

 BANCO DE  
CREDITO BALEAR

---

*Es Crèdit*

---

Informe Anual  
**2001**

 **BANCO DE  
CRÉDITO BALEAR**

**Informe Anual 2001**

## Información general

El Banco de Crédito Balear fue fundado en Palma de Mallorca en el año 1872 y está inscrito en el Registro Mercantil de Baleares, tomo 21, folio 190, libro 17, hoja 875, inscripción 1ª. Es miembro del Fondo de Garantía de Depósitos en Establecimientos Bancarios. En 2001 ha cumplido su ejercicio social número 142. El domicilio social está establecido en la Plaza de España, número 1, 07002 Palma de Mallorca.

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

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

---

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

---



## El Banco de Crédito Balear en cifras

(Miles de €, salvo indicación en contrario)

	2001			2000	1999	1998	1997
	Pesetas (millones)		Variación en %				
<b>Volumen de negocio</b>							
Activos totales gestionados .....	204.605	1.229.702	11,0	1.107.558	1.033.381	984.818	869.730
Activos totales en balance .....	165.245	993.145	11,5	890.704	798.835	764.379	697.402
Recursos propios (a).....	18.417	110.688	6,3	104.152	96.547	90.524	71.016
Recursos de clientes:	159.006	955.646	8,9	877.781	870.811	807.977	739.546
En balance.....	119.646	719.089	8,8	660.927	636.265	587.538	567.218
Otros recursos intermediados .....	39.360	236.557	9,1	216.854	234.546	220.439	172.328
Inversiones crediticias.....	138.444	832.068	22,6	678.443	572.073	485.876	434.327
Riesgos sin inversión .....	8.156	49.019	27,5	38.457	32.484	31.108	35.315
<b>Gestión del riesgo</b>							
Riesgos totales .....	146.598	881.074	22,9	716.887	604.557	516.984	469.643
Deudores morosos .....	574	3.446	17,0	2.946	2.788	2.530	2.777
Provisiones para insolvencias.....	1.974	11.863	43,9	8.243	6.937	6.550	6.160
Ratio de morosidad (%) .....		0,39		0,41	0,46	0,49	0,59
Ratio de cobertura de morosos (%) .....		344,25		279,80	248,82	258,89	221,82
<b>Resultados</b>							
Margen de intermediación .....	7.830	47.061	19,9	39.255	35.635	34.210	34.870
Margen bancario básico .....	11.382	68.409	14,4	59.794	54.605	49.914	47.185
Margen ordinario.....	11.634	69.925	14,1	61.262	56.153	53.039	52.396
Margen de explotación .....	5.948	35.752	20,8	29.599	25.087	22.033	21.288
Beneficio antes de impuestos.....	3.614	21.721	(7,3)	23.426	23.945	40.556	22.844
Beneficio neto .....	2.797	16.811	15,5	14.556	15.844	32.322	15.506
<b>Rentabilidad y eficiencia</b>							
Activos totales medios .....	150.387	903.844	9,0	828.862	772.595	731.744	713.131
Recursos propios medios .....	17.329	104.152	7,9	96.549	87.652	65.793	62.313
ROA (%) .....		1,86		1,76	2,05	4,42	2,17
ROE (%) .....		16,14		15,08	18,08	49,13	24,88
Eficiencia operativa (%) .....		43,69		45,48	48,85	51,33	52,74
<b>Datos por acción (b)</b>							
Número de acciones (miles).....		14.096	-	14.096	14.096	14.096	14.096
Ultima cotización (€) .....		12,50	(3,5)	12,95	18,00	18,03	13,15
Valor contable de la acción (€) .....		7,85	6,2	7,39	6,85	6,42	5,04
Beneficio por acción (€) .....		1,19	15,5	1,03	1,12	2,29	1,10
Dividendo por acción (€) .....		0,540	-	0,540	0,520	0,481	0,433
Precio/Valor contable (P/BV).....		1,6		1,8	2,6	2,8	2,6
Precio/Beneficio (P/E).....		10,5		12,6	16,1	7,9	12,0
<b>Otros datos</b>							
Número de accionistas .....		2.019	(3,3)	2.087	2.126	2.248	1.996
Número de empleados .....		426	(1,2)	431	432	451	464
Número de oficinas.....		103	1,0	102	102	102	100
Número de cajeros automáticos .....		151	5,6	143	134	124	101

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

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

**CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

Miguel NIGORRA OLIVER  
*(Presidente)*

Jesús PLATERO PAZ  
*(Secretario)*

Gabriel GANCEDO DE SERAS

José Ramón RODRÍGUEZ GARCÍA

Miguel Ángel de SOLÍS Y MARTÍNEZ CAMPOS

**DIRECTOR GENERAL**

Eladio SEBASTIÁN GIL

## INFORME DE GESTIÓN



## INFORME DE GESTIÓN

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

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

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

(Datos en miles de euros)

	31.12.2001		31.12.2000		Variación	
	Pesetas (Millones)				Absoluta	En %
<b>ACTIVO</b>						
Caja y depósitos en bancos centrales .....	12.169	73.136	21.451	51.685	240,9	
Deudas del Estado .....	47	285	59.436	(59.151)	(99,5)	
Entidades de crédito .....	4.552	27.357	76.186	(48.829)	(64,1)	
Créditos sobre clientes .....	136.580	820.861	670.671	150.190	22,4	
Obligaciones y otros valores de renta fija .....	2.470	14.848	18.164	(3.316)	(18,3)	
Acciones y otros valores de renta variable .....	12	72	72	-	-	
Participaciones .....	-	-	-	-	-	
Participaciones en empresas del grupo .....	15	90	90	-	-	
Activos inmateriales .....	2	11	20	(9)	(45,0)	
Activos materiales .....	3.784	22.745	23.552	(807)	(3,4)	
Cuentas de periodificación .....	811	4.875	5.280	(405)	(7,7)	
Otros activos .....	4.803	28.865	15.782	13.083	82,9	
Total .....	165.245	993.145	890.704	102.441	11,5	
<b>PASIVO</b>						
Entidades de crédito .....	19.286	115.913	77.626	38.287	49,3	
Débitos a clientes .....	118.758	713.752	660.927	52.825	8,0	
Débitos representados por valores negociables .....	888	5.337	-	5.337	-	
Otros pasivos .....	2815	16.918	12.687	4.231	33,3	
Cuentas de periodificación .....	941	5.658	5.159	499	9,7	
Provisiones para riesgos y cargas .....	2678	16.097	21.372	(5.275)	(24,7)	
Fondo para riesgos bancarios generales .....	195	1.169	1.169	-	-	
Recursos propios .....	16.887	101.490	97.208	4.282	4,4	
Beneficio neto .....	2.797	16.811	14.556	2.255	15,5	
Total .....	165.245	993.145	890.704	102.441	11,5	
<i>Pro memoria:</i>						
Nº de empleados .....		426	431	(5)	(1,2)	
Nº de oficinas .....		103	102	1	1,0	

rentabilidades.

## Recursos y empleos

### Activos totales

Al cierre del ejercicio 2001, los **activos totales en balance** ascendían a 993.145 miles de frente a 890.704 miles de a final del año anterior, lo que significa un crecimiento anual de

11,5 por ciento. Los **activos medios** mantenidos en el año se elevaron a 903.844 miles de , un 9,0 por ciento más que en 2000. Sumando a los activos en balance los recursos intermediados por el Banco, los activos totales gestionados o **volumen total de negocio** alcanzaron 1.229.702 miles de a final del ejercicio, con un aumento de 11,0 por ciento en el año.

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

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

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

## Recursos propios

Los recursos propios del Banco ascendían contablemente a 104.152 miles de al principio de 2001, después de la distribución de beneficios del ejercicio anterior.

En diciembre de 2001 se han traspasado 6.500 miles de de reservas a una cuenta específica en provisiones para riesgos y cargas en virtud de la aprobación por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de 17 de diciembre y de la autorización de Banco de España para realizar un plan de prejubilaciones. Por esta operación, los impuestos anticipados resultantes

se han traspasado a reservas por 2.275 miles de .

Además, en el ejercicio se han traspasado a reservas 1.563 miles de relativos a los impuestos anticipados resultantes de los planes de jubilaciones anticipadas realizadas en años anteriores.

Supuesto que la Junta General de Accionistas apruebe la propuesta de distribución de resultados del ejercicio 2001, que figura en las Cuentas Anuales, los recursos propios del Banco ascenderán a 110.688 miles de , con un aumento del 6,3 por ciento sobre la cifra del año anterior.

El número de accionistas del Banco es de 2.019 a final del año 2001, 68 menos que un año antes. El mayor accionista es el Banco Popular Español, que posee un 64,34 por ciento del capital.

**Cuadro 2. Recursos de clientes a fin de año**

(Datos en miles de )

	2001		2000	Variación	
	Pesetas (Millones)			Absoluta	En %
<b>Débitos a clientes:</b>					
<i>Administraciones Públicas</i> .....	2.118	12.729	9.874	2.855	28,9
Cuentas corrientes.....	2.106	12.659	9.795	2.864	29,2
Cuentas de ahorro.....	12	68	79	(11)	(13,9)
Depósitos a plazo.....	-	2	-	2	-
Cesión temporal de activos.....	-	-	-	-	-
<i>Otros sectores residentes</i> .....	84.257	506.393	464.362	42.031	9,1
Cuentas corrientes.....	35.255	211.887	197.854	14.033	7,1
Cuentas de ahorro.....	16.449	98.863	92.818	6.045	6,5
Depósitos a plazo.....	32.530	195.507	172.438	23.069	13,4
Cesión temporal de activos.....	23	136	1.252	(1.116)	(89,1)
<i>No residentes</i> .....	32.383	194.630	186.691	7.939	4,3
Cuentas corrientes.....	9.030	54.272	55.203	(931)	(1,7)
Cuentas de ahorro.....	7.581	45.564	39.314	6.250	15,9
Depósitos a plazo.....	15.772	94.794	92.174	2.620	2,8
Cesión temporal de activos.....	-	-	-	-	-
Débitos representados por valores negoc. ....	888	5.337	-	5.337	-
Total (a).....	119.646	719.089	660.927	58.162	8,8
<b>Otros recursos intermediados:</b>					
Activos financ. vendidos en firme (saldo vivo)	1.305	7.843	5.034	2.809	55,8
Fondos de inversión.....	21.334	128.219	139.261	(11.042)	(7,9)
Gestión de patrimonios.....	51	303	-	303	-
Planes de pensiones.....	14.201	85.352	57.955	27.397	47,3
Reservas técnicas de seguros de vida.....	2.469	14.840	14.604	236	1,6
Total (b).....	39.360	236.557	216.854	19.703	9,1
Total (a+b).....	159.006	955.646	877.781	77.865	8,9

## Recursos de clientes

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

A 31 de diciembre de 2001, los **recursos de clientes** en balance sumaban 719.089 miles de , con un aumento de 8,8 por ciento en el año. La cifra de **recursos medios** mantenidos durante el ejercicio fue de 699.488 miles de , un 7,7 por ciento superior a la de 2000. Los recursos de clientes representan el 72,41 por ciento de los activos totales del Banco a final del ejercicio 2001.

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

a fondos de inversión o de pensiones e inversiones en seguros de vida- totalizaron 236.557 miles de a final de 2001, con un aumento de 9,1 por ciento en el año.

El **total de recursos de clientes gestionados** ascendió a 955.646 miles de , con un crecimiento de 8,9 por ciento en el ejercicio.

## Inversiones crediticias

Al cierre del ejercicio 2001, la **inversión total bruta** en créditos y descuentos a clientes, incluidos los deudores morosos, sumaba 832.068 miles de , frente a 678.443 miles de a final del año anterior, con un aumento de 22,6 por ciento. Estas cifras, deducidos los fondos de provisión para insolvencias correspondientes

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

(Datos en miles de )

	2001		2000		Variación	
	Pesetas (Millones)				Absoluta	En %
<i>Crédito a las Administraciones Públicas.....</i>	114	688	746	(58)	(7,8)	
Deudores con garantía real.....	-	-	-	-	-	
Otros deudores a plazo .....	114	688	746	(58)	(7,8)	
Deudores a la vista y varios .....	-	-	-	-	-	
<i>Crédito a otros sectores residentes.....</i>	125.728	755.638	611.489	144.149	23,6	
Crédito comercial .....	8.672	52.118	45.864	6.254	13,6	
Deudores con garantía real:.....	71.313	428.600	312.914	115.686	37,0	
Hipotecaria .....	71.306	428.558	312.914	115.644	37,0	
Otras .....	7	42	-	42	-	
Otros deudores a plazo .....	31.937	191.943	188.601	3.342	1,8	
Deudores a la vista y varios .....	5.822	34.989	26.480	8.509	32,1	
Arrendamiento financiero.....	7.984	47.988	37.630	10.358	27,5	
<i>Crédito a no residentes.....</i>	12.028	72.294	63.249	9.045	14,3	
Crédito comercial.....	-	-	-	-	-	
Deudores con garantía real.....	11.260	67.673	60.025	7.648	12,7	
Hipotecaria .....	10.909	65.562	51.575	13.987	27,1	
Otras .....	351	2.111	8.450	(6.339)	(75,0)	
Otros deudores a plazo .....	565	3.398	2.850	548	19,2	
Deudores a la vista y varios .....	203	1.223	374	849	227,0	
<i>Activos dudosos.....</i>	574	3.448	2.959	489	16,5	
Administraciones Públicas .....	-	-	-	-	-	
Otros sectores residentes .....	535	3.213	2.536	677	26,7	
No residentes .....	39	235	423	(188)	(44,4)	
<i>Total .....</i>	138.444	832.068	678.443	153.625	22,6	

a estos activos, dan el importe de Créditos sobre clientes que figura en los balances anteriores.

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

La cifra de **inversión crediticia media** en el ejercicio ascendió a 758.748 miles de , con aumento de 21,3 por ciento en el año.

## Gestión del riesgo

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

A 31 de diciembre de 2001, el saldo de los deudores morosos y dudosos del Banco sumaba 3.446 miles de , lo que representa un ratio de

**Cuadro 4. Gestión del riesgo**

(Datos en miles de )

	Pesetas (Millones)	2001		2000		Variación	
						Absoluta	En %
<i>Deudores morosos*:</i>							
Saldo al 1 de enero .....	490	2.946	2.788	158	5,7		
Aumentos .....	1.111	6.675	5.509	1.166	21,2		
Recuperaciones .....	(681)	(4.093)	(3.744)	(349)	9,3		
Variación neta .....	430	2.582	1.765	817	46,3		
Incremento en % .....	-	87,6	63,3				
Amortizaciones .....	346	(2.082)	(1.607)	(475)	29,6		
Saldo al 31 de diciembre .....	574	3.446	2.946	500	17,0		
<i>Provisión para insolvencias:</i>							
Saldo al 1 de enero .....	1.371	8.243	6.937	1.306	18,8		
Dotación del año:							
Bruta .....	1.044	6.275	4.710	1.565	33,2		
Disponible .....	(91)	(550)	(1.717)	1.167	(68,0)		
Neta .....	953	5.725	2.993	2.732	91,3		
Otras variaciones .....	(4)	(23)	(80)	57	(71,3)		
Dudosos amortizados .....	(346)	(2.082)	(1.607)	(475)	29,6		
Saldo al 31 de diciembre .....	1.974	11.863	8.243	3.620	43,9		
Activos adjudicados en pago de deudas .....	238	1.432	3.615	(2.183)	(60,4)		
Provisiones para minusvalías en activos adjudicados.....	151	906	2.506	(1.600)	(63,8)		
<i>Pro memoria:</i>							
Riesgos totales.....	146.598	881.074	716.887	164.187	22,9		
Activos en suspenso regularizados .....	2.617	15.726	13.807	1.919	13,9		
Morosos hipotecarios .....	9	52	257	(205)	(79,8)		
<i>Medidas de calidad del riesgo (%):</i>							
Morosidad (Morosos sobre riesgos totales) .....		0,39	0,41				
Insolvencia (Amortizaciones sobre riesgos totales) .....		0,24	0,22				
Cobertura: Provisión para insolvencias sobre morosos.....		344,25	279,80				
Provisión sobre activos adjudicados .....		63,27	69,32				

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

morosidad de 0,39 por ciento sobre los riesgos totales, frente a 0,41 por ciento al cierre del año anterior.

Durante el ejercicio se produjeron entradas de deudores morosos por 6.675 miles de , un 21,2 por ciento más que en el año anterior, mientras que las recuperaciones de activos en esta situación sumaron 4.093 miles de , un 9,3 por ciento más que en 2000. El incremento neto del saldo en el año ascendió a 2.582 miles de , superior en un 46,3 por ciento a la cifra correspondiente al ejercicio precedente.

Asimismo, en el año 2001 se dieron de baja en el balance 2.082 miles de de deudores morosos, por haber cumplido el plazo de permanencia en el balance conforme a las normas del Banco de España, o por calificarse como fallidos. Estos activos fueron amortizados con utilización de fondos de provisión por su totalidad. Las amortizaciones del ejercicio suponen 0,24 por ciento de los riesgos totales, frente al 0,22 por ciento del año anterior.

Para la cobertura de los deudores morosos, al cierre del ejercicio 2001 el Banco tenía constituidos fondos de provisión para insolvencias por 11.863 miles de , resultando una ratio de cobertura de 344,25 por ciento, frente a 279,80 por ciento a final de 2000.

El saldo del fondo de insolvencias a 31 de diciembre de 2001 excede en 242 miles de de la cobertura exigible según la normativa del Banco de España

Durante el año 2001 las dotaciones netas a fondos de insolvencias, con cargo a resultados del ejercicio, sumaron 5.725 miles de , con aumento de 91,3 por ciento sobre el ejercicio precedente.

Adicionalmente, el cuadro 4 presenta el saldo contable de los activos adjudicados en pago de deudas (inmuebles) por 1.432 miles de , para los que el Banco dispone de fondos de provisión por 906 miles de para cubrir las eventuales minusvalías en su enajenación, resultando un

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

(Datos en miles de )

	2001					
	Pesetas (Millones)		2000			
	Saldos	Cobertura necesaria	Saldos	Cobertura necesaria	Saldos	Cobertura necesaria
Riesgos dudosos con cobertura específica .....	497	173	2.984	1.043	2.411	1.323
Con carácter general .....	495	173	2.973	1.042	2.330	1.242
Con gtía. hipotecaria y leasing s/vivienda ..	-	-	-	-	81	81
Pasivos contingentes dudosos.....	2	-	11	1	-	-
Riesgos dudosos con cobertura genérica .....	73	1	441	4	524	4
Riesgos dudosos sin necesidad de cobertura .....	4	-	21	-	11	-
Total deudores dudosos .....	574	174	3.446	1.047	2.946	1.327
Riesgos con cobertura genérica .....	146.690	1.228	881.626	7.377	719.787	6.061
Con carácter general (1%) .....	98.787	988	593.722	5.937	492.353	4.924
Con cobertura reducida (0,5%) .....	47.903	240	287.904	1.440	227.434	1.137
Cobertura estadística .....		532		3.197		832
Total cobertura necesaria .....		1.934		11.621		8.220
Saldo del fondo de insolvencias .....		1.974		11.863		8.243
Excedente .....		40		242		23

ratio de cobertura de estos activos de 63,27 por ciento en 2001, frente a 69,32 por ciento en el año anterior.

El cuadro 5 presenta las coberturas exigibles según la normativa para las distintas clases de activos al cierre del ejercicio 2001 y su comparación con el año anterior.

## Carteras de valores

Al cierre del ejercicio 2001, el saldo de las

**carteras de valores** en el Balance del Banco suma 15.295 miles de , inferior en 80,3 por ciento a la del año 2000. La valoración de los títulos se hace conforme a los criterios señalados por el Banco de España, que figuran detallados en “ Principios de contabilidad aplicados” c) Cartera de valores, de las Cuentas anuales.

El cuadro 6 detalla las carteras de valores atendiendo a su naturaleza y tipo de emisores: Deudas del Estado, obligaciones y otros títulos de renta fija y valores de renta variable. En estos últimos se desglosan las acciones de sociedades

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

(Datos en miles de )

	2001		2000		Variación	
	Pesetas (Millones)			Absoluta	En %	
<b>Deudas del Estado</b> .....	<b>47</b>	<b>285</b>	<b>59.436</b>	<b>(59.151)</b>	<b>(99,5)</b>	
Letras del Tesoro .....	13	80	59.264	(59.184)	(99,9)	
Otras deudas anotadas .....	34	205	188	17	9,0	
Otros títulos .....	-	-	-	-	-	
Menos: Fondo para fluctuación de valores (neto) .....	-	-	(16)	16	(100,0)	
<i>Pro memoria:</i> Saldo fondo fluctuación de valores ....	-	-	(127)	127	(100,0)	
Cta. de periodificación (minusvalías) ..	-	-	111	(111)	-	
<b>Obligaciones y otros valores de renta fija</b> .....	<b>2.470</b>	<b>14.848</b>	<b>18.164</b>	<b>(3.316)</b>	<b>(18,3)</b>	
De emisión pública .....	-	-	-	-	-	
De entidades de crédito.....	-	2	89	(87)	(97,8)	
De otros sectores residentes.....	2.485	14.934	18.187	(3.253)	(17,9)	
De otros sectores no residentes .....	-	-	-	-	-	
Menos: Fondo para fluctuación de valores y otros (neto)	(15)	(88)	(112)	24	(21,4)	
<b>Acciones y participaciones</b> .....	<b>27</b>	<b>162</b>	<b>162</b>	-	-	
Acciones .....	13	81	81	-	-	
Participaciones en empresas del grupo .....	15	90	90	-	-	
Otras participaciones.....	-	-	-	-	-	
Menos: Fondo para fluctuación de valores .....	(1)	(9)	(9)	-	-	

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

El cuadro 7 muestra un resumen de la cuenta de resultados de 2001 comparada con la del año anterior.

### Cuadro 7. Resultados comparados

(Datos en miles de )

	2001		2000	Variación	
	Pesetas (Millones)			Absoluta	En %
Productos de empleos .....	10.780	64.789	52.305	12.484	23,9
- Costes de recursos .....	2.950	17.728	13.050	4.678	35,8
<b>= Margen de intermediación .....</b>	<b>7.830</b>	<b>47.061</b>	<b>39.255</b>	<b>7.806</b>	<b>19,9</b>
+ Productos de servicios.....	3.552	21.348	20.539	809	3,9
+ Resultados de operaciones financieras....	252	1.516	1.468	48	3,3
<b>= Margen ordinario .....</b>	<b>11.634</b>	<b>69.925</b>	<b>61.262</b>	<b>8.663</b>	<b>14,1</b>
- Costes operativos: .....	5.083	30.551	27.864	2.687	9,6
Personal.....	3.426	20.592	18.962	1.630	8,6
Resto .....	1.657	9.959	8.902	1.057	11,9
- Amortizaciones.....	425	2.553	2.735	(182)	(6,7)
± Otros resultados de explotación (neto) .....	(178)	(1.069)	(1.064)	(5)	0,5
<b>= Margen de explotación .....</b>	<b>5.948</b>	<b>35.752</b>	<b>29.599</b>	<b>6.153</b>	<b>20,8</b>
- Amortizac. y provisiones para insolvencias	877	5.271	2.369	2.902	122,5
- Sanearamiento de inmovilizaciones financieras	-	-	-	-	-
± Resultados extraordinarios (neto) .....	(1.457)	(8.760)	(3.804)	(4.956)	130,3
<b>= Beneficio antes de impuestos .....</b>	<b>3.614</b>	<b>21.721</b>	<b>23.426</b>	<b>(1.705)</b>	<b>(7,3)</b>
- Impuesto sobre beneficios.....	817	4.910	8.870	(3.960)	(44,6)
<b>= Beneficio neto .....</b>	<b>2.797</b>	<b>16.811</b>	<b>14.556</b>	<b>2.255</b>	<b>15,5</b>

### Rendimientos y costes

Los empleos totales medios en el ejercicio sumaron 903.844 miles de , un 9,0 por ciento más que en el año anterior.

Los **productos de empleos** se elevaron a 64.789 miles de , con un crecimiento de 23,9 por ciento sobre el año anterior. De esta cifra, 64.681 miles de corresponden a intereses y rendimientos asimilados, y 108 miles de a dividendos, con tasas de variación de 23,9 por ciento y 4,9 por ciento respectivamente. El **tipo medio de rendimiento de los empleos** fue 7,17 por ciento frente a 6,31 por ciento en 2000, lo que supone un incremento de 0,86 puntos.

Los **costes financieros** de los recursos ajenos ascendieron a 16.724 miles de , con aumento de 38,5 por ciento sobre el ejercicio anterior. A esta cifra hay que añadir el coste imputable al fondo interno de pensiones, de

acuerdo con la normativa vigente, que fue de 1.004 miles de , de modo que los costes financieros totales sumaron 17.728 miles de , un 35,8 por ciento más que en 2000. El **tipo medio de coste** ascendió a 1,96 por ciento, con un aumento de 0,39 puntos sobre el año anterior.

En el cuadro 8 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 47.061 miles de , con un crecimiento de 19,9 por ciento sobre el año anterior. La diferencia entre el tipo medio de rendimiento de los empleos

**Cuadro 8. Rendimientos y costes**

(Datos en miles de )

	2001					2000			
	Pesetas (Millones)	Saldos medios	Distrib. (%)	Productos o costes	Tipos (%)	Saldos medios	Distrib. (%)	Productos o costes	Tipos (%)
Activos monet. e interm. financ.....	12.048	72.410	8,01	3.121	4,31	138.845	16,75	6.087	4,38
Inversiones crediticias: .....	126.245	758.748	83,94	60.777	8,01	625.449	75,46	45.209	7,23
Cartera de valores .....	2.867	17.231	1,91	891	5,17	20.619	2,49	1.009	4,89
<i>Total empleos rentables (a)..</i>	<i>141.160</i>	<i>848.389</i>	<i>93,86</i>	<i>64.789</i>	<i>7,64</i>	<i>784.913</i>	<i>94,70</i>	<i>52.305</i>	<i>6,66</i>
Otros activos .....	9.227	55.455	6,14			43.949	5,30		
<b>Total empleos.....</b>	<b>150.387</b>	<b>903.844</b>	<b>100,00</b>	<b>64.789</b>	<b>7,17</b>	<b>828.862</b>	<b>100,00</b>	<b>52.305</b>	<b>6,31</b>
Intermediarios financieros: .....	7.293	43.832	4,85	1.821	4,15	31.663	3,82	1.232	3,89
Recursos de clientes: .....	116.385	699.488	77,39	14.903	2,13	649.330	78,34	10.839	1,67
Fondo de pensiones.....	3.079	183.505	2,05	1.004	5,43	16.577	2,00	979	5,91
<i>Total recursos con coste (b)</i>	<i>126.757</i>	<i>761.825</i>	<i>84,29</i>	<i>17.728</i>	<i>2,33</i>	<i>697.570</i>	<i>84,16</i>	<i>13.050</i>	<i>1,87</i>
Otros recursos.....	6.301	37.867	4,19			34.743	4,19		
Recursos propios .....	17.329	104.152	11,52			96.549	11,65		
<b>Total recursos .....</b>	<b>150.387</b>	<b>903.844</b>	<b>100,00</b>	<b>17.728</b>	<b>1,96</b>	<b>828.862</b>	<b>100,00</b>	<b>13.050</b>	<b>1,57</b>
Margen de Intermediación .....				47.061	5,21			39.255	4,74
Spread (a-b) .....					5,31				4,79

rentables (7,64 por ciento) y el tipo medio de los recursos con coste (2,33 por ciento) da el diferencial o *spread* obtenido por el Banco en el ejercicio, que ha sido 5,31 puntos, superior en 0,52 puntos al del año anterior. Tomando la diferencia entre el tipo medio del total de empleos y el del total de recursos se llega al margen de intermediación como porcentaje de los activos totales, que ha ascendido a 5,21 puntos, frente a 4,74 puntos en el año 2000.

Los **productos de servicios netos** del ejercicio sumaron 21.348 miles de , con un aumento de 3,9 por ciento sobre el año anterior. Este capítulo comprende las comisiones de las operaciones activas y de los riesgos sin inversión más las generadas por la prestación de otros servicios bancarios.

Seguidamente figuran los **resultados de operaciones financieras**, que incluyen los obtenidos en la negociación de activos

financieros y derivados, netos de saneamientos, y los resultados de diferencias de cambios. Su importe ascendió a 1.516 miles de frente a 1.468 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 69.925 miles de frente a 61.262 miles de en el ejercicio anterior, lo que supone un aumento de 14,1 por ciento.

### Costes operativos y otras cargas de explotación

Los **costes de personal** sumaron 20.592 miles de , un 8,6 por ciento superior a los de 2000. Los **gastos generales** ascendieron a 8.645 miles de , con un aumento de 11,9 por

### Cuadro 9. Cálculo del impuesto sobre beneficios

(Datos en miles de )

	2001		2000
	Pesetas (Millones)		
Beneficio antes de impuestos .....	3.614	21.721	23.426
Aumentos .....	2.218	13.330	5.999
Disminuciones .....	580	3.483	4.038
Base imponible .....	5.252	31.568	25.387
Cuota (35%) .....	1.838	11.049	8.885
Deducciones:			
Por doble imposición .....	3	18	18
Por bonificaciones .....	-	-	-
Por inversiones .....	1	6	18
Cuota líquida .....	1.834	11.025	8.849
Impuesto por diferencias temporales (neto) .....	14	83	688
Otros ajustes (neto) .....	(1.031)	(6.198)	(667)
Impuesto sobre beneficios .....	817	4.910	8.870

ciento en relación con el año anterior. Los **tributos varios** fueron 1.314 miles de , con incremento de 11,9 por ciento en el ejercicio. Sumando estos tres capítulos se obtienen los **costes operativos** totales, que se elevaron a 30.551 miles de , lo que supone un crecimiento anual de 9,6 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 43,69 por ciento en el ejercicio, frente al 45,48 por ciento en el año precedente. Para valorar estas cifras, hay que indicar que esta ratio es del 56,4 por ciento en el conjunto de la banca española, según los datos disponibles más recientes (de septiembre de 2001).

Las **amortizaciones** del inmovilizado material e inmaterial sumaron 2.553 miles de , con una disminución de 6,7 por ciento sobre el ejercicio precedente.

El capítulo de **otros resultados de explotación** asciende a un cargo neto de 1.069 miles de , un 0,5 por ciento superior al del ejercicio anterior. Esta cifra incluye la cuota pagada al Fondo de Garantía de Depósitos (649

miles de ), atenciones estatutarias (56 miles de ) y la aportación a fundaciones de carácter social (624 miles de ), al amparo de los acuerdos adoptados en su momento, con carácter permanente, que implica una reducción de al menos igual cuantía en la dotación a atenciones estatutarias, así como otros resultados por un importe positivo de 260 miles de .

### Margen de explotación

El margen ordinario menos los costes operativos, las amortizaciones y otros resultados de explotación constituyen el **margen de explotación**, que representa el resultado operativo del negocio. En el año 2001 alcanzó la cifra de 35.752 miles de frente a 29.599 miles de en el año anterior, con un aumento de 20,8 por ciento en el año.

Las **provisiones para insolvencias y riesgo-país** netas del ejercicio fueron superiores en 122,5 por ciento a las del año precedente, ascendiendo a 5.271 miles de (dotaciones por 5.732 miles de , menos 461 miles de de recuperación de fallidos amortizados). Esta cifra

incluye la provisión al nuevo fondo de cobertura estadística por 2.365 miles de \$.

Dentro del capítulo de **resultados extraordinarios** se incluyen provisiones para otros fines, en su mayor parte coberturas cautelares, por 8.410 miles de \$, dotaciones al fondo de pensiones hasta su exteriorización y aportaciones desde ese momento, que cubre los compromisos del personal activo, para adaptarlo a las nuevas bases técnicas, por 334 miles de \$, resultados de enajenación de activos por 382 miles de \$ y por último otros resultados varios que suponen un cargo neto de 398 miles de \$.

## Beneficio neto y rentabilidad

Computadas todas las partidas anteriores, la cifra resultante constituye el **beneficio antes de impuestos**, que suma 21.721 miles de \$, un 7,3 por ciento menos que en el año anterior.

El impuesto de sociedades suma 4.910 miles de \$, un 44,6 por ciento inferior al del año anterior. Esta importante reducción se debe fundamentalmente al efecto fiscal de la exteriorización de los fondos de pensiones realizada en el ejercicio, estimado en 6.138 miles de \$ de ajustes temporales positivos.

Detrayendo el impuesto de sociedades a la

### Cuadro 10. Rentabilidad de gestión

(Datos en % de los activos totales medios)

	2001	2000	Diferencia
Rendimiento de los empleos .....	7,17	6,31	0,86
Coste de los recursos .....	1,96	1,57	0,39
<i>Margen de intermediación</i> .....	<i>5,21</i>	<i>4,74</i>	<i>0,47</i>
Rendimiento neto de servicios .....	2,36	2,48	(0,12)
Rendimiento neto de operaciones financieras .....	0,17	0,17	-
<i>Margen ordinario</i> .....	<i>7,74</i>	<i>7,39</i>	<i>0,35</i>
Costes operativos .....	3,38	3,36	0,02
Amortizaciones .....	0,28	0,33	(0,05)
Otros resultados de explotación (neto) .....	(0,12)	(0,13)	0,01
<i>Rentabilidad de explotación</i> .....	<i>3,96</i>	<i>3,57</i>	<i>0,39</i>
Otros resultados (neto) .....	-	(0,08)	0,08
Provisiones y saneamientos (neto) .....	1,55	0,66	0,89
<i>Rentabilidad antes de impuestos</i> .....	<i>2,40</i>	<i>2,83</i>	<i>(0,43)</i>
Impuesto sobre el beneficio .....	0,54	1,07	(0,53)
<i>Rentabilidad neta final (ROA)</i> .....	<i>1,86</i>	<i>1,76</i>	<i>0,10</i>

cifra anterior se llega finalmente al **beneficio neto** del ejercicio, que ascendió a 16.811 miles de \$, con un aumento de 15,5 por ciento sobre el ejercicio 2000. Este importe significa una rentabilidad neta final de 1,86 por ciento sobre los activos totales medios, frente a 1,76 por ciento en el año anterior.

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

## La acción del Banco

El cuadro 11 recoge, para una serie de cinco

años, los valores por acción: de beneficio, dividendo y valor contable, una vez ajustadas las cifras al " split" de las acciones realizado en agosto de 1998. También hace referencia el cuadro a la evolución de las cotizaciones de la acción -máxima, mínima y última de cada año-

durante el mismo período de tiempo. El beneficio por acción es de 1,19 en 2001, 15,5 por ciento superior al de 2000. El dividendo por acción que se propone es de

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

	2001	2000	1999	1998	1997
Número de acciones (miles) .....	14.096	14.096	14.096	14.096	14.096
<i>Datos por acción ( )</i>					
Beneficio .....	1,19	1,03	1,12	2,29	1,10
Dividendo .....	0,540	0,540	0,520	0,481	0,433
Valor contable (2) .....	7,85	7,39	6,85	6,42	5,04
<i>Cotización</i>					
Máxima .....	14,24	17,80	20,00	22,98	15,55
Mínima .....	12,10	12,25	15,55	15,33	7,36
Última .....	12,50	12,95	18,00	18,03	13,15
<i>Valoración de las acciones por el mercado (3)</i>					
Precio / Beneficio (P/E) .....	10,5	12,6	16,1	7,9	12,0
Precio / Valor contable (P/BV) .....	1,6	1,8	2,6	2,8	2,6
Rentabilidad en dividendo (%) .....	4,32	4,17	2,89	2,67	3,29
Tasa de capitalización del beneficio (%) .....	9,52	7,95	6,24	12,70	8,36

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

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

(3) Ratios calculados sobre cotización última.



ESTADOS FINANCIEROS  
DE LOS CINCO ÚLTIMOS EJERCICIOS

## Balances de situación a fin de año

(Datos en miles de )

		2001	2000	1999	1998	1997
	Pesetas (Millones)					
<b>Activo</b>						
Caja y depósitos en bancos centrales.....	12.169	73.136	21.451	29.227	16.468	15.170
Deudas del Estado .....	47	285	59.436	5.249	8.685	14.839
Títulos de renta fija del Estado .....	47	285	59.452	5.249	8.685	14.845
Menos : Fondo para fluctuación de valores.....	-	-	(16)	-	-	(6)
Entidades de crédito .....	4.552	27.357	76.186	132.656	187.997	197.264
Intermediarios financieros .....	4.552	27.358	76.186	132.656	187.997	197.264
Menos: Fondo para insolvencias y riesgo país ..	-	(1)	-	-	-	-
Créditos sobre clientes.....	136.580	820.861	670.671	565.559	479.758	428.474
Inversiones crediticias .....	138.444	832.068	678.443	572.073	485.876	434.327
Crédito a las Administraciones Públicas .....	114	688	746	746	120	240
Crédito a otros sectores residentes.....	125.728	755.638	611.489	514.425	444.683	405.460
Créditos a no residentes .....	12.028	72.294	63.249	54.124	38.543	25.862
Activos dudosos.....	574	3.448	2.959	2.778	2.530	2.765
Menos: Fondo para insolvencias y riesgo país ..	(1.864)	(11.207)	(7.772)	(6.514)	(6.118)	(5.853)
Obligaciones y otros valores de renta fija .....	2.470	14.848	18.164	22.375	26.234	1.665
Títulos de renta fija.....	2.485	14.936	18.276	22.486	26.366	1.665
Menos: Fondo para fluctuación de valores y otros	(15)	(88)	(112)	(111)	(132)	-
Acciones y otros títulos de renta variable .....	12	72	72	30	36	24
Acciones y otros .....	13	81	81	81	84	78
Menos: Fondo para fluctuación de valores .....	(1)	(9)	(9)	(51)	(48)	(54)
Participaciones .....	-	-	-	-	-	-
Participaciones en empresas del grupo .....	15	90	90	90	90	2.560
Activos inmateriales .....	2	11	20	-	-	-
Activos materiales .....	3.784	22.745	23.552	23.499	23.800	25.014
Inmovilizado .....	3.935	23.651	26.058	26.277	27.520	30.123
Menos: Fondo para activos adjudicados y otros	(151)	(906)	(2.506)	(2.778)	(3.720)	(5.109)
Otros activos .....	4.803	28.865	15.782	16.256	17.669	8.751
Cuentas de periodificación .....	811	4.875	5.280	3.894	3.642	3.641
<b>Total .....</b>	<b>165.245</b>	<b>993.145</b>	<b>890.704</b>	<b>798.835</b>	<b>764.379</b>	<b>697.402</b>
<b>Pasivo</b>						
Entidades de crédito .....	19.286	115.913	77.626	25.735	46.837	18.427
Débitos a clientes .....	118.758	713.752	660.927	636.265	587.538	567.218
Administraciones públicas .....	2.118	12.729	9.874	10.607	7.916	7.633
Otros sectores residentes .....	84.257	506.393	464.362	435.642	390.850	368.277
No residentes .....	32.383	194.630	186.691	190.016	188.772	191.308
Débitos representados por valores negociables .....	888	5.337	-	-	-	-
Otros pasivos.....	2.815	16.918	12.687	11.565	11.317	11.876
Cuentas de periodificación .....	941	5.658	5.159	3.478	3.780	4.584
Provisiones para riesgos y cargas .....	2.678	16.097	21.372	16.746	16.432	17.015
Fondos de pensionistas .....	-	-	20.543	16.041	15.885	14.935
Otras provisiones y fondos .....	2.678	16.097	829	705	547	2.080
Fondo para riesgos bancarios generales .....	195	1.169	1.169	1.169	1.172	1.166
Recursos propios.....	16.887	101.489	97.208	88.033	64.981	61.610
Beneficio del ejercicio .....	2.797	16.811	14.556	15.844	32.322	15.506
Resultados de ejercicios anteriores.....	--	1	-	-	-	-
<b>Total .....</b>	<b>165.245</b>	<b>993.145</b>	<b>890.704</b>	<b>798.835</b>	<b>764.379</b>	<b>697.402</b>
Pro memoria						
<b>Riesgos sin inversión .....</b>	<b>8.156</b>	<b>49.019</b>	<b>38.457</b>	<b>32.484</b>	<b>31.108</b>	<b>35.315</b>
Activos afectos a diversas obligaciones .....	-	-	-	-	-	-
Fianzas, avales y cauciones .....	7.556	45.410	36.753	31.509	29.942	33.969
Otros pasivos contingentes .....	600	3.609	1.704	975	1.166	1.346
<b>Compromisos.....</b>	<b>13.055</b>	<b>78.459</b>	<b>76.762</b>	<b>75.242</b>	<b>68.395</b>	<b>52.546</b>
Disponibles por terceros .....	11.796	70.894	69.221	67.785	68.395	52.546
Otros compromisos .....	1.259	7.565	7.541	7.457	-	-
<b>Otros recursos de clientes intermediados .....</b>	<b>39.360</b>	<b>236.557</b>	<b>216.854</b>	<b>234.546</b>	<b>220.439</b>	<b>172.328</b>
Activos financ. vend.en firme a cltes.(saldo vivo)	1.305	7.843	5.034	3.624	4.706	4.826
Fondos de inversión.....	21.334	128.219	139.261	169.580	165.381	129.542
Gestión de patrimonios .....	51	303	-	-	-	-
Planes de pensiones .....	14.201	85.352	57.955	51.800	43.038	32.515
Reservas técnicas de seguros de vida .....	2.469	14.840	14.604	9.542	7.314	5.445

## Cuentas de resultados

(Datos en miles de )

		2001	2000	1999	1998	1997
	Pesetas (Millones)					
Intereses y rendimientos asimilados .....	10.762	64.681	52.202	44.698	48.027	53.418
- Intereses y cargas asimiladas .....	2.950	17.728	13.050	9.123	13.859	18.734
De recursos ajenos .....	2.783	16.724	12.071	8.505	13.162	17.905
Imputables al fondo de pensiones .....	167	1.004	979	618	697	829
+ Rendimiento de la cartera de renta variable .....	18	108	103	60	42	186
De acciones y otros títulos de renta variable ..	-	-	1	-	-	-
De participaciones .....	-	-	-	-	-	-
De participaciones en el grupo .....	18	108	102	60	42	186
<b>= Margen de intermediación .....</b>	<b>7.830</b>	<b>47.061</b>	<b>39.255</b>	<b>35.635</b>	<b>34.210</b>	<b>34.870</b>
+ Productos de servicios .....	3.552	21.348	20.539	18.970	15.704	12.315
Comisiones de operaciones activas .....	250	1.501	1.295	997	944	817
Comisiones de avales y otras cauciones .....	135	809	700	615	577	595
Productos de otros servicios (neto) .....	3.167	19.038	18.544	17.358	14.183	10.903
+ Resultados de operaciones financieras .....	252	1.516	1.468	1.548	3.125	5.211
Negociación de activos financieros .....	40	242	177	547	90	1.749
Menos: Saneamiento de valores y derivados .....	(3)	(16)	(26)	-	(6)	24
Resultados de diferencias de cambio .....	209	1.258	1.265	1.001	3.029	3.486
<b>= Margen ordinario .....</b>	<b>11.634</b>	<b>69.925</b>	<b>61.262</b>	<b>56.153</b>	<b>53.039</b>	<b>52.396</b>
- Costes operativos .....	5.083	30.551	27.864	27.433	27.226	27.635
Costes de personal .....	3.426	20.592	18.962	19.052	18.854	19.112
Gastos generales .....	1.438	8.645	7.728	7.378	7.248	7.416
Tributos varios .....	219	1.314	1.174	1.003	1.124	1.107
- Amortizaciones .....	425	2.553	2.735	2.639	2.722	2.500
+ Otros productos de explotación .....	53	317	289	306	294	307
- Otras cargas de explotación .....	231	1.386	1.353	1.300	1.352	1.280
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	108	649	622	573	541	529
Atenciones estatutarias y otras .....	113	680	680	680	691	691
Otras cargas .....	10	57	51	47	120	60
<b>= Margen de explotación .....</b>	<b>5.948</b>	<b>35.752</b>	<b>29.599</b>	<b>25.087</b>	<b>22.033</b>	<b>21.288</b>
- Amortización y provisiones para insolvencias .....	877	5.271	2.369	1.513	72	240
Dotación neta del período .....	954	5.732	3.017	2.292	1.370	1.659
Menos: Recuperación de fallidos amortizados ..	77	461	648	779	1.298	1.419
- Saneamiento de inmovilizaciones financieras .....	-	-	-	-	-	-
- Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-	-	-	-	-	-
± Resultados extraordinarios (neto) .....	(1.457)	(8.760)	(3.804)	371	18.595	1.796
Resultados de enajenación de activos .....	64	382	83	111	15.938	719
Recuperación de fondo de pensiones .....	-	-	-	-	-	1.557
Dotación y aportación extraord.a fondo de pensiones	56	334	3.302	548	234	-
Dotación a provisiones para otros fines .....	1.399	8.410	(126)	(660)	(2.392)	276
Otros resultados varios .....	(66)	(398)	(711)	148	499	(204)
<b>= Beneficio antes de impuestos .....</b>	<b>3.614</b>	<b>21.721</b>	<b>23.426</b>	<b>23.945</b>	<b>40.556</b>	<b>22.844</b>
- Impuesto sobre sociedades .....	817	4.910	8.870	8.101	8.234	7.338
<b>= Beneficio neto .....</b>	<b>2.797</b>	<b>16.811</b>	<b>14.556</b>	<b>15.844</b>	<b>32.322</b>	<b>15.506</b>
Dividendo .....	1.267	7.612	7.612	7.330	6.779	6.100
Beneficio retenido .....	1.530	9.199	6.944	8.514	25.543	9.406
<b>Cash Flow .....</b>	<b>6.870</b>	<b>41.288</b>	<b>33.307</b>	<b>29.382</b>	<b>43.181</b>	<b>26.575</b>

0,540 brutos. A cuenta de este dividendo, a ratificar en su momento por la Junta General, se han hecho dos pagos de 0,135 cada uno en los meses de septiembre y diciembre de 2001. Quedarían pendientes otros dos pagos de 0,135 cada uno, a realizar en los meses de marzo y junio de 2002.

El dividendo que se propone es igual al del año 2000.

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

**CUENTAS ANUALES**

**S**CREDITO BALEAR *Es Crear*

## 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 )

	Pesetas (Millones)	31 de diciembre	
		2001	2000
<b>Activo</b>			
<b>1. Caja y depósitos en bancos centrales</b> .....	<b>12.169</b>	<b>73.136</b>	<b>21.451</b>
1.1. Caja.....	3.178	19.101	14.130
1.2. Banco de España.....	8.991	54.035	7.321
1.3. Otros bancos centrales .....	-	-	-
<b>2. Deudas del Estado</b> .....	<b>47</b>	<b>285</b>	<b>59.436</b>
<b>3. Entidades de crédito</b> .....	<b>4.552</b>	<b>27.357</b>	<b>76.186</b>
3.1. A la vista .....	525	3.154	2.721
3.2. Otros créditos.....	4.027	24.203	73.465
<b>4. Créditos sobre clientes</b> .....	<b>136.580</b>	<b>820.861</b>	<b>670.671</b>
<b>5. Obligaciones y otros valores de renta fija</b> .....	<b>2.470</b>	<b>14.848</b>	<b>18.164</b>
5.1. De emisión pública.....	-	-	-
5.2. Otros emisores.....	2.470	14.848	18.164
Pro memoria: títulos propios .....	-	-	-
<b>6. Acciones y otros títulos de renta variable</b> .....	<b>12</b>	<b>72</b>	<b>72</b>
<b>7. Participaciones</b> .....	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
7.1. Entidades de crédito .....	-	-	-
7.2. Otras participaciones .....	-	-	-
<b>8. Participaciones en empresas del grupo</b> .....	<b>15</b>	<b>90</b>	<b>90</b>
8.1. En entidades de crédito .....	-	-	-
8.2. Otras .....	15	90	90
<b>9. Activos inmateriales</b> .....	<b>2</b>	<b>11</b>	<b>20</b>
9.1. Gastos de constitución.....	-	-	-
9.2. Otros gastos amortizables .....	2	11	20
<b>10. Activos materiales</b> .....	<b>3.784</b>	<b>22.745</b>	<b>23.552</b>
10.1. Terrenos y edificios de uso propio .....	1.405	8.445	8.768
10.2. Otros inmuebles.....	256	1.538	1.793
10.3. Mobiliario, instalaciones y otros .....	2.123	12.762	12.991
<b>11. Capital suscrito no desembolsado</b> .....	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
11.1. Dividendos pasivos reclamados no desembolsados .....	-	-	-
11.2. Resto .....	-	-	-
<b>12. Acciones propias</b> .....	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Pro memoria: nominal .....	-	-	-
<b>13. Otros activos</b> .....	<b>4.803</b>	<b>28.865</b>	<b>15.782</b>
<b>14. Cuentas de periodificación</b> .....	<b>811</b>	<b>4.875</b>	<b>5.280</b>
<b>15. Pérdidas del ejercicio</b> .....	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b> .....	<b>165.245</b>	<b>993.145</b>	<b>890.704</b>

Pasivo	31 de diciembre		
	Pesetas (Millones)	2001	2000
<b>1. Entidades de crédito</b> .....	<b>19.286</b>	<b>115.913</b>	<b>77.626</b>
1.1. A la vista.....	1.661	9.982	7.899
1.2. A plazo o con preaviso .....	17.625	105.931	69.727
<b>2. Débitos a clientes</b> .....	<b>118.758</b>	<b>713.752</b>	<b>660.927</b>
2.1. Depósitos de ahorro: .....	118.735	713.616	659.675
2.1.1. A la vista.....	70.433	423.313	395.063
2.1.2. A plazo .....	48.302	290.303	264.612
2.2. Otros débitos: .....	23	136	1.252
2.2.1. A la vista.....	-	-	-
2.2.2. A plazo .....	23	136	1.252
<b>3. Débitos representados por valores negociables...</b>	<b>888</b>	<b>5.337</b>	<b>-</b>
3.1. Bonos y obligaciones en circulación.....	-	-	-
3.2. Pagarés y otros valores.....	888	5.337	-
<b>4. Otros pasivos</b> .....	<b>2.815</b>	<b>16.918</b>	<b>12.687</b>
<b>5. Cuentas de periodificación</b> .....	<b>941</b>	<b>5.658</b>	<b>5.159</b>
<b>6. Provisiones para riesgos y cargas</b> .....	<b>2.678</b>	<b>16.097</b>	<b>21.372</b>
6.1. Fondo de pensionistas.....	-	-	20.543
6.2. Provisión para impuestos .....	63	380	259
6.3. Otras provisiones.....	2.615	15.717	570
<b>6.bis. Fondo para riesgos bancarios generales</b> .....	<b>195</b>	<b>1.169</b>	<b>1.169</b>
<b>7. Beneficios del ejercicio</b> .....	<b>2.797</b>	<b>16.811</b>	<b>14.556</b>
<b>8. Pasivos subordinados</b> .....	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Capital suscrito</b> .....	<b>1.759</b>	<b>10.572</b>	<b>10.572</b>
<b>10. Primas de emisión</b> .....	<b>16</b>	<b>94</b>	<b>94</b>
<b>11. Reservas</b> .....	<b>15.112</b>	<b>90.823</b>	<b>86.542</b>
<b>12. Reservas de revalorización</b> .....	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>13. Resultados de ejercicios anteriores</b> .....	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
<b>Total</b> .....	<b>165.245</b>	<b>993.145</b>	<b>890.704</b>
<b>Cuentas de orden:</b>			
<b>1. Pasivos contingentes</b> .....	<b>8.156</b>	<b>49.019</b>	<b>38.457</b>
1.1. Redescuentos, endosos y aceptaciones .....	-	-	-
1.2. Activos afectos a diversas obligaciones .....	-	-	-
1.3. Fianzas, avales y cauciones.....	7.556	45.410	36.753
1.4. Otros pasivos contingentes.....	600	3.609	1.704
<b>2. Compromisos</b> .....	<b>13.055</b>	<b>78.459</b>	<b>76.762</b>
2.1. Cesiones temporales con opción de recompra ...	-	-	-
2.2. Disponibles por terceros .....	11.796	70.894	69.221
2.3. Otros compromisos.....	1.259	7.565	7.541

## Cuentas de Resultados

(Datos en miles de )

		2001	2000
	Pesetas (Millones)		
1. Intereses y rendimientos asimilados .....	10.762	64.681	52.202
De los que: cartera de renta fija .....	274	1.649	3.264
2. Intereses y cargas asimiladas .....	2.950	17.728	13.050
3. Rendimiento de la cartera de renta variable: .....	18	108	103
3.1. De acciones y otros títulos de renta variable .....	-	-	1
3.2. De participaciones .....	-	-	-
3.3. De participaciones en el grupo .....	18	108	102
<b>a) Margen de Intermediación .....</b>	<b>7.830</b>	<b>47.061</b>	<b>39.255</b>
4. Comisiones percibidas .....	4.482	26.935	25.601
5. Comisiones pagadas .....	930	5.587	5.062
6. Resultados de operaciones financieras .....	252	1.516	1.468
<b>b) Margen ordinario .....</b>	<b>11.634</b>	<b>69.925</b>	<b>61.262</b>
7. Otros productos de explotación .....	53	317	289
8. Gastos generales de administración: .....	5.083	30.551	27.864
8.1. De personal .....	3.426	20.592	18.962
de los que: Sueldos y salarios .....	2.495	14.996	14.910
Cargas sociales .....	887	5.332	3.753
- de las que: pensiones .....	258	1.550	-
8.2. Otros gastos administrativos .....	1.657	9.959	8.902
9. Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales .....	425	2.553	2.735
10. Otras cargas de explotación .....	231	1.386	1.353
<b>c) Margen de explotación .....</b>	<b>5.948</b>	<b>35.752</b>	<b>29.599</b>
15. Amortización y provisiones para insolvencias .....	877	5.271	2.369
16. Saneamientos de inmovilizaciones financieras .....	-	-	-
17. Dotación al fondo para riesgos generales .....	-	-	-
18. Beneficios extraordinarios .....	133	797	657
19. Quebrantos extraordinarios .....	1.590	9.557	4.461
<b>d) Resultados antes de impuestos .....</b>	<b>3.614</b>	<b>21.721</b>	<b>23.426</b>
20. Impuesto sobre sociedades .....	817	4.910	8.870
21. Otros impuestos .....	-	-	-
<b>e) Resultado del ejercicio .....</b>	<b>2.797</b>	<b>16.811</b>	<b>14.556</b>

## Memoria

### **Reseña del Banco de Crédito Balear**

El Banco de Crédito Balear, 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 Palma de Mallorca en el año 1872 y ha venido operando sin interrupción a través de diferentes modificaciones estatutarias, adoptando la actual denominación social desde el 20 de junio de 1967, y está inscrito en el Registro Mercantil de Baleares, tomo 21, libro 17, folio 190, hoja 875, inscripción 1ª.

Está inscrito igualmente en el Registro Especial de Bancos y Banqueros, con el número 0024 y su número de identificación fiscal es A-07000136. Es miembro del Fondo de Garantía de Depósitos en Establecimientos Bancarios. En 2001 ha cumplido su ejercicio social número 142.

Sin perjuicio de que en el Registro Mercantil de Baleares puedan ser examinados los Estatutos Sociales y los balances y cuentas de resultados, éstos pueden ser consultados además en su sede social, Plaza de España, número 1, Palma de Mallorca.

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

### **Bases de presentación**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

a) Principio del devengo.

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

b) Transacciones en moneda extranjera.

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

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

c) Carteras de valores.

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

*I . Cartera de negociación* Pueden incluirse en esta cartera los valores de renta fija o variable que las entidades deseen mantener en el activo para beneficiarse a corto plazo de las variaciones en los precios. Sólo pueden tener esa condición valores que coticen públicamente y cuya negociación sea ágil, profunda y no 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. El Banco ha decidido no tener cartera de inversión a vencimiento.

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

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

#### c.1) Deudas del Estado.

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

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

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

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

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

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

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

d) Activos materiales.

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

---

(Datos en %)

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

---

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

Las amortizaciones acumuladas a finales de los ejercicios 2001 y 2000 suman 20.511 y 18.275 miles de €, respectivamente.

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

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

e) Acciones propias.

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

f) Fondos de provisión para insolvencias.

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

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

Dentro de este fondo se incluye la cobertura por las aportaciones a fondos de titulización, los valores subordinados emitidos por los mismos y las financiaciones subordinadas a los citados fondos. 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 minorra por las cancelaciones de deudas consideradas como incobrables o que hayan permanecido más de tres años en situación de morosidad (seis años para las operaciones hipotecarias), por la recuperación de los importes previamente aprovisionados, y por los traspasos directos efectuados al fondo de activos adjudicados, cuando el Banco adquiere activos en pago de deudas.

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

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

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

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

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

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

g) Compromisos por pensiones.

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

Personal en activo

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

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

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

---

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

---

Las aportaciones anteriores suman 22.784 miles de €. Este importe, valor actual actuarial de los compromisos por pensiones a dicha fecha, se ha calculado con las

siguientes hipótesis:

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

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

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

A 31 de diciembre de 2001, las reservas matemáticas correspondientes a los contratos de seguro suman 22.231 miles de para los seguros de los planes de pensiones y 671 miles de para los relativos a los excesos de límite financiero.

De conformidad con la circular 5/2000 de Banco de España la cuenta “ Diferencias en el fondo de pensiones” , que recogió en diciembre de 2000 el efecto de utilizar nuevas hipótesis de cálculo derivadas de la aplicación de la citada circular, debe amortizarse en un plazo máximo de 14 años (en la parte de la aportación al plan de pensiones) y de 9 años (para los contratos de seguro). La anualidad de amortización correspondiente al ejercicio 2001 asciende a 63 miles de y 66 miles de al año 2000.

#### Personal pasivo

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

A 31 de diciembre de 2001, el importe de las reservas matemáticas correspondientes a estos seguros asciende a 29.967 miles de . Esta cifra era de 30.794 miles de a la fecha de cierre del ejercicio 2000

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

#### Plan de prejubilaciones

En diciembre de 2001, Banco de Crédito Balear ha aprobado un plan de prejubilación que afectará a 14 empleados aproximadamente.

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

El coste de este plan se estima en 6.500 miles de € y se financia con cargo a reservas de libre disposición. El traspaso de reservas correspondiente ha sido aprobado el pasado mes de diciembre por la Junta General de Accionistas del Banco y ha sido autorizado igualmente por el Banco de España con fecha 21 de diciembre de 2001.

A 31 de diciembre de 2001 figura contabilizado en el Banco el traspaso de reservas por un importe de 6.500 miles de € a una cuenta específica de pasivo dentro del grupo " Provisiones para riesgos y cargas" cuya única finalidad será el pago de las primas de seguro y cuyo remanente, si lo hubiera, será retrotraído a las cuentas de reservas al término del plan. Conforme a la autorización del Banco de España, se han contabilizado la totalidad de los impuestos anticipados por 2.275 miles de € en " Otros activos" con abono a reservas.

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

h) Fondo de garantía de Depósitos.

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

i) Activos inmateriales.

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

j) Impuesto sobre beneficios.

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

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

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

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

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

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

l) Débitos representados por valores negociables y pasivos subordinados.

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

El Banco de Crédito Balear ha iniciado en 2001 un programa de emisión de pagarés de empresa. El folleto correspondiente a la última emisión ha quedado inscrito en los Registros Oficiales de la C.N.M.V. con fecha 15 de febrero de 2001.

Las características de este programa de emisión son las siguientes:

El saldo vivo nominal máximo en cada momento será de 30 millones de , ampliable a 60 millones de , el valor nominal de cada pagaré es de 3.000 , representados mediante anotaciones en cuenta, con vencimiento a cualquier plazo entre siete días y 18 meses, a contar desde la fecha de emisión de cada uno de ellos; son títulos emitidos al descuento cuyo valor efectivo se determina en el momento de la emisión de cada uno de los pagarés, en función del tipo de interés pactado.

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

m) Titulización de activos.

El Banco, junto con otros bancos comerciales de su Grupo, participó en 2000 en un programa de Titulización de activos conjuntamente con otras entidades nacionales

“ Resultados por operaciones financieras” el diferencial de rentabilidad existente en la operación.

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

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

n) Adaptación al Euro y al año 2000.

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

### Patrimonio neto

(Datos en miles de )

	Pesetas (Millones)	Total	Capital	Reservas y remanente
Saldo al 31.12.1999.....	16.064	96.547	10.572	85.975
Variaciones:				
Traspaso por activación de impuestos .....	110	661	-	661
Beneficio neto de 2000.....	2.422	14.556	-	14.556
Dividendo correspondiente a 2000.....	(1.267)	(7.612)	-	(7.612)
Saldo al 31.12.2000.....	17.329	104.152	10.572	93.580
Variaciones:				
Traspaso por activación de impuestos .....	639	3.838	-	3.838
Traspaso a fondo especial para prejubilac.....	(1.082)	(6.500)	-	(6.500)
Beneficio neto de 2001.....	2.797	16.811	-	16.811
Dividendo correspondiente a 2001.....	(1.267)	(7.612)	-	(7.612)
Variación en remanente.....	-	(1)	-	(1)
Saldo al 31.12.2001.....	18.417	110.688	10.572	100.116
Pesetas (Millones) .....		18.417	1.759	16.658

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

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

### **Requerimiento de recursos propios**

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

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

Al 31 de diciembre de 2001, supuesta realizada la distribución de beneficios del año, los recursos propios computables del Banco exceden de los requerimientos mínimos exigidos, por la citada normativa, en 75.384 miles de . El exceso referido a fin del año 2000, era de 74.187 miles de .

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

Al 31 de diciembre de 2001, Banco Popular Español con una participación del 64,34 por ciento ostenta la mayoría del capital del Banco. A esa misma fecha Banco de Alcalá poseía una participación del 7,60 por ciento; siendo las únicas entidades de crédito, nacionales o extranjeras, con una participación superior al 5 por ciento.

---

Beneficio neto del ejercicio.....	16.810.830
Remanente del ejercicio anterior.....	749
Total distribuible .....	16.811.579
Dividendo activo .....	7.612.082
Fondos de reserva voluntarios .....	9.199.000
Remanente a cuenta nueva.....	497

---

### **Distribución de resultados**

- a) Propuesta de distribución de los beneficios de 2001:
- b) Política de dividendos:

- Importe de los dividendos a cuenta.

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

En aplicación de ese criterio, durante 2001 se han repartido los siguientes dividendos por acción: 0,135 en marzo y en junio, con cargo a los beneficios de 2000 a cada una de las 14.096.448 acciones en circulación en esas fechas. Los dividendos repartidos tanto en septiembre como diciembre a cuenta de los beneficios de 2001, fueron de 0,135 por acción.

- Estado contable previsional.

(Datos en miles de )

	Febrero 2001	Mayo 2001	Agosto 2001	Noviembre 2001
<b>ACTIVO</b>				
Caja y depósitos en bancos centrales * .....	21.214	33.144	42.732	26.349
Deudas del Estado .....	59.730	30.070	210	279
Entidades de crédito .....	34.565	31.134	35.621	26.768
Créditos sobre clientes .....	691.790	751.482	780.745	813.632
Cartera de títulos .....	18.250	17.407	16.627	15.752
Activos inmateriales .....	18	16	14	12
Activos materiales.....	23.257	22.452	22.588	22.695
Otros activos.....	24.729	21.049	23.329	49.338
<i>Total.....</i>	<i>873.553</i>	<i>906.754</i>	<i>921.866</i>	<i>954.825</i>
<b>PASIVO</b>				
Entidades de crédito.....	58.248	57.787	21.511	42.677
Débitos a clientes .....	656.926	679.724	725.219	744.153
Débitos representados por valores negociab.	-	7.971	9.075	8.250
Otros pasivos .....	34.834	25.143	22.552	30.451
Provisiones para riesgos y cargas.....	22.832	24.144	26.382	7.239
Fondo para riesgos bancarios generales .....	1.169	1.169	1.169	1.169
Capital.....	10.572	10.572	10.572	10.572
Reservas.....	86.636	93.579	93.579	93.579
Beneficio neto acumulado .....	2.336	6.665	11.807	16.735
<i>Total.....</i>	<i>873.553</i>	<i>906.754</i>	<i>921.866</i>	<i>954.825</i>

\* liquidez primaria

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 )

	Agosto 2001	Noviembre 2001
Beneficio neto acumulado .....	11.807	16.735
Dividendos a cuenta pagados (acumulados) .....	1.903	3.806

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

(Datos en miles de )

	2001		2000
	Pesetas (Millones)		
<b>Deudas del Estado:</b>			
Letras del Tesoro .....	13	80	59.264
Otras deudas anotadas .....	34	205	188
Otros títulos .....	-	-	-
<i>Total</i> .....	<i>47</i>	<i>285</i>	<i>59.452</i>
<b>Detalle por carteras:</b>			
De negociación .....	-	-	-
De inversión ordinaria .....	47	285	59.452
De inversión a vencimiento .....	-	-	-
<i>Total</i> .....	<i>47</i>	<i>285</i>	<i>59.452</i>
Fondo de fluctuación de valores con cargo a resultados ..	-	-	(16)
<i>Pro memoria:</i> Saldo fondo fluctuación de valores ....	-	-	(127)
Cta. de periodificación (minusvalías) ..	-	-	111

### **Deudas del Estado**

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

diciembre de 2001 y 2000, desglosado por instrumentos, es la siguiente:

El tipo de interés medio anual de las Letras del Tesoro en el Banco durante el ejercicio 2001 ha sido del 4,33 por ciento, y del 4,19 por ciento en 2000.

### **Entidades de crédito (activo)**

(Datos en miles de )		2001	2000
	Pesetas (Millones)		
<b>Por naturaleza:</b>			
Bancos operantes en España .....	3.932	23.632	27.669
Cajas de ahorro.....	-	-	15.000
Cooperativas de crédito .....	-	-	-
Instituto de Crédito Oficial.....	-	-	-
Entidades de crédito no residentes .....	411	2.470	31.666
Adquisición temporal de activos.....	172	1.034	1.506
Otras .....	37	222	345
<i>Total</i> .....	<i>4.552</i>	<i>27.358</i>	<i>76.186</i>
<b>Por moneda:</b>			
En .....	636	3.820	50.287
En moneda extranjera .....	3.916	23.538	25.899
<i>Total</i> .....	<i>4.552</i>	<i>27.358</i>	<i>76.186</i>
<b>Por sociedades:</b>			
Empresas del grupo: .....	3.826	22.992	27.682
Bancos operantes en España .....	3.826	22.992	27.682
Otras entidades de crédito residentes .....	-	-	-
Entidades de crédito no residentes .....	-	-	-
Otras .....	726	4.366	48.504
<i>Total</i> .....	<i>4.552</i>	<i>27.358</i>	<i>76.186</i>
<b>Distribución de las cuentas a plazo:</b>			
Hasta 3 meses .....	3.720	22.357	69.123
Más de 3 meses hasta 1 año .....	86	519	3.017
Más de 1 año hasta 5 años .....	221	1.327	1.215
Más de 5 años. ....	-	-	110
<i>Total</i> .....	<i>4.027</i>	<i>24.203</i>	<i>73.465</i>
<b>Deudores morosos y su cobertura:</b>			
Deudores morosos .....	-	-	-
Fondos de cobertura: .....	-	1	-
Provisión para insolvencias.....	-	-	-
Provisión para riesgo país.....	-	1	-

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

(Datos en miles de )

		2001	2000
	Pesetas (Millones)		
<b>Por modalidad:</b>			
Crédito comercial .....	8.672	52.118	45.864
Deudores con garantía real .....	82.573	496.273	372.939
Otros deudores a plazo.....	32.616	196.029	192.197
Deudores a la vista y varios .....	6.025	36.212	26.854
Arrendamiento financiero .....	7.984	47.988	37.630
Activos dudosos .....	574	3.448	2.959
<i>Total</i> .....	<i>138.444</i>	<i>832.068</i>	<i>678.443</i>
<b>Por moneda:</b>			
En .....	137.286	825.109	672.036
En moneda extranjera .....	1.158	6.959	6.407
<i>Total</i> .....	<i>138.444</i>	<i>832.068</i>	<i>678.443</i>
<b>Por sociedades:</b>			
Empresas del grupo.....	24	145	180
Otras.....	138.420	831.923	678.263
<i>Total</i> .....	<i>138.444</i>	<i>832.068</i>	<i>678.443</i>
<b>Por plazos:</b>			
Hasta 3 meses .....	21.089	126.750	103.302
Más de 3 meses hasta 1 año .....	21.826	131.175	119.795
Más de 1 año hasta 5 años .....	44.624	268.197	239.623
A más de 5 años .....	50.905	305.946	215.723
De duración indeterminada .....	-	-	-
<i>Total</i> .....	<i>138.444</i>	<i>832.068</i>	<i>678.443</i>
<b>Fondos de cobertura:</b>			
Provisión para insolvencias .....	1.859	11.174	7.741
Provisión para riesgo-país. ....	5	33	31
<i>Total</i> .....	<i>1.864</i>	<i>11.207</i>	<i>7.772</i>

### 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:

El Banco realizó en 2000 una titulización de activos rebajando 2.800 miles de de créditos sobre clientes.

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

(Datos en miles de )	2001	2000
	Pesetas (Millones)	
<b>Por emisores:</b>		
De emisión pública .....	-	-
De entidades de crédito .....	-	2 89
Títulos propios .....	-	-
Otros emisores .....	-	2 89
De otros sectores residentes .....	2.485	14.934 18.187
De otros sectores no residentes .....	-	-
<i>Total</i> .....	<i>2.485</i>	<i>14.936 18.276</i>
<b>Por cotización:</b>		
Cotizados .....	2.485	14.936 18.187
No cotizados .....	-	- 89
<i>Total</i> .....	<i>2.485</i>	<i>14.936 18.276</i>
<b>Por moneda:</b>		
En .....	2.485	14.936 18.276
En moneda extranjera.....	-	-
<i>Total</i> .....	<i>2.485</i>	<i>14.936 18.276</i>
<b>Por clases de títulos:</b>		
Títulos españoles .....	2.485	14.936 18.276
Títulos extranjeros.....	-	-
<i>Total</i> .....	<i>2.485</i>	<i>14.936 18.276</i>
<b>Por clases de cartera:</b>		
De negociación .....	-	-
De inversión ordinaria .....	2.485	14.936 18.276
De inversión a vencimiento .....	-	-
<i>Total</i> .....	<i>2.485</i>	<i>14.936 18.276</i>
<b>Por sociedades:</b>		
Empresas del grupo .....	-	-
Otras .....	2.485	14.936 18.276
<i>Total</i> .....	<i>2.485</i>	<i>14.936 18.276</i>
<b>Por vencimientos:</b>		
Vencimiento en el año siguiente .....	372	2.235 3.429
Otros vencimientos .....	2.113	12.701 14.847
<i>Total</i> .....	<i>2.485</i>	<i>14.936 18.276</i>
<b>Por valoración:</b>		
Total valor de mercado .....	2.488	14.955 18.300
Total valor contable .....	2.485	14.936 18.276
Diferencia .....	3	19 24
Plusvalías tácitas.....	3	19 24
<b>Fondos de cobertura:</b>		
De fluctuación de valores con cargo a resultados.....	-	- --
De insolvencias .....	15	88 112
<i>Total</i> .....	<i>15</i>	<i>88 112</i>
<b>Tasas de rentabilidad (en %):</b>		
De emisión pública.....	-	-
De entidades de crédito .....		5,55 5,01
De otros sectores residentes .....		4,68 4,39
<i>Total</i> .....		<i>4,68 4,39</i>

### 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 )		
	Pesetas (Millones)	
Saldo al 31.12.1999.....	3.723	22.375
Aumentos .....	1	7
Disminuciones .....	702	4217
Fondos de cobertura (neto) .....	-	1
Saldo al 31.12.2000.....	3.022	18.164
Aumentos .....	-	-
Disminuciones .....	556	3.340
Fondos de cobertura (neto) .....	(4)	(24)
Saldo al 31.12.2001.....	2.470	14.848

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 14.934 miles de en 2001 y a 18.187 miles de en 2000.

(Datos en miles de )			
		2001	2000
	Pesetas (Millones)		
<b>Por cotización:</b>			
Cotizados .....	-	-	-
No cotizados .....	13	81	81
Total .....	13	81	81
<b>Por moneda:</b>			
En .....	13	81	81
En moneda extranjera.....	-	-	-
Total .....	13	81	81
<b>Por valoración:</b>			
Total valor de mercado.....	33	200	95
Total valor contable .....	13	81	81
Diferencia .....	20	119	14
Plusvalías tácitas.....	21	128	23
Minusvalías tácitas.....	1	9	9
<b>Fondo de fluctuación de valores .....</b>	<b>1</b>	<b>9</b>	<b>9</b>
Saldo al 31.12.1999.....	5	30	
Aumentos .....	-	-	
Disminuciones.....	-	-	
Fondo de fluctuación de valores (neto) .....	(7)	(42)	
Saldo al 31.12.2000.....	12	72	
Aumentos .....	-	-	
Disminuciones.....	-	-	
Fondo de fluctuación de valores (neto) .....	-	-	
Saldo al 31.12.2001.....	12	72	

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

### **Acciones y otros títulos de renta variable**

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

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

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

Las sociedades en las que el Banco o la sociedad matriz del Grupo, Banco Popular Español, posean directa o indirectamente, la mayoría del capital o votos, o que con una

(Datos en miles de )		2001	2000
	Pesetas (Millones)		
Cotizados.....	-	-	-
No cotizados.....	15	90	90
<i>Total</i> .....	15	90	90
Fondo de fluctuación de valores .....	-	-	-

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.

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

### **Activos inmateriales**

(Datos en miles de )	Mobiliario e instalaciones	Inmuebles Uso propio	Otros	Total
Saldo al 31.12.1999 .....	12.594	8.493	2.412	23.499
Variaciones netas.....	2.901	489	(602)	2.788
Amortizaciones del año .....	2.504	214	17	2.735
Saldo al 31.12.2000 .....	12.991	8.768	1.793	23.552
Variaciones netas.....	2.092	(108)	(238)	1.746
Amortizaciones del año .....	2.321	215	17	2.553
Saldo al 31.12.2001 .....	12.762	8.445	1.538	22.745
Pesetas (Millones) .....	2.123	1.405	256	3.784

Los activos inmateriales mantenidos por el Banco en 2001, según los criterios descritos en los " Principios de contabilidad aplicados" , se elevan a 11 miles de , frente a los 20 miles de en 2000.

(Datos en miles de )			
		2001	2000
	Pesetas (Millones)		
Inmovilizado no afecto a la explotación:			
Valor contable .....	453	2.725	4.563
Amortización acumulada .....	46	281	264
Fondo de activos adjudicados .....	151	906	2.506
Productos de arrendamientos netos en el ejercicio .....	53	317	289
Importe primas anuales seguro del inmovilizado .....	1	4	11

### 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:

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

Los activos adjudicados en pago de créditos se registran contablemente por su precio de adjudicación o el valor de tasación, si éste es inferior. Las provisiones de 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

(Datos en miles de )			
	Activos adjudicados		
	Total	Fondo	Neto
Saldo al 31.12.1999.....	4.298	2.778	1.520
Variación neta en 2000 .....	(683)	(272)	(411)
Saldo al 31.12.2000.....	3.615	2.506	1.109
Variación neta en 2001 .....	(2.183)	(1.600)	(583)
Saldo al 31.12.2001.....	1.432	906	526
Pesetas (Millones).....	238	151	87

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

(Datos en miles de )

		2001	2000
	Pesetas (Millones)		
Cheques a cargo de entidades de crédito .....	794	4.770	1.907
Operaciones en camino.....	156	937	1.089
Dividendos activos a cuenta.....	633	3.806	3.806
Impuestos anticipados.....	2.925	17.578	7.975
Otros .....	295	1.774	1.005
<i>Total</i> .....	<i>4.803</i>	<i>28.865</i>	<i>15.782</i>

actualizada, efectuada por una entidad independiente distinta de la que evaluó el valor de mercado de los activos en el momento de su adquisición por la entidad.

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

(Datos en miles de )

		2001	2000
	Pesetas (Millones)		
<b>Por naturaleza:</b>			
Banco de España.....	-	-	-
Bancos operantes en España.....	19.157	115.137	17.577
Cajas de ahorro.....	5	31	15
Cooperativas de crédito .....	-	-	-
Instituto de Crédito Oficial.....	-	-	-
Entidades de crédito no residentes.....	112	675	1.031
Cesión temporal de activos.....	-	-	58.908
Otros.....	12	70	95
<i>Total</i> .....	<i>19.286</i>	<i>115.913</i>	<i>77.626</i>
<b>Por moneda:</b>			
En .....	18.667	112.192	72.291
En moneda extranjera.....	619	3.721	5.335
<i>Total</i> .....	<i>19.286</i>	<i>115.913</i>	<i>77.626</i>
<b>Por sociedades:</b>			
Empresas del grupo.....	18.883	113.490	75.711
Bancos operantes en España.....	18.883	113.490	75.711
Otras entidades de crédito residentes.....	-	-	-
Entidades de crédito no residentes .....	-	-	-
Otras.....	403	2.423	1.915
<i>Total</i> .....	<i>19.286</i>	<i>115.913</i>	<i>77.626</i>
<b>Distribución de las cuentas a plazo:</b>			
Hasta 3 meses .....	16.229	97.537	61.606
Más de 3 meses hasta 1 año.....	351	2.109	3.686
Más de 1 año hasta 5 años .....	958	5.758	4.219
A más de 5 años .....	87	527	216
<i>Total</i> .....	<i>17.625</i>	<i>105.931</i>	<i>69.727</i>

### Otros activos

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

### Entidades de crédito (pasivo)

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

### Débitos a clientes

(Datos en miles de )		2001	2000
	Pesetas (Millones)		
<b>Por naturaleza:</b>			
Cuentas corrientes .....	46.391	278.818	262.852
Cuentas de ahorro .....	24.042	144.495	132.211
Depósitos a plazo.....	48.302	290.303	264.612
Cesión temporal de activos.....	23	136	1.252
<i>Total</i> .....	<i>118.758</i>	<i>713.752</i>	<i>660.927</i>
<b>Por moneda:</b>			
En .....	114.725	689.512	633.631
En moneda extranjera.....	4.033	24.240	27.296
<i>Total</i> .....	<i>118.758</i>	<i>713.752</i>	<i>660.927</i>
<b>Por sociedades:</b>			
Empresas del grupo: .....	-	-	-
Consolidadas .....	-	-	-
No consolidadas .....	-	-	-
Otras.....	118.758	713.752	660.927
<i>Total</i> .....	<i>118.758</i>	<i>713.752</i>	<i>660.927</i>
<b>Distribución de las cuentas a plazo:</b>			
Hasta 3 meses .....	37.903	227.800	146.640
Más de 3 meses hasta 1 año.....	7.396	44.449	85.240
Más de 1 año hasta 5 años .....	2.928	17.598	33.392
A más de 5 años .....	98	592	592
<i>Total</i> .....	<i>48.325</i>	<i>290.439</i>	<i>265.864</i>

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

(Datos en miles de )	2001		2000
	Pesetas (Millones)		
Obligaciones a pagar.....	182	1.091	940
Operaciones en camino.....	116	698	325
Cuentas de recaudación.....	1.745	10.490	9.531
Cuentas especiales .....	406	2.437	686
Otros .....	366	2.202	1.205
<i>Total</i> .....	<i>2.815</i>	<i>16.918</i>	<i>12.687</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

(Datos en miles de )	Para insolvencias		Para riesgo-país	
	2001	2000	2001	2000
Entidades de crédito .....	-	-	1	-
Crédito sobre clientes .....	11.174	7.741	33	31
Obligaciones y otros valores de renta fija.....	88	112	-	-
Pasivos contingentes (Cuentas de orden).....	601	390	4	-
<i>Total</i> .....	<i>11.863</i>	<i>8.243</i>	<i>38</i>	<i>31</i>
<i>Pesetas (Millones)</i> .....	<i>1.974</i>	<i>1.371</i>	<i>6</i>	<i>5</i>

figuran en el pasivo del balance.

El **fondo para fluctuación de valores** recoge la cobertura correspondiente a la cartera de inversión ordinaria, de participaciones permanentes y de futuros

financieros. En los balances, estas coberturas se presentan minorando “ Deudas del Estado”, “ Obligaciones y otros valores de renta fija”, “ Acciones y otros títulos de renta variable”, “ Participaciones” y “ Participaciones en empresas del grupo”, quedando en el pasivo, en “ Otras provisiones”, las constituidas para futuros financieros. La presentación conjunta de las distintas coberturas de este fondo facilita el análisis de las mismas. El fondo de fluctuación de valores correspondiente a los títulos cotizados de la cartera de inversión ordinaria está constituido, en parte, con cargo a la cuenta de resultados y además, desde la entrada en vigor de la circular 6/1994 de Banco de España, con contrapartida en una cuenta clasificada entre las de periodificación de

(Datos en miles de )	2001	2000	
	Pesetas (Millones)		
Deudas del Estado .....	-	-	127
Obligaciones y otro valores de renta fija .....	-	-	-
Acciones y otros títulos de renta variable.....	1	9	9
Participaciones.....	-	-	-
Participaciones en empresas del grupo .....	-	-	-
<i>Total</i> .....	<i>1</i>	<i>9</i>	<i>136</i>

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

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

Los fondos para la cobertura de potenciales minusvalías en activos adjudicados en pago de créditos se presentan en los balances minorando los “ Activos materiales”; el

(Datos en miles de )	2001	2000	
	Pesetas (Millones)		
Para activos materiales .....	151	906	2.506
Para impuestos.....	63	380	259
Otros fondos .....	2.514	15.112	180
<i>Total</i> .....	<i>2.728</i>	<i>16.398</i>	<i>2.945</i>

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

(Datos en miles de )	2001	2000	
	Pesetas (Millones)		
En fondos de insolvencias y riesgo país:			
Por pasivos contingentes .....	101	605	390
En fondo de fluctuación de valores:			
Por futuros financieros .....	-	-	-
En otros fondos:			
Otros fondos.....	2.514	15.112	180
<i>Total</i> .....	<i>2.615</i>	<i>15.717</i>	<i>570</i>

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

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

(Datos en miles de )

	Para insolvencias	Para Riesgo-país	Para pensionistas	Para fluctuación de valores	Para Otros fondos específicos	Para riesgos bancarios
Saldo al 31.12.1999 .....	6.937	7	16.041	51	3.164	1.169
Variación en 2000:						
Dotaciones netas .....	2.993	24	4.281	(26)	(118)	-
Utilizaciones .....	(1.607)	-	-	-	(104)	-
Periodificaciones .....	-	-	700	111	-	-
Otras variaciones y traspasos	(80)	-	(479)	-	3	-
Saldo al 31.12.2000 .....	8.243	31	20.543	136	2.945	1.169
Variación en 2001:						
Dotaciones netas .....	5.725	7	2.458	(16)	8.410	-
Utilizaciones .....	(2.082)	-	(217)	-	(20)	-
Exteriorización .....	-	-	(22.784)	-	-	-
Periodificaciones .....	-	-	-	(111)	-	-
Traspasos por prejubilaciones	-	-	-	-	6.500	-
Otras variaciones y traspasos	(23)	-	-	-	(1.437)	-
Saldo al 31.12.2001 .....	11.863	38	-	9	16.398	1.169
Pesetas (Millones) .....	1.974	6	-	1	2.728	195

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

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

(Datos en miles de )

	Pesetas (Millones)	Total							
		2001		Específico		Genérico		Estadístico	
		2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001
Créditos sobre clientes.....	1.859	11.174	7.741	1.057	1.325	7.058	5.628	3.059	788
Oblig.y otros valores renta fija...	15	88	112	-	-	75	91	13	21
Pasivos contingentes .....	100	601	390	1	-	475	367	125	23
<b>Total .....</b>	<b>1.974</b>	<b>11.863</b>	<b>8.243</b>	<b>1.058</b>	<b>1.325</b>	<b>7.608</b>	<b>6.086</b>	<b>3.197</b>	<b>832</b>
Saldo al inicio del ejercicio.....	1.371	8.243	6.937	1.325	964	6.086	5.973	832	-
Dotaciones netas .....	953	5.725	2.993	1.838	2.048	1.522	113	2.365	832
Utilizaciones.....	(346)	(2.082)	(1.607)	(2.082)	(1.607)	-	-	-	-
Otras variac.y traspasos .....	(4)	(23)	(80)	(23)	(80)	-	-	-	-
Saldo a fin de ejercicio.....	1.974	11.863	8.243	1.058	1.325	7.608	6.086	3.197	832
Pesetas (Millones) .....	1.974	1.371	176	221	1.266	1.012	532	138	

de prejubilaciones (véase nota g) de Principios de contabilidad aplicados).

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

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

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

A fin de 2001 y 2000, los saldos en esta cuenta en los balances del Banco ascendían a 1.169 miles de .

### **Capital**

El capital social está representado por 14.096.448 acciones de 0,75 de nominal cada una.

Todas las acciones están admitidas a cotización oficial en las bolsas españolas y se contratan en el mercado continuo. El Banco cuenta con autorización de la Junta General de Accionistas para ampliar el capital por importe de 5.286 miles de , cuya fecha límite es el 3 de junio de 2004.

El Banco Popular Español, poseía directa o indirectamente, el 64,34 por ciento del capital social al 31 de diciembre de 2001. Un año antes, la participación era del 64,23 por ciento.

### **Reservas**

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

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

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

En el ejercicio 2000 se traspasaron a reservas voluntarias 661 miles de relativos a los impuestos anticipados de los planes de jubilación anticipada realizados en años anteriores.

En 2001 se han traspasado de reservas voluntarias a un fondo especial 6.500 miles de , para un plan de prejubilaciones autorizado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas y por Banco de España. Por esta operación los impuestos anticipados que se han traspasado a reservas han sido de 2.275 miles

(Datos en miles de )

	Saldo al 31.12.99	Movimientos Aumen- tos	Dismi- nuciones	Saldo al 31.12.00	Movimientos Aumen- tos	Dismi- nuciones	Saldo al 31.12.2001	Pesetas (Millones)
<b>Reservas restringidas:</b>								
Reserva legal .....	5.295	-	-	5.295	-	-	5.295	881
<b>Reserv. para acciones propias y de Entidad Matriz:</b>								
Por adquisición .....	-	-	-	-	-	-	-	-
Por garantía .....	-	129	9	120	98	218	-	-
Por créditos para adquisición ...	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas restringidas .....	18	-	-	18	-	-	18	3
<b>Reservas de libre disposición:</b>								
Reserva estatutaria .....	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima emisión de acciones .....	94	-	-	94	-	-	94	16
Voluntarias y otras .....	72.054	9.184	129	81.109	10.999	6.598	85.510	14.228
<i>Total</i> .....	<i>77.461</i>	<i>9.313</i>	<i>138</i>	<i>86.636</i>	<i>11.097</i>	<i>6.816</i>	<i>90.917</i>	<i>15.128</i>
<b>Pesetas (Millones) .....</b>	<b>12.888</b>	<b>1.550</b>	<b>23</b>	<b>14.415</b>	<b>1.847</b>	<b>1.134</b>	<b>15.128</b>	
<b>Causas de las variaciones:</b>								
Distrib. benef. ejerc. anterior .....		8.514	-		6.943	-		
Traspaso activación impuestos .....		661	-		3.838	-		
Traspaso entre reservas .....		138	138		316	316		
Traspaso fondo para prejubilaciones		-	-		-	6.500		
<i>Total</i> .....		<i>9.313</i>	<i>138</i>		<i>11.097</i>	<i>6.816</i>		

de . Véase nota g) en principios de Contabilidad aplicados. Adicionalmente se han traspasado a reservas 1.563 miles de por impuestos anticipados derivados de planes de jubilación anticipadas realizadas en años anteriores.

El conjunto de las Reservas que en el balance figuran en tres capítulos se presentan desglosadas antes de la distribución de los resultados de cada ejercicio,

con los respectivos movimientos en los dos últimos años.

### Cuentas de periodificación

De acuerdo con la normativa de Banco de España en materia contable para las entidades de crédito, los productos y costes financieros correspondientes a operaciones a descuento, de activo y de pasivo, se registran en cuentas específicas por el total en el momento de realizarse la operación. Desde esa fecha, los importes devengados se recogen como no vencidos hasta el vencimiento de la

(Datos en miles de )	2001	2000	
	Pesetas (Millones)		
<b>Activo:</b>			
Intereses anticipados de recursos tomados a descuento .....	49	298	534
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento .....	656	3.941	3.574
Otras periodificaciones deudoras.....	134	804	1.421
Devengo de costes no vencidos de recursos tomados a descuento .....	(28)	(168)	(249)
<i>Total</i> .....	<i>811</i>	<i>4.875</i>	<i>5.280</i>
<b>Pasivo:</b>			
Productos anticipados de operaciones activas a descuento .....	186	1.116	1.052
Devengos de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento .....	452	2.719	2.488
Otras periodificaciones acreedoras.....	389	2.342	2.113
Devengo de productos no vencidos de inversiones tomadas a descuento .....	(86)	(519)	(494)
<i>Total</i> .....	<i>941</i>	<i>5.658</i>	<i>5.159</i>

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,

(Datos en miles de )	2001	2000	
	Pesetas (Millones)		
Títulos emitidos por el sector público.....	-	-	-
Inmuebles propios hipotecados .....	-	-	-
Otros activos afectos a garantías .....	2.485	14.934	18.187
<i>Total</i> .....	<i>2.485</i>	<i>14.934</i>	<i>18.187</i>
Fondo de cobertura.....	-	-	-

con el fin de que en el saldo de periodificaciones por operaciones a descuento solamente figuren en los balances las cantidades anticipadas no devengadas.

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

(Datos en miles de )

	2001		2000
	Pesetas (Millones)		
Compraventa de divisas a plazo:			
Compras .....	43	257	800
Ventas .....	42	253	800
Futuros financieros en divisas .....	-	-	-
Compraventa de activos financieros .....	-	-	-
Futuros sobre valores y tipos de interés .....	-	-	-
Opciones:			
Sobre valores .....	-	-	-
Sobre tipos de interés .....	-	-	-
Sobre divisas:			
Compras .....	-	-	-
Ventas .....	-	-	-
Otras operaciones sobre tipos de interés:-			
Acuerdos sobre tipos de interés futuro (FRA) .....	-	-	-
Permutas financieras.....	3.390	20.372	32.596
Valores a crédito pendientes de liquidar .....	-	-	-
Cobertura por futuros financieros .....	-	-	-

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

(Datos en miles de )

	Saldos según plazos					
	Infer. a 1 año		Hasta 2 años		Sup. a 2 años	
	2001	2000	2001	2000	2001	2000
Permutas financieras.....	-	-	9.221	19.719	11.151	12.877
Pesetas (Millones) .....	-	-	1.534	3.281	1.856	2.143

  

	Contrapartes			
	Entidades de Crédito		Sector Privado	
	2001	2000	2001	2000
Permutas financieras.....	20.372	32.596	-	-
Pesetas (Millones) .....	3.390	5.424	-	-

La estructura de estos riesgos es la siguiente:

### **Cuenta de pérdidas y ganancias**

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

(Datos en miles de )

		2001	2000
	Pesetas (Millones)		
<b>Intereses y rendimientos asimilados:</b>			
De Banco de España y otros bancos centrales.....	94	566	501
De entidades de crédito .....	281	1.689	3.228
De la cartera de renta fija.....	274	1.649	3.264
De créditos sobre clientes.....	10.113	60.777	45.209
<i>Total</i> .....	<i>10.762</i>	<i>64.681</i>	<i>52.202</i>
<b>Intereses y cargas asimiladas:</b>			
De Banco de España .....	30	178	458
De entidades de crédito .....	273	1.643	774
De acreedores.....	2.430	14.602	10.827
De empréstitos .....	48	291	-
Coste imputable a los fondos de pensiones constituid.	167	1.004	979
Otros intereses.....	2	10	12
<i>Total</i> .....	<i>2.950</i>	<i>17.728</i>	<i>13.050</i>
<b>Rendimiento de la cartera de renta variable:</b>			
De acciones y otros títulos de renta variable.....	-	-	1
De participaciones.....	-	-	-
De participaciones en el grupo .....	18	108	102
<i>Total</i> .....	<i>18</i>	<i>108</i>	<i>103</i>
<b>Productos de servicios (neto):</b>			
De pasivos contingentes .....	135	809	700
De servicios de cobros y pagos.....	2.038	12.250	11.251
De servicios de valores.....	427	2.567	3.018
De otras operaciones.....	952	5.722	5.570
<i>Total</i> .....	<i>3.552</i>	<i>21.348</i>	<i>20.539</i>
<b>Resultados de operaciones financieras:</b>			
Renta fija española y extranjera .....	4	24	(4)
Renta variable .....	-	-	42
Cambios y derivados.....	209	1.258	1.265
De titulaciones hipotecarias.....	39	234	165
<i>Total</i> .....	<i>252</i>	<i>1.516</i>	<i>1.468</i>

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

### **Resultados de operaciones financieras**

(Datos en miles de )	2001	2000
	Pesetas (Millones)	
De diferencias de cambio .....	209	1.258
De la cartera de renta fija:		
Resultado de negociación .....	1	8
Saneamiento de la cartera de renta fija .....	3	(16)
De la cartera de renta variable:		
Resultado de negociación .....	-	-
Saneamiento de la cartera de renta variable .....	-	42
De titulaciones hipotecarias .....	39	234
De la cartera de derivados:		
Resultado de negociación .....	-	-
Saneamiento de operaciones de futuro .....	-	-
De acreedores por valores .....	-	-
<i>Total</i> .....	<i>252</i>	<i>1.516</i>

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

### **Otros productos de explotación**

(Datos en miles de )	2001	2000
	Pesetas (Millones)	
Beneficios netos por explotación de fincas en renta .....	53	289
Otros productos diversos .....	-	-
<i>Total</i> .....	<i>53</i>	<i>289</i>

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

(Datos en miles de )	2001	2000
	Pesetas (Millones)	
Pérdidas netas por explotación de fincas en renta .....	-	-
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos .....	108	649
Atenciones estatutarias .....	9	56
Aportaciones a fundaciones de carácter social .....	104	625
Otros conceptos .....	10	51
<i>Total</i> .....	<i>231</i>	<i>1.386</i>

### Otras cargas de explotación

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

(Datos en miles de )	2001		2000
	Pesetas (Millones)		
Beneficios netos por enajenación de inmovilizado.....	67	402	104
Rendimiento por prestación de servicios atípicos .....	-	-	40
Beneficios de ejercicios anteriores .....	30	178	216
Recuperación de otros fondos específicos (neto) .....	22	133	169
Otros productos .....	14	84	128
<i>Total</i> .....	<i>133</i>	<i>797</i>	<i>657</i>

### Beneficios extraordinarios

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

(Datos en miles de )	2001		2000
	Pesetas (Millones)		
Pérdidas netas por enajenación del inmovilizado .....	3	20	21
Dotación a otros fondos específicos (neto) .....	1.421	8.543	43
Quebrantos de ejercicios anteriores.....	50	300	651
Otros quebrantos .....	60	360	420
Dotaciones y aportac. extraord. a fondos de pensiones ....	56	334	3.302
<i>Total</i> .....	<i>1.590</i>	<i>9.557</i>	<i>4.461</i>

### Quebrantos extraordinarios

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

### Plantilla de personal

En este apartado se presenta información sobre la plantilla de personal del Banco referida a los ejercicios de 2001 y 2000. La plantilla por categorías se indica a fin de

	Número medio		31 de diciembre	
	2001	2000	2001	2000
Técnicos.....	296	297	302	296
Administrativos.....	139	146	123	133
Servicios generales.....	1	2	1	2
<i>Total</i> .....	<i>436</i>	<i>445</i>	<i>426</i>	<i>431</i>

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

Antigüedad	Edad					Distribución	
	Menos de 21	De 21 a 30	De 31 a 40	De 41 a 50	De 51 a 60	Más de 60	marginal antigüedad
Menos de 6 .....	-	8,68	2,11	-	-	-	10,79
De 6 a 10 .....	-	3,05	15,73	-	-	-	18,78
De 11 a 20 .....	-	-	15,26	7,75	0,94	-	23,95
De 21 a 30 .....	-	-	-	16,20	11,74	0,23	28,17
De 31 a 40 .....	-	-	-	1,41	16,90	-	18,31
Más de 40 .....	-	-	-	-	-	-	-
Distribución por edades ..	-	11,73	33,10	25,36	29,58	0,23	100,00

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

(Datos en miles de )

		2001	2000
	Pesetas (Millones)		
Remuneraciones.....	2.539	15.260	15.209
Cargas sociales .....	887	5.332	3.753
Cuotas de la Seguridad Social.....	629	3.782	3.753
Aportaciones a fondos de pensiones externos ...	258	1.550	-
<i>Total</i> .....	<i>3.426</i>	<i>20.592</i>	<i>18.962</i>

así como la pirámide de remuneraciones del Banco en 2001.

Tramos ( )	Personas	Remuneración total		Media por tramo ( )
	%	( )	%	( )
Hasta 20.000 .....	7,04	535.971	3,63	17.866
De 20.001 a 26.000.....	4,93	490.971	3,33	23.380
De 26.001 a 32.000.....	32,63	4.173.037	28,28	30.022
De 32.001 a 38.000.....	32,16	4.738.773	32,12	34.590
De 38.001 a 50.000.....	17,14	3.146.317	21,32	43.100
De 50.001 a 80.000.....	5,40	1.369.953	9,29	59.563
Más de 80.000.....	0,70	299.317	2,03	99.772
<i>Total</i> .....	<i>100,00</i>	<i>14.754.339</i>	<i>100,00</i>	<i>34.635</i>

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

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

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

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

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

### **Situación fiscal**

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

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

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

Si bien no se ha presentado aún la declaración del impuesto sobre sociedades

(Datos en miles de )

		2001	2000
	Pesetas (Millones)		
Beneficio antes de impuestos.....	3.614	21.721	23.426
Aumentos en base imponible (según detalle) .....	2.218	13.330	5.999
Disminuciones en base imponible (según detalle) .....	580	3.483	4.038
Base imponible (Resultado fiscal) .....	5.252	31.568	25.387
Cuota (35%).....	1.838	11.049	8.885
Deducciones:			
Por doble imposición.....	3	18	18
Por bonificaciones .....	-	-	-
Por inversiones.....	1	6	18
Cuota líquida.....	1.834	11.025	8.849
Impuesto por diferencias temporales (neto).....	14	83	688
Otros ajustes (neto) .....	(1.031)	(6.198)	(667)
Impuesto sobre beneficios.....	817	4.910	8.870

para el ejercicio 2001, el cuadro siguiente resume los cálculos necesarios para determinar, a partir del resultado antes de impuestos, el gasto por impuesto sobre sociedades en el Banco, teniendo en cuenta no sólo el beneficio antes de impuestos, sino el que se deriva de las diferencias permanentes a la base imponible. El gasto por impuesto que se deriva de ejercicios anteriores es negativo en 6.198 y 667 miles de en 2001 y 2000, respectivamente. El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por doble imposición, bonificaciones y deducción por inversiones se

(Datos en miles de )			Renta incorporada a la base Imponible		Renta pendiente de integrar
Año	Importe	Periodo de integración	En el año	Total	
2001 .....	353	del 2005 al 2011	-	-	353
2000 .....	79	del 2004 al 2010	-	-	79
1999 .....	124	del 2003 al 2009	-	-	124
1998 .....	304	del 2002 al 2008	-	-	304
1997 .....	622	del 2001 al 2007	89	89	533
1996 .....	266	del 2000 al 2006	38	75	191
<i>Totales</i> .....	<i>1.748</i>		<i>127</i>	<i>164</i>	<i>1.584</i>
Pesetas (Millones) ....	291		21	27	264

considera como un menor importe del impuesto sobre sociedades de cada ejercicio. Para que las deducciones sean efectivas deberán cumplirse los requisitos que establece la normativa vigente.

(Datos en miles de )		2001	2000
		Pesetas (Millones)	
Aumentos .....		2.218	13.330
Diferencias permanentes.....		1.688	10.147
Diferenc. temporales con origen en el ejercic. actual ...		502	3.015
Diferenc. temporales con origen en ejercic. anteriores.		28	168
Disminuciones .....		580	3.483
Diferencias permanentes.....		11	63
Diferenc. temporales con origen en el ejercic. actual ...		59	353
Diferenc. temporales con origen en ejercic. anteriores.		510	3.067

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

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

Con independencia de los impuestos activados o recuperados en relación a los planes de jubilaciones anticipadas (véase apartado de Reservas; páginas 57 y 58) en 2001 y 2000, respectivamente, se han activado otros impuestos con abono a resultados, por importe de 6.163 y 679 miles de , pagados por no considerarse gasto fiscalmente deducible las dotaciones efectuadas al fondo para pensionistas. De acuerdo con la circular 7/1991 de Banco de España, se han activado sólo los impuestos que se espera recuperar en los próximos diez años por las aportaciones realizadas al plan de pensiones o por las pensiones efectivamente pagadas, según los casos. Por ese mismo concepto se han utilizado en 2001, 1.073 miles de .

Como consecuencia de la dotación del fondo para la cobertura estadística de insolvencias, se han activado impuestos por importe de 829 y 290 miles de en 2001 y 2000, respectivamente, pagados por no considerarse gasto fiscalmente deducible. Existen otros saldos a recuperar de Hacienda por importe de 1.169 miles de e impuestos anticipados por importe de 201 miles de relativos a pensiones, que no están activados porque su plazo de recuperación excede de diez años.

(Datos en miles de )		2001	2000
	Pesetas (Millones)		
Impuesto sobre beneficios:			
Resultados ordinarios.....	832	4.998	9.032
Resultados extraordinarios.....	(15)	(88)	(162)
<i>Total</i> .....	<i>817</i>	<i>4.910</i>	<i>8.870</i>

En 2001 y 2000, se han pagado y diferido impuestos, por 14 y 2 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 los activos fijos materiales nuevos adquiridos desde el 3 de marzo de 1993 hasta el 31 de diciembre de 1994. También se han diferido impuestos por importe de 124 miles de en 2001

	Acciones propias y representadas		Atenciones estatutarias	Retribu- ciones	Riesgos directos e indirectos
	Número	%	(miles )	(miles )	(miles )
Nigorra Oliver, Miguel (Presidente).....	1.098.584	7,79	56	-	4.593
Platero Paz, Jesús (Secretario) .....	40	-	-	-	-
Gancedo de Seras, Gabriel .....	4.000	0,03	-	-	-
Rodríguez García, José Ramón .....	4.000	0,03	-	-	-
Solís y Mtnez. Campos, Miguel Angel de	829.226	5,88	-	-	-

y 28 miles en 2000 por la reinversión de plusvalías, habiéndose pagado por ese mismo concepto 44 miles de en 2001. Los impuestos anticipados y diferidos que revertirán en los ejercicios siguientes ascienden a 16.409 y 612 miles de , respectivamente.

Adicionalmente se incluye el desglose del impuesto sobre beneficios

(Datos en miles de )

		2001	2000
	Pesetas (Millones)		
<b>Origen de fondos</b>			
Beneficio neto del ejercicio.....	2.797	16.811	14.556
Importes que minorando el beneficio, no suponen aplicación de fondos:			
Dotación neta a provisiones:			
Para insolvencias .....	953	5.725	2.993
Para riesgo país.....	1	7	24
Para pensiones.....	409	2.458	4.281
Para amortización libre y otras .....	1.399	8.410	(118)
Saneamiento de la cartera de valores .....	(3)	(16)	(26)
Amortizaciones .....	425	2.553	2.735
Pérdidas en venta de activos permanentes (+) .....	3	20	21
Beneficio en venta de activos permanentes (-) .....	(67)	(402)	(104)
Otros.....	-	-	2
<i>Fondos procedentes de operaciones</i> .....	<i>5.917</i>	<i>35.566</i>	<i>24.364</i>
Incremento neto en:			
Bancos centrales y entidades de crédito (neto).....	6.722	40.401	115.457
Recursos de clientes.....	9.717	58.398	24.240
Disminución neta en:			
Valores de renta fija .....	10.401	62.507	-
Acciones y participaciones no permanentes.....	-	-	-
Venta de activos permanentes .....	234	1.406	83
<i>Total</i> .....	<i>32.991</i>	<i>198.278</i>	<i>164.144</i>
<b>Aplicación de fondos</b>			
Dividendo correspondiente al año anterior.....	1.267	7.612	7.936
Incremento neto en:			
Bancos centrales y entidades de crédito (neto).....	-	-	-
Inversiones crediticias .....	25.897	155.643	107.511
Valores de renta fija .....	-	-	49.993
Acciones y participaciones no permanentes.....	-	-	-
Otros activos y pasivos (neto).....	5.386	32.372	(4.016)
Adquisición de activos permanentes .....	441	2.651	2.720
<i>Total</i> .....	<i>32.991</i>	<i>198.278</i>	<i>164.144</i>

correspondiente a resultados ordinarios y extraordinarios. Estos últimos están constituidos por los originados en las operaciones no típicas de la actividad financiera y los procedentes de ejercicios anteriores:

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

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

Los datos correspondientes al año 2000 fueron los siguientes: 55 miles de de atenciones estatutarias, sin retribuciones y 5.595 miles de de riesgos directos e indirectos.

### ***Cuadro de financiación***

#### ***Participaciones***

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

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

### ***Subgrupo Banco de Crédito Balear***

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

### Balance público consolidado

(Datos en miles de )

		2001	2000
	Pesetas (Millones)		
<b>Activo</b>			
1. Caja y depósitos en bancos centrales.....	12.169	73.136	21.451
2. Deudas del Estado .....	47	285	59.436
3. Entidades de crédito.....	4.552	27.357	76.186
4. Créditos sobre clientes .....	136.580	820.861	670.671
5. Obligaciones y otros valores de renta fija .....	2.470	14.848	18.164
6. Acciones y otros títulos de renta variable.....	12	72	72
7. Participaciones.....	-	-	-
8. Participaciones en empresas del grupo .....	48	288	270
9. Activos inmateriales .....	2	11	20
10. Activos materiales .....	3.784	22.745	23.552
11. Capital suscrito no desembolsado .....	-	-	-
12. Acciones propias.....	-	-	-
13. Otros activos .....	4.803	28.865	15.782
14. Cuentas de periodificación.....	811	4.875	5.280
15. Pérdidas de sociedades consolidadas .....	-	-	-
16. Pérdidas consolidadas del ejercicio.....	-	-	-
Total .....	165.278	993.343	890.884
<b>Pasivo</b>			
1. Entidades de crédito.....	19.286	115.913	77.626
2. Débitos a clientes .....	118.758	713.752	660.927
3. Débitos representados por valores negociables ...	888	5.337	-
4. Otros pasivos .....	2.815	16.918	12.687
5. Cuentas de periodificación .....	941	5.658	5.159
6. Provisiones para riesgos y cargas.....	2.678	16.097	21.372
6.bis. Fondo para riesgos generales .....	195	1.169	1.169
6.ter. Diferencia negativa de consolidación.....	-	-	-
7. Beneficios consolidados del ejercicio .....	2.800	16.829	14.570
8. Pasivos subordinados.....	-	-	-
8.bis. Intereses minoritarios.....	-	-	-
9. Capital suscrito .....	1.759	10.572	10.572
10. Primas de emisión .....	16	94	94
11. Reservas .....	15.130	90.931	86.644
12. Reservas de revalorización.....	-	-	-
12.bis. Reservas en sociedades consolidadas .....	12	72	64
13. Resultados de ejercicios anteriores.....	-	1	-
Total .....	165.278	993.343	890.884

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

#### Cuenta de Resultados pública consolidada

(Datos en miles de )

		2001	2000
	Pesetas (Millones)		
1. Intereses y rendimientos asimilados.....	10.762	64.681	52.202
2. Intereses y cargas asimiladas.....	2.950	17.728	13.050
3. Rendimiento de la cartera de renta variable.....	18	108	103
A) Margen de intermediación .....	7.830	47.061	39.255
4. Comisiones percibidas .....	4.482	26.935	25.601
5. Comisiones pagadas.....	930	5.587	5.062
6. Resultados de operaciones financieras .....	252	1.516	1.468
B) Margen ordinario .....	11.634	69.925	61.262
7. Otros productos de explotación .....	53	317	289
8. Gastos generales de administración.....	5.083	30.551	27.864
9. Amortiz. y saneamiento de activos mater. e inmater.	425	2.553	2.735
10. Otras cargas de explotación .....	231	1.386	1.353
C) Margen de explotación .....	5.948	35.752	29.599
11. Resultados netos generados por soc. puestas equiv.	14	84	73
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)	877	5.271	2.369
16. Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	-	-	-
17. Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-	-	-
18. Beneficios extraordinarios.....	133	797	657
19. Quebrantos extraordinarios.....	1.590	9.557	4.461
D) Resultado antes de impuestos .....	3.628	21.805	23.499
20. Impuesto sobre beneficios .....	828	4.976	8.929
E) Resultado consolidado del ejercicio .....	2.800	16.829	14.570
E.1. Beneficio atribuido a la minoría.....	-	-	-
E.2. Resultado atribuido al grupo .....	2.800	16.829	14.570

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.

La única sociedad que constituye el subgrupo consolidado al 31 de diciembre de 2001 es Eurovida, cuyo porcentaje de dominio es el 1,00 y su método de consolidación por puesta en equivalencia.

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

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

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

La Junta General Ordinaria celebrada el 25 de mayo de 2001, ratificó la contratación de la firma PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. para auditar las cuentas anuales del Banco por el plazo legal de un año.

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

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

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

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

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

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

financieros del Banco.

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

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

6º . Autorización al Consejo de Administración para emitir obligaciones, pagarés, bonos o valores análogos no convertibles en acciones, simples o



## Relación de oficinas

### MALLORCA

Alcudia	Campos	Manacor	Port d' Andratx	Sant Lloç des C.
Andratx	Can Picafort	Marratxí	Port de Pollenç a	Santa Margalida
Artá	Capdepera	Miramar	Port de Portals	Santa María del C.
Binissalem	Ciutat Blanca	Muro	Port de Sóller	Santa Ponç a (2)
Cala d' Or	Colonia Sant Jordi	Palma de Mall.(25)	Portals Nous	Santanyí
Cala Egos	Es Castellot	Palmanova (2)	Portocolom	Ses Illetes
Cala Figuera	Felanitx	Peguera	Portocristo	Ses Rotes Velles
Cala Millor	Fornalutx	Pla de Peguera	Portol	Ses Salines
Cala Murada	Inca	Pollenç a	S' Alqueria Blanca	Sineu
Cala Ratjada	Lloseta	Pont d' Inca	S' Horta	Sóller
Calonge	Llucmajor	Porreres	S' Illot	Son Servera
Calviá	Magaluf	Port d' Alcudia (2)	Sa Pobla	Valldemosa

### MENORCA

Alaior	Ciutadella (2)	Ferrieres	Maó (2)	Sant Climent
--------	----------------	-----------	---------	--------------

### EIVISSA

Eivissa (4)	Jesús	Sant Antoni de Portm.	Santa Eulalia des Riu
-------------	-------	-----------------------	-----------------------

### FORMENTERA

Formentera

### MADRID

Madrid

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

 **BANCO DE  
CREDITO BALEAR**

---

Plaza de España, 1. 07002 Palma de Mallorca  
Teléfono: (971) 17 01 00. Télex: 69660 BCB  
Fax: (971) 17 01 37  
Internet: <http://www.bancocreditobalear.es>