,00	159.727	6,34	2.273.713	100,00	155.775	6,85
Intermediarios financieros	121.494	4,82	3.853	3,17	108.477	4,77	4.368	4,03
Recursos de clientes (c).....	1.961.646	77,89	39.499	2,01	1.753.675	77,13	43.080	2,46
Fondo de pensiones.....	1.314	0,05	-	-	12.988	0,57	702	5,40
<i>Total recursos con coste (d)</i>	<i>2.084.454</i>	<i>82,76</i>	<i>43.352</i>	<i>2,08</i>	<i>1.875.140</i>	<i>82,47</i>	<i>48.150</i>	<i>2,57</i>
Otros recursos.....	113.557	4,51			100.358	4,41		
Recursos propios	320.754	12,73			298.215	13,12		
Total recursos	2.518.765	100,00	43.352	1,72	2.273.713	100,00	48.150	2,12
Margen con clientes (a-c).....				4,85				4,99
Spread (b-d)				4,46				4,48

en la negociación de activos financieros y derivados, netos de saneamientos, y los resultados de diferencias de cambios. Su importe ascendió a 1.035 miles de € frente a 917 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 150.379 miles de € frente a 140.378 miles de € en el ejercicio anterior, lo que supone un aumento de 7,1 por ciento.

Costes operativos, amortizaciones y otros resultados de explotación

Los **costes de personal** sumaron 35.452 miles de €, un 0,8 por ciento superiores a los de 2001. Los **gastos generales** ascendieron a 14.990 miles de €, con un aumento de 6,5 por ciento en relación

con el año anterior. Los **tributos varios** fueron 2.267 miles de €, con incremento de 7,3 por ciento en el ejercicio. Sumando estos tres capítulos se obtienen los **costes operativos** totales, que se elevaron a 52.709 miles de €, lo que supone un crecimiento anual de 2,6 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 35,05 por ciento en el ejercicio, frente al 36,58 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 3.916 miles de €, con una disminución de 1,7 por ciento sobre el ejercicio precedente.

El capítulo de **otros resultados de explota-**

ción asciende a un cargo neto de 3.608 miles de €, un 11,8 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 (1.098 miles de €) y la aportación a fundaciones de carácter social (2.464 miles de €), al amparo de los acuerdos adoptados en su momento, con carácter permanente, que implica una reducción de al menos igual cuantía en la dotación a atenciones estatutarias.

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 90.146 miles de € frente a 80.950 miles de € en el año anterior, con un aumento de 11,4 por ciento en el año.

Las **provisiones para insolvencias** netas del ejercicio fueron superiores en 22,7 por ciento a las del año precedente, ascendiendo a 15.865 miles de € (dotaciones por 17.828 miles de €, menos 1.963 miles de € de recuperación de fallidos amortizados y 119 miles de € por amortización directa de determinados asuntos). Esta cifra

incluye la provisión al fondo de cobertura estadística por 2.338 miles de €.

Dentro del capítulo de **resultados extraordinarios** se incluyen provisiones para otros fines por 677 miles de €, en su mayor parte provisiones para inmuebles adjudicados, aportaciones al fondo de pensiones externo por 795 miles de €, resultados de enajenación de activos por 65 miles de € y por último otros resultados varios que suponen un cargo neto de 598 miles de €.

Beneficio neto y rentabilidad

Computadas todas las partidas anteriores, la cifra resultante constituye el **beneficio antes de impuestos**, que suma 72.276 miles de €, un 13,0 por ciento más que en el año anterior.

El impuesto de sociedades suma 25.970 miles de €, frente a 20.426 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 cifra anterior se llega finalmente al **beneficio neto** del ejercicio, que ascendió a 46.306

Cuadro 9. Rentabilidad de gestión

(Datos en % de los activos totales medios)

	2002	2001	Diferencia
Rendimiento de los empleos	6,34	6,85	(0,51)
Coste de los recursos	1,72	2,12	(0,40)
<i>Margen de intermediación</i>	4,62	4,73	(0,11)
Rendimiento neto de servicios	1,31	1,40	(0,09)
Rendimiento neto de operaciones financieras	0,04	0,04	-
<i>Margen ordinario</i>	5,97	6,17	(0,20)
Costes operativos	2,09	2,26	(0,17)
Amortizaciones	0,16	0,17	(0,01)
Otros resultados de explotación (neto)	(0,14)	(0,18)	0,04
<i>Rentabilidad de explotación</i>	3,58	3,56	0,02
Otros resultados (neto)	(0,02)	0,01	(0,03)
Provisiones y saneamientos (neto)	0,69	0,76	(0,07)
<i>Rentabilidad antes de impuestos</i>	2,87	2,81	0,06
Impuesto sobre el beneficio	1,03	0,89	0,14
<i>Rentabilidad neta final (ROA)</i>	1,84	1,92	(0,08)

miles de €, con un aumento de 6,3 por ciento sobre el ejercicio 2001. Este importe significa una rentabilidad neta final de 1,84 por ciento sobre los activos totales medios, frente a 1,92 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 cotizaciones de la acción -máxima, mínima y última

de cada año- durante el mismo período de tiempo.

El beneficio por acción es de 1,07 € en 2002, 0,07 por ciento superior al de 2001.

El dividendo por acción que se propone es de 0,472 € brutos. A cuenta de este dividendo, a ratificar en su momento por la Junta General, se han hecho dos pagos de 0,118 € cada uno en los meses de septiembre y diciembre de 2002. Quedarían pendientes otros dos pagos de 0,118 € cada uno, a realizar en los meses de marzo y junio de 2003.

El dividendo que se propone es superior en un 9,3 por ciento al del año 2001.

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

Cuadro 10. La acción del Banco (1)

	2002	2001	2000	1999	1998
Número de acciones (miles)	43.393	43.393	43.393	43.393	43.393
<i>Datos por acción (€)</i>					
Beneficio	1,07	1,00	0,90	0,83	0,79
Dividendo.....	0,472	0,432	0,414	0,394	0,385
Valor contable (2).....	7,93	7,38	6,87	6,37	6,02
<i>Cotización</i>					
Máxima.....	13,67	12,34	15,03	22,00	24,04
Mínima	11,00	10,22	11,00	13,00	19,29
Última	11,81	11,12	11,09	15,00	19,53
<i>Valoración de las acciones por el mercado (3)</i>					
Precio / Beneficio (P/E)	11,0	11,1	12,3	18,1	24,8
Precio / Valor contable (P/BV).....	1,5	1,5	1,6	2,4	3,2
Rentabilidad en dividendo (%).....	4,00	3,88	3,73	2,63	1,97
Tasa de capitalización del beneficio (%).....	9,06	8,99	8,12	5,52	4,03

(1) Número de acciones y ratios ajustados al "split" (50 x 1) realizado en 1998.

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

(3) Ratios calculados sobre cotización última.

ración de las acciones del Banco.

El Consejo de Administración del Banco controla el 95,40 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
Gancedo de Seras, Gabriel (Presidente).....	-	4.500	41.291.024 ^(*)	41.295.524	95,17
Montuenga Badía, José M ^a (Secretario)	-	-	-	-	-
Gancedo Holmer, Eric.....	-	-	100.000	100.000	0,23
Junco Aguado, Javier	-	-	-	-	-
Mora Figueroa Mora Figueroa, Ramón	-	-	-	-	-
<i>Total</i>	-	4.500	41.391.024	41.395.524	95,40

(*) 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.....	61.195	128.743	29.835	39.588	22.033
Deudas del Estado	46.562	63.122	98.815	29.424	62.559
Títulos de renta fija del Estado	46.562	63.122	98.829	29.426	62.559
Menos : Fondo para fluctuación de valores y otros..	-	-	(14)	(2)	-
Entidades de crédito	38.279	96.945	234.569	330.896	393.269
Intermediarios financieros	38.279	96.945	234.569	330.896	393.269
Menos: Fondo para insolvencias	-	-	-	-	-
Créditos sobre clientes.....	2.324.240	2.016.210	1.696.038	1.419.032	1.273.364
Inversiones crediticias	2.367.762	2.049.890	1.721.383	1.441.702	1.293.654
Crédito a las Administraciones Públicas	441	518	435	776	325
Crédito a otros sectores residentes.....	2.335.260	2.027.786	1.703.762	1.419.361	1.271.748
Créditos a no residentes	6.428	4.745	1.220	1.219	967
Activos dudosos.....	25.633	16.841	15.966	20.346	20.614
Menos: Fondo para insolvencias y riesgo país ..	(43.522)	(33.680)	(25.345)	(22.670)	(20.290)
Obligaciones y otros valores de renta fija.....	18.069	20.169	24.583	30.094	34.696
Títulos de renta fija.....	18.180	20.295	24.751	30.247	34.870
Menos: Fondo para fluctuación de valores y otros ..	(111)	(126)	(168)	(153)	(174)
Acciones y otros Títulos de renta variable	112	100	96	93	91
Acciones y otros.....	312	302	302	306	307
Menos: Fondo para fluctuación de valores	(200)	(202)	(206)	(213)	(216)
Participaciones	-	-	-	-	-
Participaciones en empresas del grupo	270	270	275	275	275
Activos inmateriales.....	205	247	510	307	78
Activos materiales	33.882	34.563	35.386	38.925	42.528
Inmovilizado	36.221	36.875	38.074	41.108	45.118
Menos: Fondo para activos adjudicados y otros	(2.339)	(2.312)	(2.688)	(2.183)	(2.590)
Otros activos	37.832	37.299	27.861	24.530	27.008
Cuentas de periodificación	11.727	11.643	14.557	10.529	13.216
Total	2.572.373	2.409.311	2.162.525	1.923.693	1.869.117
Pasivo					
Entidades de crédito	144.339	120.569	143.418	115.189	138.972
Débitos a clientes	1.967.290	1.843.296	1.632.070	1.457.279	1.394.582
Administraciones públicas	21.296	16.856	16.673	14.273	14.989
Otros sectores residentes	1.832.174	1.710.439	1.508.478	1.335.268	1.268.790
No residentes.....	113.820	116.001	106.919	107.738	110.803
Débitos representados por valores negociables	30.585	32.400	-	-	-
Otros pasivos	32.309	39.686	34.350	30.290	30.117
Cuentas de periodificación	16.364	17.600	15.333	9.693	10.253
Provisiones para riesgos y cargas	14.466	14.323	18.614	15.070	14.839
Fondos de pensionistas	-	-	14.440	12.968	13.685
Otras provisiones y fondos	14.466	14.323	4.174	2.102	1.154
Fondo para riesgos bancarios generales	2.560	2.560	2.560	2.560	2.560
Recursos propios.....	318.154	295.325	277.038	257.685	243.614
Beneficio del ejercicio	46.306	43.550	39.141	35.927	34.180
Resultados de ejercicios anteriores.....	-	2	1	-	-
Total	2.572.373	2.409.311	2.162.525	1.923.693	1.869.117
Pro memoria:					
Riesgos sin inversión	289.362	226.749	183.895	174.105	146.827
Activos afectos a diversas obligaciones.....	8	8	8	8	6
Fianzas, avales y cauciones	274.056	209.655	176.197	166.716	139.771
Otros pasivos contingentes	15.298	17.086	7.690	7.381	7.050
Compromisos	272.057	263.769	230.206	223.143	168.307
Disponibles por terceros	234.863	225.943	192.501	185.858	168.307
Otros compromisos	37.194	37.826	37.705	37.285	-
Otros recursos de clientes intermediados	826.533	835.796	798.910	887.329	859.321
Activos financ. vend.en firme a clientes (saldo vivo)	678	8.920	4.919	5.260	9.087
Fondos de inversión	596.376	602.520	599.522	723.937	715.962
Gestión de patrimonios	1.286	1.393	1.009	-	-
Planes de pensiones	192.398	187.191	158.169	142.001	121.741
Reservas técnicas de seguros de vida	35.795	35.772	35.291	16.131	12.531

Cuentas de resultados

(Datos en miles de €)

	2002	2001	2000	1999	1998
Intereses y rendimientos asimilados	159.359	155.437	123.388	106.276	123.112
- Intereses y cargas asimiladas	43.352	48.150	32.612	21.771	35.622
De recursos ajenos.....	43.352	47.448	31.876	21.321	35.021
Imputables al fondo de pensiones	-	702	736	450	601
+ Rendimiento de la cartera de renta variable.....	368	338	308	180	126
De acciones y otros títulos de renta variable ..	7	-	1	-	-
De participaciones.....	-	-	-	-	-
De participaciones en el grupo	361	338	307	180	126
= Margen de intermediación	116.375	107.625	91.084	84.685	87.616
+ Productos de servicios	32.969	31.836	30.753	28.197	26.270
Comisiones de operaciones activas	4.383	4.330	3.947	3.019	2.975
Comisiones de avales y otras cauciones	2.752	2.223	1.816	1.719	1.623
Productos de otros servicios (neto)	25.834	25.283	24.990	23.459	21.672
+ Resultados de operaciones financieras	1.035	917	746	997	679
Negociación de activos financieros	331	273	197	630	102
Menos: Saneamiento de valores y derivados....	(2)	(18)	5	(5)	(42)
Resultados de diferencias de cambio	702	626	554	362	535
= Margen ordinario	150.379	140.378	122.583	113.879	114.565
- Costes operativos	52.709	51.354	47.448	46.063	47.143
Costes de personal	35.452	35.170	33.042	32.414	32.959
Gastos generales	14.990	14.072	12.548	11.922	12.309
Tributos varios.....	2.267	2.112	1.858	1.727	1.875
- Amortizaciones	3.916	3.982	4.336	4.898	5.012
+ Otros productos de explotación	47	53	48	51	78
- Otras cargas de explotación	3.655	4.145	3.966	3.903	3.949
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos.	1.098	1.587	1.413	1.347	1.346
Atenciones estatutarias y otras	2.464	2.464	2.464	2.464	2.465
Otras cargas	93	94	89	92	138
= Margen de explotación	90.146	80.950	66.881	59.066	58.539
- Amortización y provisiones para insolvencias	15.865	12.930	4.199	2.282	5.968
Dotación neta del período.....	17.828	15.707	7.781	9.067	9.676
Menos: Recuperación de fallidos amortizados ..	1.963	2.777	3.582	6.785	3.708
- Saneamiento de inmovilizaciones financieras	-	-	-	-	-
- Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-	-	-	-	-
± Resultados extraordinarios (neto)	(2.005)	(4.044)	(1.545)	(903)	(198)
Resultados de enajenación de activos	65	500	368	651	1.160
Recuperación de fondo de pensiones	-	-	-	-	-
Dotación y aportación extraord.a fondo de pensiones	795	658	179	165	162
Dotación a provisiones para otros fines	677	3.593	3.007	1.391	(595)
Otros resultados varios	(598)	(293)	1.273	2	(1.791)
= Beneficio antes de impuestos	72.276	63.976	61.137	55.881	52.373
- Impuesto sobre sociedades	25.970	20.426	21.996	19.954	18.193
= Beneficio neto	46.306	43.550	39.141	35.927	34.180
Dividendo	20.481	18.746	17.965	17.097	16.690
Beneficio retenido	25.825	24.804	21.176	18.830	17.490
Cash Flow	94.695	89.671	77.181	71.847	67.187

CUENTAS ANUALES

Informe de auditores independientes

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

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

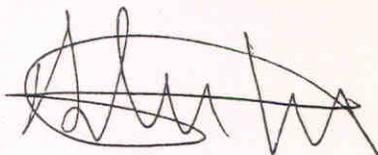
Hemos auditado las cuentas anuales de Banco de Castilla, S.A. que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001, las cuentas de resultados y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores 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 "Principios de contabilidad aplicados" de la memoria adjunta, la Junta General de Accionistas de Banco de Castilla, S.A. aprobó en diciembre de 2002 el traspaso de 4 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 13ª-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 1,4 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 Castilla, 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

24 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:	61.195	128.743
1.1. Caja.....	23.046	21.037
1.2. Banco de España.....	38.149	107.706
1.3. Otros bancos centrales.....	-	-
2. Deudas del Estado	46.562	63.122
3. Entidades de crédito:	38.279	96.945
3.1. A la vista.....	811	1.454
3.2. Otros créditos.....	37.468	95.491
4. Créditos sobre clientes	2.324.240	2.016.210
5. Obligaciones y otros valores de renta fija:	18.069	20.169
5.1. De emisión pública.....	-	-
5.2. Otros emisores.....	18.069	20.169
Pro memoria: títulos propios	-	-
6. Acciones y otros títulos de renta variable	112	100
7. Participaciones:	-	-
7.1. Entidades de crédito	-	-
7.2. Otras participaciones	-	-
8. Participaciones en empresas del grupo:	270	270
8.1. En entidades de crédito	-	-
8.2. Otras	270	270
9. Activos inmateriales:	205	247
9.1. Gastos de constitución.....	-	-
9.2. Otros gastos amortizables	205	247
10. Activos materiales:	33.882	34.563
10.1. Terrenos y edificios de uso propio	8.573	8.965
10.2. Otros inmuebles.....	3.596	3.503
10.3. Mobiliario, instalaciones y otros.....	21.713	22.095
11. Capital suscrito no desembolsado:	-	-
11.1. Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-
11.2. Resto	-	-
12. Acciones propias:	-	-
Pro memoria: nominal	-	-
13. Otros activos	37.832	37.299
14. Cuentas de periodificación	11.727	11.643
15. Pérdidas del ejercicio	-	-
Total	2.572.373	2.409.311

Pasivo	31 de diciembre	
	2002	2001
1. Entidades de crédito:	144.339	120.569
1.1. A la vista.....	10.388	12.953
1.2. A plazo o con preaviso	133.951	107.616
2. Débitos a clientes:	1.967.290	1.843.296
2.1. Depósitos de ahorro:	1.962.996	1.834.308
2.1.1. A la vista.....	918.379	864.146
2.1.2. A plazo	1.044.617	970.162
2.2. Otros débitos:	4.294	8.988
2.2.1. A la vista.....	-	-
2.2.2. A plazo	4.294	8.988
3. Débitos representados por valores negociables:..	30.585	32.400
3.1. Bonos y obligaciones en circulación.....	-	-
3.2. Pagarés y otros valores.....	30.585	32.400
4. Otros pasivos	32.309	39.686
5. Cuentas de periodificación	16.364	17.600
6. Provisiones para riesgos y cargas:	14.466	14.323
6.1. Fondo de pensionistas.....	-	-
6.2. Provisión para impuestos	1.003	460
6.3. Otras provisiones	13.463	13.863
6.bis. Fondo para riesgos bancarios generales	2.560	2.560
7. Beneficios del ejercicio	46.306	43.550
8. Pasivos subordinados	-	-
9. Capital suscrito	26.036	26.036
10. Primas de emisión	-	-
11. Reservas	292.118	269.289
12. Reservas de revalorización	-	-
13. Resultados de ejercicios anteriores	-	2
Total	2.572.373	2.409.311
Cuentas de orden:		
1. Pasivos contingentes:	289.362	226.749
1.1. Redescuentos, endosos y aceptaciones	-	-
1.2. Activos afectos a diversas obligaciones	8	8
1.3. Fianzas, avales y cauciones.....	274.056	209.655
1.4. Otros pasivos contingentes.....	15.298	17.086
2. Compromisos:	272.057	263.769
2.1. Cesiones temporales con opción de recompra ...	-	-
2.2. Disponibles por terceros	234.863	225.943
2.3. Otros compromisos.....	37.194	37.826

Cuentas de Resultados

(Datos en miles de €)

	2002	2001
1. Intereses y rendimientos asimilados	159.359	155.437
De los que: cartera de renta fija.....	3.074	4.882
2. Intereses y cargas asimiladas	43.352	48.150
3. Rendimiento de la cartera de renta variable:	368	338
3.1. De acciones y otros títulos de renta variable	7	-
3.2. De participaciones	-	-
3.3. De participaciones en el grupo.....	361	338
a) Margen de Intermediación	116.375	107.625
4. Comisiones percibidas	43.691	39.486
5. Comisiones pagadas.....	10.722	7.650
6. Resultados de operaciones financieras	1.035	917
b) Margen ordinario	150.379	140.378
7. Otros productos de explotación	47	53
8. Gastos generales de administración:.....	52.709	51.354
8.1. De personal	35.452	35.170
- de los que: Sueldos y salarios.....	27.009	26.644
Cargas sociales	8.010	8.139
- de las que: pensiones.....	905	1.071
8.2. Otros gastos administrativos	17.257	16.184
9. Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	3.916	3.982
10. Otras cargas de explotación	3.655	4.145
c) Margen de explotación	90.146	80.950
15. Amortización y provisiones para insolvencias	15.865	12.930
16. Saneamientos de inmovilizaciones financieras.....	-	-
17. Dotación al fondo para riesgos generales.....	-	-
18. Beneficios extraordinarios	1.504	1.772
19. Quebrantos extraordinarios	3.509	5.816
d) Resultados antes de impuestos	72.276	63.976
20. Impuesto sobre sociedades	25.970	20.426
21. Otros impuestos	-	-
e) Resultado del ejercicio.....	46.306	43.550

Memoria

Reseña del Banco de Castilla

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

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

Está inscrito igualmente en el Registro Especial de Bancos y Banqueros, con el número 0082 y su número de identificación fiscal es A-37000163. Es miembro del Fondo de Garantía de Depósitos en Establecimientos Bancarios. En 2002 ha cumplido su ejercicio social número 130.

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

El Banco forma parte de un grupo financiero encabezado por el Banco Popular Español, que está integrado, además, por los Bancos de Andalucía, Crédito Balear, Galicia, Vasconia, Popular France (antes Banco Popular Comercial), Bancopopular-e, Popular Hipotecario, 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.

Auditoría Externa

Las cuentas anuales individuales correspondientes a Banco de Castilla, 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 Castilla a PricewaterhouseCoopers en el año 2002, en concepto de trabajos de auditoría y revisión contable, ascendieron a 46 miles de €. Asimismo, el Banco pagó honorarios por importe de 4 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 influenciada 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, la de inversión ordinaria o la de inversión a vencimiento.

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

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

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

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

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

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

d) Activos materiales.

El inmovilizado material se presenta a su precio de adquisición, regularizado, en su caso, conforme a las normas legales de las sucesivas leyes de actualización aplicables, menos la correspondiente amortización acumulada y los fondos específicos constituidos para cubrir minusvalías en los activos adjudicados en pago de créditos. Todos los elementos, regularizados o no, se amortizan según las tablas 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 38.412 y 35.745 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 del Banco de España.

Dentro de este fondo se incluye la cobertura por las aportaciones a fondos de titulización, los valores subordinados emitidos por los mismos y las financiaciones subordinadas a los citados fondos. Esa 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 minorra 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 Castilla instrumentó la exteriorización de sus compromisos por pensiones con sus empleados en activo

mediante la aportación de los fondos internos al plan de pensiones constituido -quienes simultáneamente suscribieron los contratos de aseguramiento de tales compromisos-, o a contratos de seguro por el exceso del límite financiero. La entidad aseguradora es Allianz, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A., con la garantía solidaria irrevocable de su matriz Allianz 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 15.461 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 13.937 y 13.390 miles de €, respectivamente, para los seguros de los planes de pensiones y, 2.116 y 2.136 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 54 y 122 miles de €, respectivamente. Adicionalmente, por la variación del colectivo se han amortizado 92 miles de € en el año 2002. El saldo pendiente de amortizar es de 503 miles de € a 31 de diciembre de 2002 y 649 un año antes.

Personal pasivo

Los compromisos por pensiones con el personal pasivo de Banco de Castilla están exteriorizados desde octubre de 1995 mediante seguro suscrito por el Banco con Allianz, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. con la garantía solidaria irrevocable de su matriz Allianz 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 21.396 miles de €. Esta cifra era de 22.284 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 Castilla ha aprobado un plan de prejubilación que afectará a 10 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 2.600 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 4.000 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 1.400 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 5.397 miles de € traspasados de reservas para hacer frente al citado plan, 623 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 132 y 92 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".

l) Débitos representados por valores negociables y pasivos subordinados.

Los débitos representados por valores negociables recogen deudas al portador o a la orden, tales como bonos de caja o tesorería, cédulas, obligaciones, pagarés o instrumentos similares.

Los pasivos subordinados se presentan en balance en un capítulo independiente y recogen todas las financiaciones subordinadas que, a efectos de prelación de créditos, se sitúen detrás de los acreedores comunes, sea cual sea su instrumentación. Estas financiaciones son computables para el requerimiento de recursos propios cuando cumplen determinadas exigencias reguladas en la normativa específica.

El Banco de Castilla 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 120 millones de €, ampliable a 240 millones de €, el valor nominal de cada pagaré es de 3.000 €, representados mediante anotaciones en cuenta, con vencimiento a cualquier plazo entre siete días y 18 meses, a contar desde la fecha de emisión de cada uno de ellos; son títulos emitidos al descuento cuyo valor efectivo se determina en el momento de la emisión de cada uno de los pagarés, en función del tipo de interés pactado. En el ejercicio 2001 el límite máximo era de 120 millones de € ampliable a 240 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 Castilla 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 Castilla 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.....	298.215	26.036	272.179
Variaciones:			
Traspaso por activación de impuestos	2.508	-	2.508
Traspaso a fondo especial para prejubilac.	(5.397)	-	(5.397)
Beneficio neto de 2001	43.550	-	43.550
Dividendo correspondiente a 2001	(18.746)	-	(18.746)
Variación en remanente	(1)	-	(1)
Ajuste por redondeo.....	2	-	2
Saldo al 31.12.2001.....	320.131	26.036	294.095
Variaciones:			
Remanente prejubilaciones	623	-	623
Traspaso a fondo especial para prejubilac.	(2.600)	-	(2.600)
Beneficio neto de 2002	46.306	-	46.306
Dividendo correspondiente a 2002.....	(20.481)	-	(20.481)
Variación en remanente			
Ajuste por redondeo.....	(1)	-	(1)
Saldo al 31.12.2002.....	343.978	26.036	317.942

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 257.326 miles de €. El exceso referido a fin del año 2001, era de 244.283 miles de €.

Información sobre participaciones en el capital del banco

Al 31 de diciembre de 2002, el Banco Popular Español ostenta una participación del 95,16 por ciento en el capital del Banco de Castilla, siendo la única entidad de crédito, nacional o extranjera, con una participación superior al 5 por ciento.

Distribución de resultados

a) Propuesta de distribución de los beneficios de 2002:

	€
Beneficio neto del ejercicio.....	46.305.504
Remanente del ejercicio anterior.....	268
Total distribuible	46.305.772
Dividendo activo.....	20.481.449
Fondos de reserva voluntarios	25.824.000
Remanente a cuenta nueva.....	323

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

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	0,108	5,9
2º - A cuenta.....	29/12/01	0,108	5,9
3º - A cuenta.....	27/03/02	0,108	2,9
4º - Complementario	28/06/02	0,108	2,9
<i>Total</i>		<i>0,432</i>	<i>4,3</i>
Ejercicio 2002 (*)			
1º - A cuenta.....	30/09/02	0,118	9,3
2º - A cuenta.....	30/12/02	0,118	9,3
3º - A cuenta.....	31/03/03	0,118	9,3
4º - Complementario	30/06/03	0,118	9,3
<i>Total</i>		<i>0,472</i>	<i>9,3</i>

(*) Acuerdo del Consejo de Administración de 24 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 *	86.148	60.022	56.892	59.413
Deudas del Estado	61.504	51.279	46.266	46.286
Entidades de crédito	129.056	190.096	181.648	105.923
Créditos sobre clientes	2.020.949	2.125.616	2.225.119	2.287.936
Cartera de títulos	20.549	19.445	18.465	17.496
Activos inmateriales.....	204	150	97	140
Activos materiales.....	33.883	33.863	33.831	33.938
Otros activos	53.076	46.871	45.858	57.113
<i>Total.....</i>	<i>2.405.369</i>	<i>2.527.342</i>	<i>2.608.176</i>	<i>2.608.245</i>
PASIVO				
Entidades de crédito.....	96.894	141.244	143.729	132.792
Débitos a clientes	1.857.450	1.930.368	1.988.027	2.001.809
Débitos representados por valores negociab.	29.235	27.423	47.493	31.179
Otros pasivos	101.604	76.076	65.034	66.345
Provisiones para riesgos y cargas.....	14.681	9.502	9.892	10.555
Fondo para riesgos bancarios generales	2.560	2.560	2.560	2.560
Capital.....	26.036	26.036	26.036	26.036
Reservas.....	269.289	294.718	294.718	294.718
Beneficio neto acumulado	7.620	19.415	30.687	42.251
<i>Total.....</i>	<i>2.405.369</i>	<i>2.527.342</i>	<i>2.608.176</i>	<i>2.608.245</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	30.687	42.251
Dividendos a cuenta pagados (acumulados)	5.120	10.241

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	11.535	28.319
Otras deudas anotadas	35.020	34.796
Otros títulos	7	7
<i>Total</i>	<i>46.562</i>	<i>63.122</i>
Detalle por carteras:		
De negociación	-	-
De inversión ordinaria	11.645	28.348
De inversión a vencimiento	34.917	34.774
<i>Total</i>	<i>46.562</i>	<i>63.122</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 4,02 por ciento, y del 4,36 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	18.081	85.321
Cajas de ahorro	6.000	-
Cooperativas de crédito	-	-
Instituto de Crédito Oficial	-	-
Entidades de crédito no residentes	882	1.127
Adquisición temporal de activos.....	2.130	402
Otras	11.186	10.095
<i>Total</i>	38.279	96.945
Por moneda:		
En €.....	27.987	91.050
En moneda extranjera	10.292	5.895
<i>Total</i>	38.279	96.945
Por sociedades:		
Empresas del grupo:	19.524	76.051
Bancos operantes en España	19.524	76.051
Otras entidades de crédito residentes	-	-
Entidades de crédito no residentes	-	-
Otras.....	18.755	20.894
<i>Total</i>	38.279	96.945
Distribución de las cuentas a plazo:		
Hasta 3 meses	26.740	82.436
Más de 3 meses hasta 1 año	2.770	3.086
Más de 1 año hasta 5 años	7.958	9.345
Más de 5 años	-	624
<i>Total</i>	37.468	95.491
Deudores morosos y su cobertura:		
Deudores morosos.....	-	-
Fondos de cobertura:.....	-	-
Provisión para insolvencias	-	-
Provisión para riesgo país	-	-

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	264.378	261.183
Deudores con garantía real	1.249.928	969.884
Otros deudores a plazo.....	603.416	610.095
Deudores a la vista y varios.....	89.809	67.114
Arrendamiento financiero	134.598	124.773
Activos dudosos	25.633	16.841
<i>Total</i>	<i>2.367.762</i>	<i>2.049.890</i>
Por moneda:		
En €.....	2.361.069	2.037.529
En moneda extranjera	6.693	12.361
<i>Total</i>	<i>2.367.762</i>	<i>2.049.890</i>
Por sociedades:		
Empresas del grupo	1.490	680
Otras.....	2.366.272	2.049.210
<i>Total</i>	<i>2.367.762</i>	<i>2.049.890</i>
Por plazos:		
Hasta 3 meses	491.533	440.815
Más de 3 meses hasta 1 año.....	373.613	372.670
Más de 1 año hasta 5 años	641.802	576.027
A más de 5 años	860.814	660.378
De duración indeterminada.....	-	-
<i>Total</i>	<i>2.367.762</i>	<i>2.049.890</i>
Fondos de cobertura:		
Provisión para insolvencias.....	43.502	33.638
Provisión para riesgo-país.....	20	42
<i>Total</i>	<i>43.522</i>	<i>33.680</i>

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	-	-
De entidades de crédito	-	-
Títulos propios	-	-
Otros emisores	-	-
De otros sectores residentes	18.180	19.299
De otros sectores no residentes	-	996
Total	18.180	20.295
Por cotización:		
Cotizados	18.180	20.295
No cotizados	-	-
Total	18.180	20.295
Por moneda:		
En €	18.180	20.295
En moneda extranjera	-	-
Total	18.180	20.295
Por clases de títulos:		
Títulos españoles	18.180	19.299
Títulos extranjeros	-	996
Total	18.180	20.295
Por clases de cartera:		
De negociación	-	-
De inversión ordinaria	18.180	20.295
De inversión a vencimiento	-	-
Total	18.180	20.295
Por sociedades:		
Empresas del grupo	-	-
Otras	18.180	20.295
Total	18.180	20.295
Por vencimientos:		
Vencimiento en el año siguiente	3.939	4.806
Otros vencimientos	14.241	15.489
Total	18.180	20.295
Por valoración:		
Total valor de mercado	18.260	20.327
Total valor contable	18.180	20.295
Diferencia	80	32
Plusvalías tácitas	80	32
Minusvalías tácitas	-	-
Fondos de cobertura:		
De fluctuación de valores con cargo a resultados	-	-
De insolvencias	111	126
Total	111	126
Tasas de rentabilidad (en %):		
De emisión pública	-	-
De entidades de crédito	-	4,95
De otros sectores residentes	3,60	4,68
De otros sectores no residentes	3,90	4,04
Total	3,61	4,65

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 15.352 miles de € en 2002 y a 19.299 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	24.583
Aumentos	-
Disminuciones	4.456
Fondos de cobertura (neto)	(42)
Saldo al 31.12.2001	20.169
Aumentos	2.828
Disminuciones	4.943
Fondos de cobertura (neto)	(15)
Saldo al 31.12.2002	18.069

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	312	302
Total	312	302
Por moneda:		
En €	312	302
En moneda extranjera	-	-
Total	312	302
Por valoración		
Total valor de mercado	227	285
Total valor contable	312	302
Diferencia	(85)	(17)
Plusvalías tácitas	115	185
Minusvalías tácitas	200	202
Fondo de fluctuación de valores	200	202
Saldo al 31.12.2000	96	
Aumentos	-	
Disminuciones	-	
Fondo de fluctuación de valores (neto)	(4)	
Saldo al 31.12.2001	100	
Aumentos	34	
Disminuciones	24	
Fondo de fluctuación de valores (neto)	(2)	
Saldo al 31.12.2002	112	

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 fue liquidada la Sociedad 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	270	270
<i>Total</i>	270	270
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 205 miles de € y a 247 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	22.581	9.139	3.666	35.386
Variaciones netas	3.231	91	(163)	3.159
Amortizaciones del año	3.717	265	-	3.982
Saldo al 31.12.2001	22.095	8.965	3.503	34.563
Variaciones netas	3.268	(126)	93	3.235
Amortizaciones del año	3.650	266	-	3.916
Saldo al 31.12.2002	21.713	8.573	3.596	33.882

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.....	5.925	5.761
Amortización acumulada	-	-
Fondo de activos adjudicados.....	2.330	2.258
Productos de arrendamientos netos en el ejercicio	47	53
Importe primas anuales seguro del inmovilizado	9	9

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.....	6.293	2.628	3.665
Variación neta.....	(532)	(370)	(162)
Saldo al 31.12.2001.....	5.761	2.258	3.503
Variación neta.....	164	72	92
Saldo al 31.12.2002.....	5.925	2.330	3.595

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	7.119	6.731
Operaciones en camino.....	1.936	1.432
Dividendos activos a cuenta.....	10.241	9.373
Impuestos anticipados.....	16.956	16.332
Otros	1.580	3.431
<i>Total.....</i>	<i>37.832</i>	<i>37.299</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.....	106.816	120.272
Cajas de ahorro.....	82	76
Cooperativas de crédito	-	-
Instituto de Crédito Oficial.....	-	-
Entidades de crédito no residentes.....	1.395	205
Cesión temporal de activos.....	36.046	-
Otros.....	-	16
<i>Total.....</i>	<i>144.339</i>	<i>120.569</i>
Por moneda:		
En €.....	141.274	114.688
En moneda extranjera.....	3.065	5.881
<i>Total.....</i>	<i>144.339</i>	<i>120.569</i>
Por sociedades:		
Empresas del grupo:.....	138.161	108.010
Bancos operantes en España.....	138.161	108.010
Otras entidades de crédito residentes.....	-	-
Entidades de crédito no residentes	-	-
Otras.....	6.178	12.559
<i>Total.....</i>	<i>144.339</i>	<i>120.569</i>
Distribución de las cuentas a plazo:		
Hasta 3 meses	47.292	26.014
Más de 3 meses hasta 1 año.....	21.360	19.000
Más de 1 año hasta 5 años	61.369	58.602
A más de 5 años	3.930	4.000
<i>Total.....</i>	<i>133.951</i>	<i>107.616</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	392.186	363.566
Cuentas de ahorro	526.193	500.580
Depósitos a plazo.....	1.044.617	970.162
Cesión temporal de activos.....	4.294	8.988
<i>Total</i>	<i>1.967.290</i>	<i>1.843.296</i>
Por moneda:		
En €.....	1.953.736	1.829.551
En moneda extranjera.....	13.554	13.745
<i>Total</i>	<i>1.967.290</i>	<i>1.843.296</i>
Por sociedades:		
Empresas del grupo:	-	-
Consolidadas	-	-
No consolidadas	-	-
Otras	1.967.290	1.843.296
<i>Total</i>	<i>1.967.290</i>	<i>1.843.296</i>
Distribución de las cuentas a plazo:		
Hasta 3 meses	659.654	693.518
Más de 3 meses hasta 1 año.....	337.174	252.120
Más de 1 año hasta 5 años	52.001	33.370
A más de 5 años	82	142
<i>Total</i>	<i>1.048.911</i>	<i>979.150</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 30.585 miles de € con un vencimiento medio de 23 días y un tipo medio de coste del 2,94 por ciento en el año 2002. Los datos correspondientes a 2001 eran 32.400 miles de €, 81 días y el 3,44 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.....	2.983	2.921
Operaciones en camino.....	376	1.235
Cuentas de recaudación.....	26.868	29.975
Cuentas especiales.....	1.438	2.316
Otros.....	644	3.239
<i>Total</i>	<i>32.309</i>	<i>39.686</i>

Provisiones para riesgos y cargas

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

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

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

(Datos en miles de €)	Para insolvencias		Para riesgo-país	
	2002	2001	2002	2001
Entidades de crédito.....	-	-	-	-
Crédito sobre clientes.....	43.502	33.638	20	42
Obligaciones y otros valores de renta fija.....	111	126	-	-
Pasivos contingentes (Cuentas de orden).....	2.996	1.999	-	-
<i>Total</i>	<i>46.609</i>	<i>35.763</i>	<i>20</i>	<i>42</i>

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	200	202
Participaciones.....	-	-
Participaciones en empresas del grupo	-	-
<i>Total.....</i>	<i>200</i>	<i>202</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	2.339	2.312
Para impuestos	1.003	460
Otros fondos	10.467	11.864
<i>Total.....</i>	<i>13.809</i>	<i>14.636</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	2.996	1.999
En fondo de fluctuación de valores:		
Por futuros financieros	-	-
En otros fondos:		
Otros fondos	10.467	11.864
<i>Total.....</i>	<i>13.463</i>	<i>13.863</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	26.710	12	14.440	362	5.653	2.560
Variación en 2001:						
Dotaciones netas	15.676	31	1.443	(18)	3.593	-
Utilizaciones	(6.435)	-	(422)	-	(57)	-
Exteriorización	-	-	(15.461)	-	-	-
Periodificaciones.....	-	-	-	(142)	-	-
Trasposos por prejubilaciones	-	-	-	-	5.397	-
Otras variaciones y trasposos	(188)	(1)	-	-	50	-
Saldo al 31.12.2001	35.763	42	-	202	14.636	2.560
Variación en 2002:						
Dotaciones netas	17.731	(22)	-	(2)	677	-
Utilizaciones	(6.481)	-	-	-	(41)	-
Periodificaciones.....	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones y trasposos	(404)	-	-	-	(1.463)	-
Saldo al 31.12.2002	46.609	20	-	200	13.809	2.560

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	43.502	33.638	10.169	6.328	22.189	18.170	11.144	9.140
Oblig.y otros valores renta fija ..	111	126	-	-	91	106	20	20
Pasivos contingentes.....	2.996	1.999	65	46	2.099	1.455	832	498
<i>Total</i>	<i>46.609</i>	<i>35.763</i>	<i>10.234</i>	<i>6.374</i>	<i>24.379</i>	<i>19.731</i>	<i>11.996</i>	<i>9.658</i>
Saldo al inicio del ejercicio.....	35.763	26.710	6.374	7.473	19.731	16.283	9.658	2.954
Dotaciones netas.....	17.731	15.676	10.745	5.524	4.648	3.448	2.338	6.704
Utilizaciones	(6.481)	(6.435)	(6.481)	(6.435)	-	-	-	-
Otras variac.y trasposos.....	(404)	(188)	(404)	(188)	-	-	-	-
Saldo a fin de ejercicio.....	46.609	35.763	10.234	6.374	24.379	19.731	11.996	9.658

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 2.560 miles de €.

Capital

El capital social está representado por 43.392.900 acciones de 0,60 € de nominal cada una.

Todas las acciones están admitidas a cotización oficial en las bolsas españolas y se contratan en el mercado continuo. El Banco cuenta con autorización de la Junta General de Accionistas para ampliar el capital por importe de 13.018 miles de €, cuya fecha límite es el 18 de abril de 2007.

El Banco Popular Español, poseía directa o indirectamente, el 95,16 por ciento del capital social al 31 de diciembre de 2002. Un año antes, la participación era del 95,13 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 623 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 4.000 miles de € para

un plan de prejubilaciones autorizado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas y por Banco de España traspasando a reservas 1.400 miles de € por los impuestos activados correspondiente a esta operación.

En 2001 se traspasaron de reservas voluntarias a un fondo especial 5.397 miles de €, para un plan de prejubilaciones, registrando por esta operación los impuestos anticipados que se traspasaron a reservas por 1.889 miles de €. Adicionalmente se traspasaron a reservas 619 miles de € por impuestos anticipados derivados de planes de jubilación anticipadas realizadas en años anteriores.

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

(Datos en miles de €)

	Saldo al 31.12.00	Movimientos		Saldo al 31.12.01	Movimientos		Saldo al 31.12.02
		Aumen- tos	Dismi- nuciones		Aumen- tos	Dismi- nuciones	
Reservas restringidas:							
Reserva legal	5.216	-	-	5.216	-	-	5.216
Reserv. para acciones propias y de Entidad Matriz:							
Por adquisición	-	-	-	-	-	-	-
Por garantía.....	2.405	71	393	2.083	246	245	2.084
Por créditos para adquisición ...	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas restringidas	44	-	-	44	-	-	44
Reservas de libre disposición:							
Reserva estatutaria	182	-	182	-	-	-	-
Prima emisión de acciones	-	-	-	-	-	-	-
Voluntarias y otras.....	243.155	24.258	5.467	261.946	27.074	4.246	284.774
<i>Total</i>	<i>251.002</i>	<i>24.329</i>	<i>6.042</i>	<i>269.289</i>	<i>27.320</i>	<i>4.491</i>	<i>292.118</i>
Causas de las variaciones:							
Distrib. benef. ejerc. anterior.....		21.176	-		27.806	-	
Traspaso activación impuestos		2.508	-		1.400	-	
Traspaso entre reservas		645	645		491	491	
Traspaso fondo para prejubilaciones		-	5.397		623	4.000	
<i>Total</i>		<i>24.329</i>	<i>6.042</i>		<i>27.320</i>	<i>4.491</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	553	732
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	10.457	10.132
Otras periodificaciones deudoras.....	1.052	1.222
Devengo de costes no vencidos de recursos tomados a descuento	(335)	(443)
<i>Total</i>	<i>11.727</i>	<i>11.643</i>
Pasivo:		
Productos anticipados de operaciones activas a descuento	4.456	4.746
Devengos de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	8.491	10.100
Otras periodificaciones acreedoras.....	5.674	5.089
Devengo de productos no vencidos de inversiones tomadas a descuento	(2.257)	(2.335)
<i>Total</i>	<i>16.364</i>	<i>17.600</i>

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	-	-
Otros activos afectos a garantías	18.080	19.307
<i>Total</i>	<i>18.080</i>	<i>19.307</i>
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	4.938	8.305
Ventas	4.938	8.314
Futuros financieros en divisas	-	-
Compraventa de activos financieros a plazo.....	-	-
Futuros sobre valores y tipos de interés	-	-
Opciones:		
Sobre valores	-	-
Sobre tipos de interés	-	-
Sobre divisas		
Compras	-	-
Ventas	-	-
Otras operaciones sobre tipos de interés:		
Acuerdos sobre tipos de interés futuro (FRA).....	-	-
Permutas financieras.....	24.410	50.462
Valores a crédito pendientes de liquidar	-	-
Cobertura por futuros financieros	-	-

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

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.....	-	-	-	26.992	24.410	23.470

	Contrapartes			
	Entidades de Crédito		Sector Privado	
	2002	2001	2002	2001
Permutas financieras.....	24.410	50.462	-	-

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.....	1.280	1.381
De entidades de crédito	5.093	8.722
De la cartera de renta fija.....	3.074	4.882
De créditos sobre clientes.....	149.912	140.452
<i>Total</i>	<i>159.359</i>	<i>155.437</i>
Intereses y cargas asimiladas:		
De Banco de España	-	84
De entidades de crédito	3.853	4.284
De acreedores.....	38.415	42.361
De empréstitos	1.082	715
Coste imputable a los fondos de pensiones constituid.	-	702
Otros intereses.....	2	4
<i>Total</i>	<i>43.352</i>	<i>48.150</i>
Rendimiento de la cartera de renta variable:		
De acciones y otros títulos de renta variable.....	7	-
De participaciones.....	-	-
De participaciones en el grupo	361	338
<i>Total</i>	<i>368</i>	<i>338</i>
Productos de servicios (neto):		
De pasivos contingentes	2.752	2.223
De servicios de cobros y pagos.....	11.575	10.558
De servicios de valores	9.933	10.381
De otras operaciones	8.709	8.674
<i>Total</i>	<i>32.969</i>	<i>31.836</i>
Resultados de operaciones financieras:		
Renta fija española y extranjera	11	58
Renta variable	2	4
Cambios y derivados.....	702	626
De titulizaciones hipotecarias.....	320	229
<i>Total</i>	<i>1.035</i>	<i>917</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.....	702	626
De la cartera de renta fija:		
Resultado de negociación.....	11	44
Saneamiento de la cartera de renta fija.....	-	14
De la cartera de renta variable:		
Resultado de negociación.....	-	-
Saneamiento de la cartera de renta variable.....	2	4
De titulaciones hipotecarias.....	320	229
De la cartera de derivados:		
Resultado de negociación.....	-	-
Saneamiento de operaciones de futuro.....	-	-
De acreedores por valores.....	-	-
<i>Total</i>	1.035	917

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.....	47	53
Otros productos diversos.....	-	-
<i>Total</i>	47	53

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.....	1.098	1.587
Atenciones estatutarias.....	-	-
Aportaciones a fundaciones de carácter social.....	2.464	2.464
Otros conceptos.....	93	94
<i>Total</i>	3.655	4.145

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.....	147	558
Rendimiento por prestación de servicios atípicos	-	-
Beneficios de ejercicios anteriores	820	622
Recuperación de otros fondos específicos (neto)	-	364
Otros productos	537	228
<i>Total</i>	<i>1.504</i>	<i>1.772</i>

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	82	58
Dotación a otros fondos específicos (neto).....	677	3.957
Quebrantos de ejercicios anteriores.....	792	593
Otros quebrantos.....	1.163	550
Dotaciones y aportac. extraord. a fondos de pensiones	795	658
<i>Total</i>	<i>3.509</i>	<i>5.816</i>

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.....	27.009	26.664
Cargas sociales:	8.010	8.139
Cuotas de la Seguridad Social.....	7.105	7.068
Aportaciones a fondos de pensiones externos	905	1.071
Otros conceptos.....	433	367
<i>Total</i>	<i>35.452</i>	<i>35.170</i>

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

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

Tramos (€)	Personas (%)	Remuneración total (%)	Media por tramo (€)
Hasta 20.000	18,06	11,17	18.097
De 20.001 a 26.000.....	23,49	19,15	23.842
De 26.001 a 32.000.....	29,40	28,78	28.638
De 32.001 a 38.000.....	15,74	18,69	34.741
De 38.001 a 50.000.....	9,84	14,55	43.253
De 50.001 a 80.000.....	3,01	5,89	57.281
Más de 80.000.....	0,46	1,77	111.644
<i>Total</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>29.253</i>

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

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

	Número medio		31 de diciembre	
	2002	2001	2002	2001
Técnicos.....	520	518	521	528
Administrativos.....	347	355	331	349
Servicios generales.....	-	-	-	-
<i>Total</i>	<i>867</i>	<i>873</i>	<i>852</i>	<i>877</i>

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

Antigüedad	Edad					Distribución marginal de 60 años	Distribución marginal de antigüedad
	Menos de 21	De 21 a 30	De 31 a 40	De 41 a 50	De 51 a 60		
Menos de 6	-	27,11	1,88	-	-	-	28,99
De 6 a 10	-	2,11	9,39	0,12	-	-	11,62
De 11 a 20	-	-	18,54	9,15	0,12	-	27,81
De 21 a 30	-	-	-	18,90	6,69	-	25,59
De 31 a 40	-	-	-	1,06	4,46	-	5,52
Más de 40	-	-	-	-	0,47	-	0,47
Distribución por edades ..	-	29,22	29,81	29,23	11,74	-	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 siete 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 778 y 3.901 miles de € en 2002 y 2001, respectivamente. El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por doble imposición 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.....	72.276	63.976
Aumentos en base imponible (según detalle)	7.856	14.047
Disminuciones en base imponible (según detalle)	4.409	3.690
Base imponible (Resultado fiscal).....	75.723	74.333
Cuota (35%).....	26.503	26.017
Deducciones:		
Por doble imposición.....	63	59
Por inversiones.....	8	6
Por aportaciones a planes de pensiones.....	43	-
Cuota líquida.....	26.389	25.952
Impuesto por diferencias temporales (neto).....	(359)	(1.625)
Otros ajustes (neto).....	(778)	(3.901)
Impuesto sobre beneficios.....	25.970	20.426

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 633 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	949	161
1999	542	92
2000	398	68
2001	438	74
2002	59	-

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	7.856	14.047
Diferencias permanentes.....	4.574	5.856
Diferenc. temporales con origen en el ejercic. actual ...	3.208	7.881
Diferenc. temporales con origen en ejercic. anteriores.	74	310
Disminuciones	4.409	3.690
Diferencias permanentes.....	101	141
Diferenc. temporales con origen en el ejercic. actual ...	-	438
Diferenc. temporales con origen en ejercic. anteriores.	4.308	3.111

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 133 y 3.821 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 305 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, 1.505 miles de €.

Como consecuencia de la dotación del fondo para la cobertura estadística de insolvencias, se han activado impuestos por importe de 818 y 2.346 miles de € en 2002 y 2001, respectivamente, pagados por no considerarse gasto fiscalmente deducible. Por otros conceptos se han utilizado impuestos por importe de 2 y 3 miles de €, respectivamente. Existen otros saldos a recuperar de Hacienda por importe de 1.842 miles de €, e impuestos anticipados por importe de 504 miles de € relativos a pensiones, que no están activados porque su plazo de recuperación excede de diez años.

En 2002 y 2001 se han pagado impuestos por 26 y 20 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 3.974 miles de €.

Los impuestos anticipados y diferidos que revertirán en los ejercicios siguientes ascienden a 15.114 y 79 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	26.452	20.486
Resultados extraordinarios	(482)	(60)
<i>Total</i>	<i>25.970</i>	<i>20.426</i>

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 €)
Gancedo de Seras, Gabriel (Presidente).....	-	-	-	-
Montuenga Badía, José M ^a (Secretario)	-	-	-	-
Gancedo Holmer, Eric.....	-	-	-	-
Junco Aguado, Javier	-	-	-	-
Mora Figueroa Mora Figueroa, Ramón	-	-	-	-

Cuadro de financiación

(Datos en miles de €)

	2002	2001
Origen de fondos		
Beneficio neto del ejercicio.....	46.306	43.550
Importes que minorando el beneficio, no suponen aplicación de fondos:		
Dotación neta a provisiones:		
Para insolvencias	17.731	15.676
Para riesgo país.....	(22)	31
Para pensiones	-	1.443
Para amortización libre y otras	677	3.593
Sanearamiento de la cartera de valores	(2)	(18)
Amortizaciones	3.916	3.982
Pérdidas en venta de activos permanentes (+).....	82	58
Beneficio en venta de activos permanentes (-)	(147)	(558)
Otros.....	-	-
<i>Fondos procedentes de operaciones</i>	<i>68.541</i>	<i>67.757</i>
Incremento neto en:		
Bancos centrales y entidades de crédito (neto).....	151.994	20.611
Recursos de clientes.....	122.358	244.530
Disminución neta en:		
Valores de renta fija.....	18.675	40.163
Acciones y participaciones no permanentes.....	-	-
Venta de activos permanentes	2.419	4.847
<i>Total.....</i>	<i>363.987</i>	<i>377.908</i>
Aplicación de fondos:		
Dividendo correspondiente al año anterior.....	18.746	17.965
Incremento neto en:		
Bancos centrales y entidades de crédito (neto).....	-	-
Inversiones crediticias	324.644	334.173
Valores de renta fija	-	-
Acciones y participaciones no permanentes.....	10	-
Otros activos y pasivos (neto).....	14.501	18.708
Adquisición de activos permanentes	6.086	7.062
<i>Total.....</i>	<i>363.987</i>	<i>377.908</i>

Participaciones

El Banco no tiene filiales ni participación en ninguna sociedad en más de un 20 por ciento.

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

Subgrupo Banco de Castilla

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

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.

En el año 2001 fue liquidada la entidad Compañía de Gestión Inmobiliaria, S.A.

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

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

A continuación, se detallan los balances consolidados resumidos del subgrupo Banco de Castilla 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.....	61.195	128.743
2. Deudas del Estado	46.562	63.122
3. Entidades de crédito.....	38.279	96.945
4. Créditos sobre clientes	2.324.240	2.016.210
5. Obligaciones y otros valores de renta fija	18.069	20.169
6. Acciones y otros títulos de renta variable.....	112	100
7. Participaciones.....	-	-
8. Participaciones en empresas del grupo	884	864
9. Activos inmateriales	205	247
10. Activos materiales	33.882	34.563
11. Capital suscrito no desembolsado	-	-
12. Acciones propias.....	-	-
13. Otros activos	37.832	37.299
14. Cuentas de periodificación.....	11.727	11.643
15. Pérdidas de sociedades consolidadas	-	-
16. Pérdidas consolidadas del ejercicio.....	-	-
Total	2.572.987	2.409.905
Pasivo		
1. Entidades de crédito.....	144.339	120.569
2. Débitos a clientes	1.967.290	1.843.296
3. Débitos representados por valores negociables ...	30.585	32.400
4. Otros pasivos	32.309	39.686
5. Cuentas de periodificación	16.364	17.600
6. Provisiones para riesgos y cargas.....	14.466	14.323
6.bis. Fondo para riesgos generales	2.560	2.560
6.ter. Diferencia negativa de consolidación.....	-	-
7. Beneficios consolidados del ejercicio.....	46.325	43.594
8. Pasivos subordinados.....	-	-
8.bis. Intereses minoritarios.....	-	-
9. Capital suscrito	26.036	26.036
10. Primas de emisión	-	-
11. Reservas	292.479	269.623
12. Reservas de revalorización.....	-	-
12.bis. Reservas en sociedades consolidadas	234	216
13. Resultados de ejercicios anteriores.....	-	2
Total	2.572.987	2.409.905

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

Cuenta de Resultados pública consolidada

(Datos en miles de €)		
	2002	2001
1. Intereses y rendimientos asimilados.....	159.359	155.437
2. Intereses y cargas asimiladas.....	43.352	48.150
3. Rendimiento de la cartera de renta variable.....	368	338
A) Margen de intermediación	116.375	107.625
4. Comisiones percibidas	43.691	39.486
5. Comisiones pagadas.....	10.722	7.650
6. Resultados de operaciones financieras	1.035	917
B) Margen ordinario	150.379	140.378
7. Otros productos de explotación	47	53
8. Gastos generales de administración.....	52.709	51.354
9. Amortiz. y saneamiento de activos mater. e inmat. ..	3.916	3.982
10. Otras cargas de explotación	3.655	4.145
C) Margen de explotación.....	90.146	80.950
11. Resultados netos generados por soc. puestas equiv.	223	239
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)	15.865	12.930
16. Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	-	-
17. Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-	-
18. Beneficios extraordinarios	1.504	1.776
19. Quebrantos extraordinarios	3.509	5.816
D) Resultado antes de impuestos	72.499	64.219
20. Impuesto sobre beneficios	26.174	20.625
E) Resultado consolidado del ejercicio.....	46.325	43.594
E.1. Beneficio atribuido a la minoría	-	-
E.2. Resultado atribuido al grupo	46.325	43.594

Nombramiento de auditores

La Junta General Ordinaria celebrada el 19 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 24 de marzo de 2003, ha aprobado la formulación de las Cuentas Anuales del Banco de Castilla, la propuesta de distribución del beneficio y el Informe de Gestión, correspondiente al ejercicio 2002.

Relación de oficinas

ÁVILA

Arenas de S. Pedro Arévalo	Ávila (4) Barco de Ávila	Candeleda Navaluenga	Piedrahita San Pedro del Arroyo	Sotillo de la Adrada
-------------------------------	-----------------------------	-------------------------	------------------------------------	----------------------

BURGOS

Aranda de Duero (2) Belorado Briviesca Burgos (7)	Castrojeriz Espinosa de los Mont. Huerta del Rey	Lerma Medina de Pomar Melgar de Fernament.	Miranda de Ebro Roa de Ebro Salas de los Infantes	Villadiego Villarcayo Villasana de Mena
------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------	--------------------------------------------------	---------------------------------------------------------	-----------------------------------------------

CÁCERES

Cáceres (2)	Plasencia (2)
-------------	---------------

GUADALAJARA

Guadalajara

LEÓN

Astorga Benavides de Órbigo Cacabelos	La Bañeza La Robla León (10)	Mansilla de las Mulas Ponferrada (3) Puente Villarente	Sahagún Sta. María del Páramo Trobajo del Camino	Valencia de D.Juan Veguellina de Órbigo
---------------------------------------------	------------------------------------	--------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------	--------------------------------------------

MADRID

Alcorcón Coslada	Fuenlabrada Getafe	Leganés	Madrid (2)	Torrejón de Ardoz
---------------------	-----------------------	---------	------------	-------------------

PALENCIA

Aguilar de Campoo Baltanás	Carrión de los Condes Guardo	Herrera de Pisuerga Palencia (5)	Paredes de Nava	Venta de Baños
-------------------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-----------------	----------------

SALAMANCA

Alba de Tormes Aldeadávila de la Rib. Béjar (2) Calzada de Vandunciel Cantalapiedra	Carbajosa de Sagrada Ciudad Rodrigo Guijuelo La Fuente de S.Esteb. Ledesma	Lumbrales Macotera Mogarráz Peñaranda de Brac. Salamanca (15)	San Esteban de la S. Santa Marta de Tormes Tamames de la Sierra Villamayor Villarés de la Reina	Villarino de los Aires Villavieja de Yeltes Villoruela Vilvestre Vitigudino
-------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------

SEGOVIA

Ayllón Cantalejo	Carbonero el Mayor Cuéllar	Nava de la Asunción Prádena	Segovia (3) Turégano	Villacastín
---------------------	-------------------------------	--------------------------------	-------------------------	-------------

SORIA

Ágreda Almazán	Arcos de Jalón Berlanga de Duero	Duruero de la Sierra Gómara	San Esteban de Gorm.	Soria
-------------------	-------------------------------------	--------------------------------	----------------------	-------

TOLEDO

Talavera de la R. (4)	Toledo
-----------------------	--------

VALLADOLID

Alaejos Arrabal del Portillo Campaspero Esguevillas de Esg.	Iscar La Cistiérnaga La Pedraja del Port. Laguna de Duero	Medina de Rioseco Medina del Campo Olmedo	Peñañiel Tordesillas Tudela de Duero	Valladolid (17) Villafrechós Villalón de Campos
----------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------	--------------------------------------------	-------------------------------------------------------

ZAMORA

Alcañices Almeida de Sayago Benavente	Bermillo de Sayago El Puente de Sanabria Fuentesaúco	Mombuey Puebla de Sanabria Santibáñez de Vidr.	Tábara Toro Villalpando	Villanueva del C. Zamora (4)
---------------------------------------------	------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------	-------------------------------	---------------------------------

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



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