



informe anual 2002



Índice

Datos relevantes del ejercicio	003
Presentación	007
Organos de gobierno	013
Información económico-financiera	023
Análisis de resultados	025
Margen financiero	025
Margen ordinario	026
Margen de explotación	026
Beneficios	027
Análisis del balance	028
Tesorería y entidades de crédito	029
Inversiones crediticias	029
Renta fija	030
Renta variable	030
Activos materiales	031
Recursos propios	031
Recursos de clientes	031
Control de riesgos	033
Riesgo de crédito	033
Riesgo de interés	034
Riesgo de mercado	034
Riesgo de tipo de cambio	035
Sociedades del Grupo	035
Información complementaria	037
Equipo humano	039
Canales de distribución	040
Organización e informática	043
Actividad comercial	044
Calidad de servicio	045
Actividad social	047
Inversión social	049
Obra social BBK: balance económico 2002	050
Recursos humanos	051
Acción social: servicios asistenciales	052
BBK Gazte Lanbidean Fundazioa	059
Fundación cultural BBK	062
Documentación legal	067
Informe de auditoría y cuentas anuales	069
Informe de gestión	108
Balance de situación público	110
Cuenta de pérdidas y ganancias pública	112
Propuesta de distribución de beneficios	112
Informe de la comisión de control	113
Directorio de oficinas y centros de actividad social	115
Datos de identificación	129



datos
relevantes
del
ejercicio







Datos relevantes del ejercicio

Grupo Bilbao Bizkaia Kutxa

Cifras consolidadas (Miles de euros)	2002	2001	Δ%
Resultados			
Margen Financiero.	374.393	343.194	9,1
Margen Ordinario.	601.153	610.978	(1,6)
Margen de Explotación.	345.952	366.620	(5,6)
Resultado del Ejercicio.	263.298	239.199	10,1
Balance			
Activo Total.	14.623.688	13.673.413	6,9
Inversión Crediticia (BBK).	8.232.505	7.303.864	12,7
Recursos Ajenos (BBK).	12.048.979	11.126.496	8,3
Obra Social			
Dotación Obra Social.	78.130	48.081	62,5
Gastos e Inversión Social.	81.469	54.272	50,1

Ratios Financieros (%)	2002
Morosidad	
Índice Morosidad.	0,48
Cobertura Morosidad.	408,36
Rentabilidad	
ROA antes de Impuestos.	2,34
ROE después de Impuestos.	17,59
Eficiencia	
Gastos de Explotación s/ATM's.	1,81
Índice de Eficiencia.	42,45
Coficiente de Solvencia.	15,01

Rating	Largo plazo	Corto plazo	Individual
Fitch.	A+	F1	A/B
Moody's.	A1	P1	B



presentación





La evolución del precio de los activos financieros, tras el estallido de la burbuja tecnológica y la crisis de confianza empresarial, confirma que, desde un punto de vista económico, este año ha sido de transición. Las previsiones iniciales de recuperación económica internacional no se han producido con la intensidad deseada y el crecimiento de EE.UU. no se ha transmitido a este lado del Atlántico. La incertidumbre generalizada, el alza del precio del petróleo y la depreciación del dólar frente al euro han actuado como factores recesivos retrasando la recuperación de la inversión empresarial y continuando la caída de los mercados financieros a pesar de las políticas económicas expansivas, tanto monetarias como fiscales. Estos mismos factores impiden realizar un pronóstico claro de la evolución económica para este ejercicio. Las débiles señales de mejora del consumo, de la inversión y de los resultados de las empresas americanas así como la atonía en las principales economías europeas, han retrasado aún más las esperanzas de una recuperación al menos hasta el próximo año.

En lo que respecta a los tipos de interés, la debilidad del crecimiento en Europa, ha forzado al Banco Central Europeo a adoptar una política monetaria expansiva pese a la preocupante evolución de los precios en algunas zonas de la UE. Los tipos a largo reflejan, sin embargo, una mayor aversión al riesgo que se traduce en la preferencia de los inversores por los mercados de renta fija y por los activos inmobiliarios.

En el sector financiero, el año se ha saldado con resultados negativos. A la disminución de los beneficios de las principales entidades financieras estatales, habría que añadir las pérdidas registradas en los mayores bancos europeos, especialmente los alemanes, en la segunda parte del año, las caídas drásticas de sus cotizaciones bursátiles y la revisión a la baja de sus calificaciones por las principales agencias de

rating. Este escenario negativo también ha afectado al sector de las Cajas de Ahorros que presenta una disminución de beneficios en relación con el año anterior.

En este contexto, destaca la gestión de BBK, que ha obtenido en el ejercicio unos resultados de 263 millones de euros, un 10,1% superior a los del año anterior, siguiendo una línea continua de mejora de la rentabilidad y alcanzando unos rendimientos sobre activos y sobre Recursos Propios que sitúan a la Caja a la cabeza de las entidades del sector. La rentabilidad obtenida en un año tan complicado se ha producido simultáneamente con un fortalecimiento de su solvencia, bajo un estricto control de riesgos y optimizando sus costes de explotación. En conjunto, presenta al cierre un cuadro de indicadores de gestión envidiable con notables ventajas comparativas frente al sector.

El incremento del volumen de negocio ha estado en línea con el sistema financiero.

El mercado de los Préstamos Hipotecarios presenta un fuerte crecimiento, especialmente significativo entre los segmentos de jóvenes para el acceso a la vivienda. La contribución a los beneficios de las participaciones empresariales confirma la apuesta estratégica de inversión permanente en sectores clave de la economía real.

El ejercicio 2002 culmina con la concesión por parte del Gobierno Vasco de la Q de Oro, premio a la excelencia en la gestión por la aplicación del modelo EFQM (*European Foundation for Quality Management*). Es el fruto de una estrategia basada en la calidad de servicio, en la tecnología al servicio del cliente, en la implicación en el tejido empresarial y en una vocación social acreditada. La Q de Oro supone el reconocimiento al esfuerzo de la entidad y todos sus empleados.



La Obra Social, seña de identidad de la Caja, termina el ejercicio con un importante volumen de gasto e inversión que recoge todos los proyectos ordinarios y extraordinarios aprobados en las últimas Asambleas, manteniendo el compromiso de destinar de manera estable un 30% del beneficio anual al Dividendo Social.

Agradezco sinceramente su contribución a los Órganos de Gobierno, a los empleados, al equipo directivo, y especialmente a los clientes por seguir confiando en esta institución. Gracias a todos ellos podemos ofrecer este balance: una entidad fuerte, rentable y eficaz, al servicio de la sociedad vizcaína y de todos sus ciudadanos.

José Ignacio Berroeta

Presidente de Bilbao Bizkaia Kutxa



órganos de gobierno





Órganos de gobierno

De conformidad con lo previsto en la Ley 3/1991, de 8 de Noviembre, de Cajas de Ahorros de la Comunidad Autónoma de Euskadi y de lo preceptuado por los Estatutos y Reglamento de Procedimiento para la Elección de los Órganos de Gobierno de BILBAO BIZKAIA KUTXA, el Consejo de Administración, en sesión celebrada el 27 de Diciembre de 2001, tomó el acuerdo de iniciar el procedimiento previsto para la renovación parcial de los Órganos de Gobierno de la Caja.

Dentro de dicho procedimiento de renovación parcial, tanto las Entidades Fundadoras, como las Corporaciones Municipales y la representación legal de los Trabajadores, nombraron sus representantes en la Asamblea General. Por lo que el sector de Impositores hace referencia, es de señalar que 19 representantes dejaron la Asamblea General por haber caducado el mandato para el que fueron nombrados en sesión celebrada en marzo de 1998, siendo sustituidos por otros 19 nuevos representantes. El procedimiento de renovación parcial culminó en la Asamblea General, celebrada el 2 de marzo de 2002, en la que tomaron posesión de sus cargos los nuevos Consejeros.

a) Por corporaciones municipales

D. Jon Etxebarria Bidasolo
D. Roberto Murga Tejada
D. Herminio Temiño Pérez
D. Juan José Saratxo Gardoki
D^a. Jasone Valle Ipiña
D^a Elena Yohn Artiach

b) Por impositores

D. Ángel María Aguirre Barazar
D^a M^a Nieves Aguirrezabala Bilbao
D. José Francisco Alberdi Arriola
D. Gerardo Ayo Meabe
D. Igor Basterrechea Querejeta
D. Enrique Bernaola Casas
D. Pedro M^a Calleja Las Heras
D^a María Carmen Ercoreca Barrena
D. Rafael Florez Zaballa
D. José Ramón García Cámara

D^a Ascensión González Cimadevilla

D^a Irene Iturriaga Ortega

D^a Yolanda Juarez Vadillo

D. Amancio Martínez Ruiz

D. Juan José Martínez Sanchís

D. César Mate Escolar

D^a Yolanda Moreno Tobias

D. Ángel Ortiz Alfau

D. Josu Urrutia Barturen

c) Por empleados

D. Imanol Armentia Cisneros

D. Pedro Manuel Rodríguez Ruiz

En lo que a la Asamblea General se refiere, hacer constar que en 2002, falleció el Consejero General en representación de Corporaciones Municipales, miembro del Consejo de Administración y de la Comisión Ejecutiva, D. Jesús María Egia Martínez. Fallecieron también los Consejeros Generales, representantes de Impositores, D. Ángel Ortiz Alfau y D. Rafael Florez Zaballa. El primero de ellos sustituido por su correspondiente suplente, D^a Begoña Calonge Olarra y el segundo en proceso de sustitución.

Respecto al Consejo de Administración es de reseñar que, en sesión celebrada el 21 de marzo de 2002, acordó, de conformidad con los cauces legales y estatutarios a tal efecto previstos, acometer la renovación parcial del mismo, mediante la sustitución de los representantes de Corporaciones Municipales: D. José Manuel Echebarria Gangoiti y D. Miguel Ángel Aranaz Ibarra, por sus respectivos suplentes, D. Joseba Mugartegui Gago y D. Carmelo Intxausti Ormaetxea; a los representantes de Impositores D^a María Luisa Trujillo Eguiluz, D. Oscar Gonzalo Belandía Ruiz de Zarate y D. Germán Hormaza Gorostola, por sus respectivos suplentes, D. Santiago Goikoetxea de Miguel, D. Ander Sopelana Arrillaga y D. Igor Zarraga Pomposo; el representante de personal D. Néstor Villate Guinea por su respectivo suplente D. Víctor Carlos García Vega.

Como consecuencia del fallecimiento de D. Jesús María Egia Martínez, la Asamblea General nombró, en sesión del 24 de julio de 2002, miembro del Consejo de Administración para cubrir la vacante producida a D. Xabier de Irala Estevez, quien tomó posesión del cargo en sesión del 19 de septiembre de 2002. En la misma sesión, el Consejo de Administración, designó miembro de la Comisión Ejecutiva para cubrir la



vacante producida por el fallecimiento de D. Jesús María Egia Martínez a D. Carmelo Intxausti Ormaetxea.

En lo que a la Comisión de Control hace referencia se ha de señalar que en el marco de procedimiento de renovación parcial, el comisionado representante de Corporaciones Municipales, D. Fernando Landa Beitia fue sustituido por su correspondiente suplente D. Joseba Zorrilla Ibáñez y el comisionado representante de impositores, D. Juan Antonio Dañobeitia Gastelu fue sustituido por su correspondiente suplente D. Abilio de Ángel Yagüez. Por lo que respecta al comisionado representante de empleados, la Asamblea General de 2 de marzo de 2002 designó nuevo comisionado en sustitución de D. Víctor Carlos García Vega a D. Imanol Armentia Cisneros.

Respecto a las reuniones mantenidas por los Órganos de Gobierno y de Control se hace constar que en el transcurso del ejercicio 2002, la Asamblea General celebró 2 sesiones con carácter de Ordinarias y una con el carácter de Extraordinaria; el Consejo de Administración se reunió en 12 ocasiones; la Comisión Ejecutiva celebró 35 reuniones y finalmente, la Comisión de Control celebró 12 reuniones.

Asamblea general

Presidente:

D. José Ignacio Berroeta Echevarria

Vicepresidente:

D. Pedro María Barreiro Zubiri

Secretario:

D. Carlos María Bilbao Bilbao

Representantes de las entidades fundadoras:

D. Leandro Aguirreche Schaafsma

D. Koldo Arrese García

D. Iñaki Azkuna Urreta

D. Paulino Colmenero Ares

D. Iñaki Echebarria Alegría

D. José María Lekue Arrola

D. Fernando Martínez Moro

D. Anastasio Olabarrieta Goiri

D. Dimas Sañudo Aja

D. Tomás Uribeetxebarria Maiztegi

D. Eugenio Alvarez Rodríguez

D. José Antonio Asensio Arruza

D. Francisco Berrocal Morer

D. José Luis Conde Prieto

D. Asensio Erkoreka Kortabarria

D. Félix Machín Romillo

D. Josu Montalban Goikoetxea

D. Xabier Orube Etxebeste

D. Joseba Urkijo Bombín

D. Fco. Javier Urizarbarrena Bernardo

Representantes de impositores:

D. Ángel María Aguirre Barazar

D. José Francisco Alberdi Arriola

D^a María Carmen Ardanza Llano

D. Ramón Bajo Ortiz

D. Enrique Bernaola Casas

D^a María Begoña Calonge Olarra

D. Abilio De Ángel Yagüez

D. Cesáreo Egurrola Lastra

D. José Ramón García Cámara

D. Santiago Goicoechea De Miguel

D. Sabino Ibargarai Leguina

D. Josu Itza Onaindia

D^a María Nieves Aguirrezabala Bilbao

D. Antonio Alfonso Alonso Fernández

D. Gerardo Ayo Meabe

D. Igor Basterrechea Querejeta

D. Juan Ignacio Bernardo Urquijo

D. Pedro María Calleja Las Heras

D. Luis Pablo Echeandia Larrinaga

D^a María Carmen Ercoreca Barrena

D. Sergio García López

D^a Ascensión González Cimadevilla

D^a Irene Iturriaga Ortega

D^a Yolanda Juarez Vadillo



D. Ibon Larrea Astobiza
D. Amancio Martínez Ruiz
D. Cesar Mate Escolar
D^a Yolanda Moreno Tobias
D. Javier Ruiz Maestu
D. Ander Sopelana Arrillaga
D. Josu Urrutia Barturen
D. Igor Zarraga Pomposo

D. Luis Marcos López de Eguinoa Sebastián
D. Juan José Martínez Sanchís
D^a Eider Menique Urraca
D. Francisco Javier Olaeta Plazaola
D^a Izaskun Sarasola González
D. Marcos Urbaneja Negro
D. Zugaitz Vizcaya Ozaeta

Representantes de las corporaciones municipales:

D. Iñaki Aiarza Zarate
D. Asier Arzallus Loroño
D. Iñaki Calvo López
D. Javier Cruz Expósito
D. Jon Etxebarria Bidasolo
D. Rafael Ibarguen González
D. Leandro Kapetillo Larrinaga
D. Pedro Lobato Florez
D. José María Morales Iriondo
D^a Jaione Murelaga Izaguirre
D^a María Dolores Navarro Ruiz
D. Carlos Pera Tambo
D. Juan José Saratxo Gardoki
D^a Jasone Valle Ipiña
D. Joseba Zorrilla Ibáñez

D. Joseba Andoni Argoitia Garmendia
D. Igor Barrenetxea-Arando Garitaonandia
D. Rafael Carriegas Robledo
D. José Manuel Echebarria Gangoiti
D. Juan Ignacio Fruniz Unda
D. Carmelo Intxausti Ormaetxea
D. Eusebio Larrazabal Olabarri
D. José Antonio López Ansareo
D. Joseba Mugartegui Gago
D. Roberto Murga Tejada
D. José Antonio Pastor Garrido
D. Karmelo Sainz de la Maza Arrola
D. Herminio Temiño Pérez
D^a Elena Yohn Artiach

Representantes de empleados:

D. Imanol Armentia Cisneros
D. Juan Carlos García Hernández
D. Víctor Carlos García Vega
D. Pedro Manuel Rodríguez Ruiz
D. Patxi Ruiz Elizalde

Consejo de administración

Presidente:

D. José Ignacio Berroeta Echevarria *

Vicepresidente:

D. Pedro María Barreiro Zubiri *

Secretario:

D. Carlos María Bilbao Bilbao *

Vocales entidades fundadoras:

D. Francisco Javier Urizarbarrena Bernardo *

D. Iñaki Echebarria Alegria *

Vocales impositores:

D. Juan Ignacio Bernardo Urquijo *

D. Cesáreo Egurrola Lastra

D. Santiago Goicoechea De Miguel

D^a Eider Menique Urraca

D. Ander Sopelana Arrillaga

D. Igor Zarraga Pomposo

Vocales corporaciones municipales:

D. Juan Ignacio Fruniz Unda *

D. Rafael Ibargüen González

D. Carmelo Intxausti Ormaetxea *

D. Xabier de Irala Estevez

D. Joseba Mugartegui Gago

Vocales empleados:

D. Víctor Carlos García Vega *

* Pertenecen también a la Comisión Ejecutiva



Comisión de control

Presidente:

D. Xabier Orube Etxebeste

Vicepresidente:

D. José María Lekue Arrola

Secretario:

D. Leandro Kapetillo Larrinaga

Comisionados impositores:

D. Abilio De Ángel Yagüez

D. Francisco Javier Olaeta Plazaola

Comisionado corporaciones municipales:

D. Joseba Zorrilla Ibáñez

Comisionado empleados:

D. Imanol Armentia Cisneros

Representante del Gobierno Vasco:

D. Juan Miguel Bilbao Garai

Secretario general:

D. Manuel Jaramillo Vicario

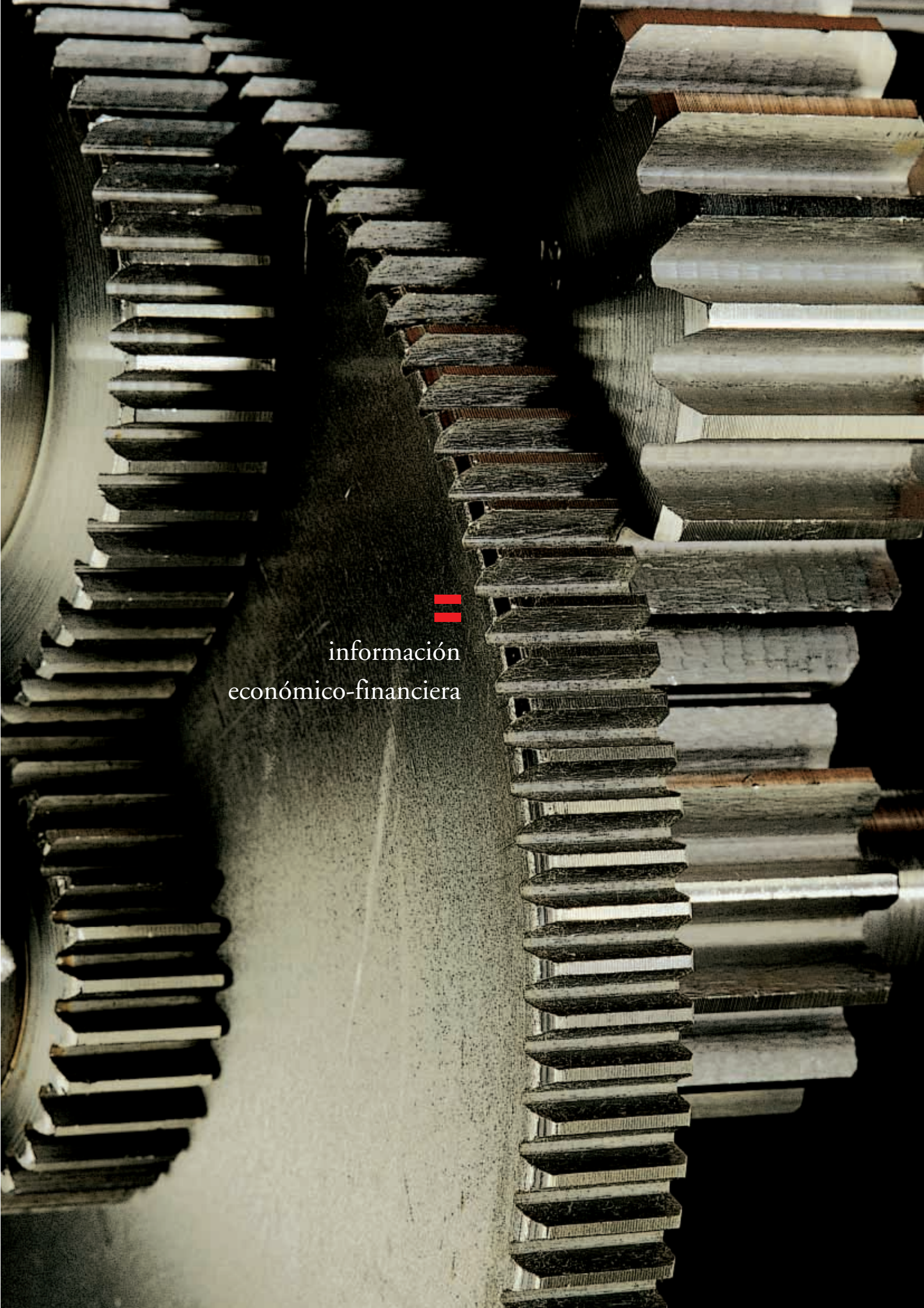
Comité de dirección

Presidente:

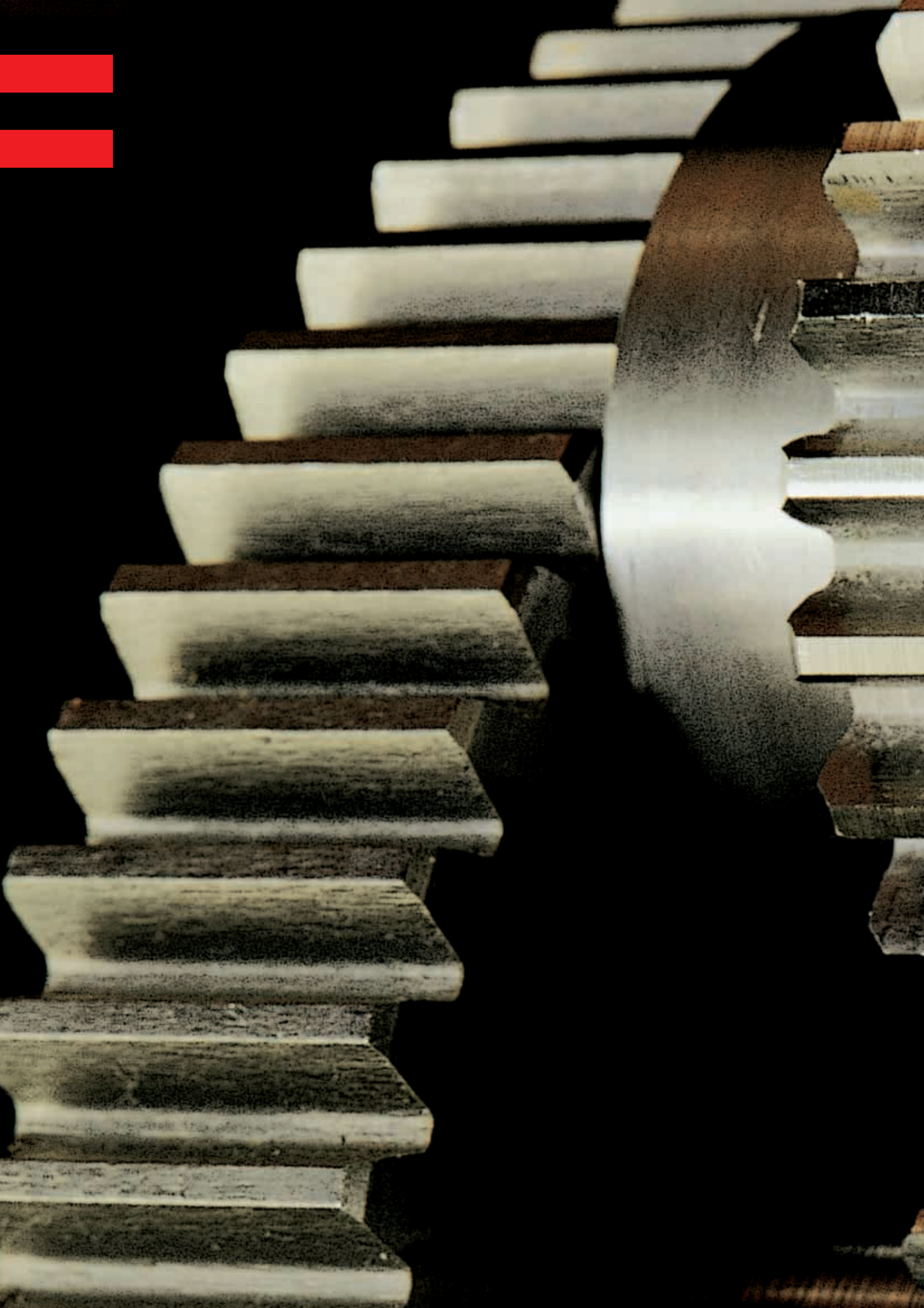
D. José Ignacio Berroeta Echevarria

Vocales:

D. Guillermo Ibáñez	Director General	Coordinación y Control
D. Manfred Nolte	Director General	Mercado de Capitales
D. Juan M ^a Sáenz de Buruaga	Director General Adjunto	Red Doméstica
D. Francisco Javier Egaña	Director General Adjunto	Participaciones
D. Jon Mancisidor	Subdirector General	Obra Social y RR.EE.
D. Juan Antonio Glez. Royuela	Subdirector General	Red de Pymes e Institucional
D. Alfonso Martínez	Subdirector General	Riesgos
D. Ricardo Rodríguez	Subdirector General	Informática y Operaciones
D. Rodolfo Machín	Subdirector General	Calidad
D. Juan Luis Ecenarro	Subdirector General	Recursos Humanos
D. Francisco Javier Guezuraga	Director de Área	Gazte Lanbidean Fundazioa
D. Iñaki Caminos	Director de Área	Planificación
D. Eduardo R. de Gordejuela	Director de Área	Admón. Comercial y Marketing
D. Fernando López de Eguilaz	Director de Área	Obra Social
D. Javier García Lurueña	Director de Área	Intervención
D. Roberto Moll	Director de Área	Control de Gestión




información
económico-financiera





Análisis de resultados (Grupo BBK)

Cifras consolidadas (Miles de euros)	2002	2001	Δ%	s/ ATMs
Ingresos Financieros	663.298	661.117	0,3	4,71
Costes Financieros	288.905	317.923	(9,1)	2,05
Margen Financiero	374.393	343.194	9,1	2,66
Comisiones Netas	76.462	73.422	4,1	0,54
Rdos. netos por Operaciones Financieras	150.298	194.362	(22,7)	1,07
Margen Ordinario	601.153	610.978	(1,6)	4,27
Gastos Explotación	255.201	244.358	4,4	1,81
• Gastos de Personal	154.419	146.947	5,1	1,10
• Gastos Generales y Tributos	64.993	64.275	1,1	0,46
• Amortizaciones	35.789	33.136	8,0	0,25
Margen de Explotación	345.952	366.620	(5,6)	2,46
Resultados puesta en equivalencia	26.420	22.273	18,6	0,19
Amort. Fdo. Comercio de consolidación	(22.984)	(18.072)	27,2	(0,16)
Dotación Provisión Insolvencias	(38.249)	(34.766)	10,0	(0,27)
Otros Rdos. Extraordinarios	19.132	(31.113)	n.s.	0,14
Resultado antes de Impuestos	330.271	304.942	8,3	2,34
Impuestos sobre Beneficios	66.985	65.672	2,0	0,48
Resultado del Ejercicio	263.286	239.270	10,0	1,87
Resultado atribuido a la minoría	12	(71)	n.s.	–
Resultado atribuido al grupo	263.298	239.199	10,1	1,87

Margen financiero

La evolución del Margen Financiero refleja la capacidad de la entidad para reaccionar, en un entorno de tipos cada vez más reducidos, adaptando la Gestión de Activos y Pasivos a la nueva situación y el mix de productos y precios a las necesidades y preferencias de los clientes.

A lo largo de 2002 no se han cumplido las expectativas de crecimiento, por lo que el Banco Central Europeo rebajó en diciembre el tipo de intervención desde el 3,25% en que se ha mantenido todo el año hasta el 2,75%, pese al mal comportamiento de la inflación en algunos estados de la zona euro. Los mercados ya habían anticipado en cierto modo esta medida con caídas significativas del tipo de referencia Euribor. En esta misma línea, se ha producido a lo largo del año un descenso significativo en los tipos de interés de Deuda Pública para todos los plazos.

Pese a este comportamiento de los tipos de interés, con una importante bajada en comparación con la media del ejercicio anterior, se ha logrado un incremento del Margen

Financiero gracias a la aportación de las inversiones estratégicas, a la fuerte reducción de los costes y al incremento del volumen de negocio.

El negocio ligado al segmento de clientes particulares siguió creciendo a buen ritmo, fundamentalmente en créditos, donde, el mercado hipotecario continuó creciendo a tasas muy elevadas. Por otro lado, el bajo nivel de los tipos de interés y la persistencia de la crisis bursátil han tenido como consecuencia un mayor incremento de los depósitos a la vista, los productos estructurados y los fondos garantizados.

El incremento de volumen de negocio y los rendimientos de las inversiones estratégicas de años anteriores han compensado y superado la presión sobre los márgenes por la bajada de tipos. El Margen Financiero, crece el 9,1% respecto al año anterior, alcanzando 374.393 miles de euros. Destacan el aumento del 7,6% del volumen de Recursos Ajenos y la mayor contribución a resultados de los préstamos hipotecarios que, con un crecimiento del 24,5%, se sitúa claramente por encima del 20%, dato medio del sistema financiero en el año 2002.

Margen ordinario

El deterioro de la situación económica internacional y la crisis de confianza de las empresas, han afectado a los mercados financieros a través de descensos de las cotizaciones bursátiles e incremento de los diferenciales de crédito exigidos a los agentes económicos demandantes de financiación.

Los ingresos por Comisiones aumentan el 4,1%, hasta alcanzar los 76.462 miles de euros debido principalmente al crecimiento de los Fondos de Inversión y EPSVs, así como a la mayor utilización de los medios de pago.

El epígrafe de Operaciones Financieras aporta unos resultados positivos de 150.298 miles de euros a pesar del mal comportamiento de los mercados bursátiles.

Como resultado de ello, el Margen Ordinario queda establecido en 601.153 miles de euros, que equivale a un 4,27% sobre el balance medio. La menor aportación de los resultados bursátiles hace que este epígrafe no refleje adecuadamente el comportamiento positivo del negocio típico.

Margen de explotación

A lo largo de los últimos años BBK ha continuado con sus esfuerzos de renovación tecnológica, extensión de la gama de productos y servicios, ampliación del ámbito geográfico de actuación y mejora de los procesos internos. Todo ello ha culminado con el reconocimiento obtenido al conseguir la Q de Oro, premio vasco a la excelencia y calidad



en la gestión concedido por el Gobierno Vasco por la aplicación del modelo EFQM (European Foundation for Quality Management) a sus procesos de gestión y como reconocimiento a la labor de todos sus empleados.

Este proceso de desarrollo se ha llevado a cabo bajo estrictos criterios de control de costes y optimización de recursos habiendo sido necesarias algunas inversiones estratégicas, sobre todo en el campo de las nuevas tecnologías, que, unidas al mayor número de oficinas y a los gastos extraordinarios consecuencia del cambio físico de pesetas a euros, han provocado un moderado crecimiento del 4,4% de los Gastos de Explotación reduciendo su peso sobre el balance medio al 1,81%. El índice de eficiencia ha quedado establecido en tan sólo un 42,45%, lo que significa que menos de la mitad del Margen Ordinario es destinado a cubrir los gastos en que se ha incurrido para su obtención. Ambos indicadores se comparan muy favorablemente con la media del sector financiero. En suma, el Margen de Explotación alcanza 345.952 miles de euros, lo que representa un 2,46% del balance medio.

Beneficios

Las dotaciones a la Provisión de Insolvencias crecen un 10%. Dicho crecimiento no se corresponde con un incremento de la morosidad, que permanece en niveles mínimos, sino con las dotaciones al Fondo para la Cobertura Estadística de Insolvencias y al Fondo Genérico, derivadas del aumento de las Inversiones Crediticias.

De esta forma, se ha alcanzado un Resultado antes de Impuestos de 330.271 miles de euros, un 8,3% por encima del año anterior. Por su parte, el Resultado después de Impuestos se sitúa en 263.286 miles de euros, creciendo un 10,1% respecto a la cifra de 2001. A nivel individual, los resultados obtenidos antes y después de impuestos son 258.170 y 255.645 miles de euros, respectivamente.

Los niveles de rentabilidad alcanzados se comparan favorablemente con las entidades del sector, tanto si se miden en función del tamaño medio del balance (ROA 2,34%) como en función de los recursos propios medios (ROE 17,59%).

Los beneficios obtenidos por BBK y sus sociedades participadas revierten a la sociedad a través de dos flujos principales: la vía impositiva, que para el conjunto del Grupo asciende en este ejercicio a 66.985 miles de euros, y la financiación de la Obra Social a la que se dedica un mínimo del 30% de los resultados. La propuesta de distribución de beneficios contempla una dotación de 76.694 miles de euros, para la financiación de las actividades sociales.

Análisis del balance (Grupo BBK)

Cifras consolidadas (Miles de euros)	2002	2001	Δ%
Caja y Depósitos en Bancos centrales.	885.240	456.205	94,0
Deudas del Estado.	1.982.815	2.033.447	(2,5)
Entidades de crédito.	1.129.831	1.577.029	(28,4)
Créditos sobre clientes.	8.143.708	7.254.704	12,3
Obligaciones y otros valores de Renta Fija.	159.135	181.282	(12,2)
Acciones y otros títulos de Renta Variable.	188.091	273.888	(31,3)
Participaciones.	1.000.165	839.948	19,1
Participaciones en empresas del grupo.	1.061	1.128	(5,9)
Activos inmateriales.	8.884	3.281	n.s.
Fondo de comercio de consolidación.	422.045	298.151	41,6
Activos materiales.	333.585	333.196	0,1
Otros Activos.	140.070	183.804	(23,8)
Cuentas de periodificación.	128.213	134.473	(4,7)
Pérdidas en sociedades consolidadas.	100.845	102.877	(2,0)
Total Activo.	14.623.688	13.673.413	6,9
Entidades de crédito.	84.460	50.645	66,8
Débitos a clientes.	11.375.485	10.552.941	7,8
Débitos rep. por valores negociables.	623.949	597.189	4,5
Otros Pasivos.	356.063	456.912	(22,1)
Cuentas de periodificación.	142.595	143.179	(0,4)
Provisiones para riesgos y cargas.	143.546	149.483	(4,0)
Diferencia negativa de consolidación.	3.537	3.712	(4,7)
Beneficios del ejercicio.	263.286	239.270	10,0
Intereses minoritarios.	1.441	1.362	5,8
Fondo de dotación.	18	18	0,0
Reservas.	1.568.267	1.379.030	13,7
Reservas de revalorización.	0	27.685	n.s.
Reservas en sociedades consolidadas.	61.041	71.987	(15,2)
Total Pasivo.	14.623.688	13.673.413	6,9

A 31 de diciembre de 2002, el Activo Total ascendía a 14.623.688 miles de euros, un 6,9% más que en el ejercicio anterior.

Dicho crecimiento tiene su origen en la ampliación de su base de financiación estable, a través de la captación de nuevos recursos de clientes y del cash flow generado durante el año que acaba de terminar.

Estos recursos adicionales disponibles se han destinado principalmente a cubrir las necesidades de financiación de créditos y las inversiones en participaciones estratégicas.



Tesorería y entidades de crédito

Miles de euros	2002	2001	Δ%
Caja y Bancos Centrales.	885.240	456.205	94,0
Entidades de Crédito (Activo)	1.129.831	1.577.029	(28,4)
Entidades de Crédito (Pasivo)	84.460	50.645	66,8
Tesorería (Neto)	1.930.611	1.982.589	(2,6)

El saldo neto de Tesorería incluye los depósitos destinados al cumplimiento del coeficiente de reservas mínimas y el efectivo necesario para atender la operatoria diaria, además de ser una medida de la liquidez inmediata de la que dispone la Entidad, sin necesidad de recurrir a la movilización de otro tipo de inversiones. Al cierre del ejercicio 2002 se ha mantenido relativamente estable la posición neta prestadora de la Caja.

Inversiones crediticias

A continuación se detalla el desglose de este capítulo a nivel individual de la entidad matriz, dado que representa prácticamente la totalidad de la Inversión Crediticia.

Por Sectores (Miles de euros)	2002	2001	Δ%
Sector Público	250.886	244.350	2,7
Otros Sectores Residentes	7.959.924	7.022.600	13,3
No Residentes	21.695	36.914	(41,2)
Inversión Crediticia	8.232.505	7.303.864	12,7
(-) Fondos de Insolvencias.	(144.801)	(113.254)	27,9
Inversión Crediticia Neta	8.087.704	7.190.610	12,5

Por Modalidades (Miles de Euros)	2002	2001	Δ%
Cartera Comercial	206.399	253.820	(18,7)
Deudores con Garantía Real	5.378.878	4.320.078	24,5
Otros Deudores a Plazo	2.395.781	2.478.491	(3,3)
Deudores a la Vista y varios	211.631	212.570	(0,4)
Activos Dudosos	39.816	38.905	2,3
Inversión Crediticia	8.232.505	7.303.864	12,7
(-) Fondos de Insolvencias.	(144.801)	(113.254)	27,9
Inversión Crediticia Neta	8.087.704	7.190.610	12,5

Los préstamos con garantía real experimentan un fuerte incremento del 24,5% en base a la evolución del sector inmobiliario e impulsado por la reducción de los tipos de interés. La Inversión Crediticia se incrementó un 12,7%, mientras que la morosidad sigue situada en niveles mínimos, como se detalla más adelante.

Adicionalmente, la Caja gestiona un saldo vivo de 94.975 miles de euros de Préstamos Hipotecarios y Personales que fueron titulizados en 1999 y 2000, por lo que no forman parte de los saldos del balance.

Renta fija

Miles de euros	2002	2001	Δ%
Deudas del Estado	1.982.815	2.033.447	(2,5)
Otros Valores de Renta Fija	160.485	182.590	(12,1)
Total Renta Fija	2.143.300	2.216.037	(3,3)
(-) Fondos de Insolvencias	(1.350)	(1.308)	3,2
Total Renta Fija Neta	2.141.950	2.214.729	(3,3)

La Cartera de Renta Fija ha cerrado el año con un saldo de 2.141.950 miles de euros, lo que representa un descenso interanual del 3,3%.

La evolución de los saldos refleja el comportamiento neto de los vencimientos, las ventas realizadas en función de la bajada de tipos del mercado y las compras efectuadas para la cobertura de productos estructurados.

Renta variable

Miles de euros	2002	2001	Δ%
Acciones y otros títulos de Renta Variable	257.419	310.626	(17,1)
Participaciones	1.000.165	841.627	18,8
Participaciones en empresas del grupo	1.061	1.128	(5,9)
Total Renta Variable	1.258.645	1.153.381	9,1
(-) Fondo de Fluctuación de Valores	(69.328)	(38.417)	80,5
Total Renta Variable Neta	1.189.317	1.114.964	6,7

La Entidad mantiene una cartera industrial importante, en términos absolutos y en relación con el tamaño de su balance.

La mayor parte de las inversiones tienen un carácter estratégico, con una vocación clara de permanencia. Ello no impide que la cartera sea objeto de un proceso de continua reestructuración, en busca de niveles de rentabilidad acordes con un riesgo de mercado controlado. Al cierre, su valor de mercado en términos consolidados supera ampliamente el coste contable de dicha cartera.



Activos materiales

El conjunto de Activos Materiales del Grupo asciende a 333.585 miles de euros, cifra similar a la del último ejercicio como consecuencia del efecto neto de compras, ventas y amortizaciones efectuadas.

Las principales inversiones han tenido como destino la ampliación de la red de sucursales y la mejora de la tecnología informática, dentro del permanente esfuerzo por poner a disposición de clientes y empleados los mejores medios tecnológicos.

Recursos propios

Miles de euros	2002	2001	Δ%
Fondo dotación	18	18	0,0
Reservas	1.568.267	1.406.715	11,5
Reservas en sociedades consolidadas	61.041	71.987	(15,2)
Pérdidas en sociedades consolidadas	(100.845)	(102.877)	(2,0)
Dotación a reservas	178.951	182.245	(1,8)
Total	1.707.432	1.558.088	9,6

Los Recursos Propios del Grupo ascienden a 1.707.432 miles de euros, un 9,6% más que el año anterior, cifras que sitúan a la Caja entre las entidades más capitalizadas del sistema financiero.

Al cierre del ejercicio, el coeficiente de solvencia se ha situado en un 15,01%, cifra claramente superior a la media del Sector y que supone un excedente de 589.300 miles de euros sobre el mínimo exigido por la normativa del Banco de España. La calidad de los Recursos Propios del Grupo es muy elevada ya que no se ha realizado emisión alguna destinada a reforzar el nivel de solvencia.

Recursos de clientes

A continuación se detalla el desglose de este capítulo a nivel individual de la entidad matriz, dado que representa prácticamente la totalidad de los Recursos de Clientes.

Por Sectores (Miles de euros)	2002	2001	Δ%
Sector Público	1.012.283	860.437	17,6
Otros Sectores Residentes	10.964.973	10.016.412	9,5
No Residentes	71.723	249.647	n.s.
Recursos Ajenos	12.048.979	11.126.496	8,3
Recursos Fuera de Balance	3.092.877	2.814.496	9,9
Recursos Administrados	13.553.164	12.780.294	6,0

El volumen de Recursos Ajenos asciende a 12.048.979 miles de euros, un 8,3% más que en el año anterior, mientras que los Recursos fuera de Balance aumentan un 9,9%.

Por Modalidades (Miles de euros)	2002	2001	Δ%
Cuentas Corrientes	1.219.665	1.183.507	3,1
Cuentas de Ahorro.	2.622.501	2.428.058	8,0
Imposiciones a Plazo	3.695.120	3.438.729	7,5
Empréstitos	623.949	597.189	4,5
Cesión Temporal de Activos	2.803.738	2.368.929	18,4
Otros Sectores Residentes.	10.964.973	10.016.412	9,5

Por lo que respecta a los productos con reflejo en balance, lo más destacable ha sido la acumulación de saldos en Depósitos a la Vista reflejo del sentimiento generalizado de incertidumbre y del menor coste de oportunidad dado el nivel al que han caído los tipos de interés.

Por Modalidades (Miles de euros)	2002	2001	Δ%
Fondos de Inversión	1.928.416	1.702.171	13,3
EPSVs y Fondos de Pensiones	1.024.868	971.225	5,5
Seguros Mixtos y otros.	139.593	141.100	(1,1)
Productos Fuera de Balance	3.092.877	2.814.496	9,9

Los saldos de fondos de inversión terminaron el ejercicio con un avance del 13,3%, pese al efecto negativo que ha tenido en su patrimonio el comportamiento de los mercados de renta variable. Este efecto se ha visto compensado no sólo por la entrada masiva en los FIAMM debido a una mayor preferencia por la liquidez sino también por el éxito de los Fondos Garantizados como instrumento de menor riesgo.

Las Entidades de Previsión Social Voluntaria han tenido un comportamiento paralelo al de los Fondos sufriendo también el negativo impacto bursátil.



Control de riesgos

En los últimos años, el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea ha iniciado un proceso de revisión de la normativa vigente orientada a garantizar la adecuación de los recursos propios de cada entidad al nivel de riesgos asumidos, incentivando la adopción de nuevos sistemas de control y gestión del riesgo.

Pese a encontrarse aún en fase de discusión, ya se conocen las líneas maestras que conformarán el Nuevo Acuerdo de Capital, conocido también como Basilea II.

Anticipándose al creciente nivel de exigencia aplicable a los sistemas de control de riesgos que implicará la puesta en marcha de este acuerdo en un futuro próximo, la Caja se ha implicado en un proyecto sectorial dirigido al desarrollo de diversas herramientas y procesos.

Este esfuerzo ha comenzado ya a dar sus frutos, tanto en cuanto a la obtención de herramientas que permitan un tratamiento más sistematizado de los riesgos, como en lo referente a la vertiente cualitativa de dicha gestión, que se va a traducir en cambios de criterios de gestión, procedimentales y organizativos.

Riesgo de crédito

Al cierre del Ejercicio, la cifra del conjunto de Deudores en Mora, Litigio o Dudoso Cobro, incluyendo tanto los riesgos crediticios como los de firma, se ha situado en 43.106 miles de euros, con un moderado crecimiento muy inferior al de la inversión.

Miles de euros	2002	2001	Δ%
Total Riesgos Crediticios y de Firma	43.108	41.339	4,3
• Inversiones Crediticias	39.935	39.033	2,3
• Riesgos de Firma	3.173	2.306	37,6
Fondos de Cobertura	163.080	128.084	27,3
• Fondo Provisión Insolvencias	146.136	114.340	27,8
• Fondos para Riesgos de Firma	16.944	13.744	23,3
Indice de Morosidad	0,48	0,53	—
% Cobertura s/Riesgos Crediticios	408,36	328,14	—

La desaceleración económica no se ha traducido en un incremento significativo de las operaciones impagadas, que han crecido a un ritmo claramente inferior al de la Inversión Crediticia. El Índice de Morosidad desciende hasta el 0,48% de los Riesgos Crediticios, tasa claramente inferior a la media del sector.

Por su parte, los fondos dotados para su cobertura experimentaron un aumento del 27,3%, debido fundamentalmente a las dotaciones efectuadas al Fondo para la Cobertura Estadística de Insolvencias, con lo que la Tasa de Cobertura se ha situado en el 408,36%.

Riesgo de interés

La naturaleza financiera de la mayor parte de los activos y pasivos de la Caja confiere una especial relevancia a la evolución de los tipos de interés, por el impacto que sus fluctuaciones tienen tanto en la valoración como en la renovación de estas posiciones. El Riesgo de Interés hace referencia a la intensidad de estos impactos bajo distintos escenarios de tipos de interés.

En la medición del Riesgo de Interés en que incurre una entidad financiera pueden emplearse diversos enfoques: el más extendido es el conocido como Gap de Sensibilidad, que consiste en clasificar los activos y pasivos sensibles a cambios en los tipos de interés por sus períodos de vencimiento o reprecación. Las diferencias (gaps) observadas en cada período temporal constituyen una primera aproximación al grado de apertura del Balance frente a una evolución desfavorable de los tipos.

Este análisis se complementa con técnicas más complejas, como el Análisis de la Sensibilidad de la posición de mercado o los ejercicios de Simulación, que estudian la evolución previsible del Margen Financiero ante distintos escenarios hipotéticos de tipos de interés y que incluyen las características complejas de los instrumentos financieros. Todas estas herramientas, cuyos resultados son contrastados con la realidad, determinan que la exposición a riesgos de esta naturaleza es moderada, lo que implica que las principales posiciones de riesgo se encuentran suficientemente cubiertas.

Riesgo de mercado

El Riesgo de Mercado hace referencia a las pérdidas potenciales que podrían originarse ante una evolución desfavorable de los mercados financieros.

La creciente complejidad de la actividad inversora ha llevado a la entidad a dotarse de los más avanzados sistemas de control para gestionar de forma homogénea todas las posiciones afectadas por el riesgo de mercado. La evaluación en tiempo real de las operaciones, el uso de estrategias de cobertura, la simulación y las pruebas de estrés permiten un análisis exhaustivo de los riesgos asumidos.

A partir de esta información, la gestión y control de estos riesgos se materializa en un seguimiento semanal en el Comité de Activos y Pasivos (COAP) que asegura una gestión eficiente del nivel de riesgo de mercado asumido por la entidad.



Riesgo de tipo de cambio

La Caja cubre todas las necesidades de moneda extranjera de sus clientes, cerrando las posiciones generadas por este tipo de operatoria, por lo que el riesgo de tipo de cambio presente en su balance es muy reducido.

Balance en moneda extranjera (Contravalor en miles de euros)	2002	2001	Δ%
Total Activo en Moneda Extranjera	83.095	95.613	(13,1)
Total Pasivo en Moneda Extranjera	30.816	41.117	(25,1)
Posición neta.	52.279	54.496	(4,1)

Sociedades del grupo

La actividad de BBK se complementa con diversas filiales que componen su Grupo Financiero. Estas sociedades amplían la gama de productos y servicios a disposición de los clientes desde un enfoque de mayor especialización.

Al cierre del ejercicio, todas las sociedades que forman el Grupo Consolidable han sometido sus cuentas anuales a auditoría externa independiente, de acuerdo con la legislación vigente. Las más significativas son:

BBK Gestión, S.G.I.I.C.

Sociedad gestora de los fondos de inversión del Grupo (anteriormente denominada Bizkainvest S.A.). En la actualidad administra veinticuatro fondos de inversión y una SIMCAV, con un patrimonio total por encima de los 1.931.657 miles de euros. Durante el pasado ejercicio se ha iniciado la comercialización de nuevos fondos de gestión activa y garantizados.

Gesfinor, S.A.

Sociedad gestora de los patrimonios invertidos en las Entidades de Previsión Voluntaria y Fondos de Pensiones vinculados a BBK. Esto incluye tanto los correspondientes al sistema de empleo (Hazia, Gauzatu, Zaintza) como los comercializados bajo el sistema individual, entre los que destaca Baskepensiones, la mayor EPSV de la Comunidad Autónoma Vasca en esta categoría.

Serfinor, S.A.

Distribuye fondos de inversión, EPSVs y otros activos financieros entre un segmento de clientes de gama media-alta. Al cierre del ejercicio, los saldos de recursos administrados comercializados por esta sociedad ascienden a 149.280 miles de euros.

Adefisa Leasing, E.F.C.

Sociedad especializada en arrendamientos financieros. Mantiene al cierre del ejercicio un saldo vivo de inversiones de 65.146 miles de euros, de los que 16.151 miles de euros se han concedido durante el año 2002.

Kartera I, S.L.

Sociedad de tenencia y administración de activos. Gestiona inversiones de diversa naturaleza y su Activo Total alcanza los 182.215 miles de euros.

Arca, Banque Du Pays Basque, S.A.

Entidad bancaria situada en Francia, centrada en el segmento de particulares. Sus Recursos Ajenos alcanzan los 67.239 miles de euros.



información
complementaria







Equipo humano

Al 31 de Diciembre de 2002 la plantilla perteneciente a la Actividad Financiera era de 2.227 personas. Su distribución por edades es la siguiente:

Edad	Hombres	Mujeres	Total
Menos de 31 años.....	128	216	344
De 31 a 40 años	125	163	288
De 41 a 50 años.....	595	269	864
De 51 a 60 años	589	97	686
Superior a 60 años	37	8	45
Total	1.474	753	2.227

Durante el ejercicio se ha producido la incorporación de un total de 114 nuevos empleados, incluyendo tanto las incorporaciones acordadas en el Convenio Colectivo como las contrataciones necesarias para las oficinas de fuera de Bizkaia. Estas contrataciones, junto con la jubilación anticipada de 62 empleados, suponen la continuación de la política de renovación de la plantilla iniciada en años anteriores.

Formación

Programa de Formación	Nº Grupos	Asistentes	Nº Horas
Formación financiera.....	152	1.935	39.937
Formación Técnica e Informática	108	591	5.684
Capacitación General	61	1.623	22.383
Formación Especializada	—	203	2.987
Euskara	19	334	29.084
Otras Lenguas	21	123	4.430
Total	361	4.809	104.505

La actividad de Formación se ha centrado en dos ejes principales: los programas de acogida de los nuevos empleados y la adaptación al nuevo entorno tecnológico de la Caja. Además, se ha iniciado un Programa de Comunicación Comercial para la plantilla de Banca Doméstica, cuyo objetivo es transmitir los aspectos más relevantes para el desarrollo de la actividad de la Red en cuanto a:

- Planes y Campañas Comerciales.
- Novedades en el Catálogo de Productos.
- Novedades operativas.
- Aspectos de mejora detectados en las encuestas de satisfacción a clientes.

También cabe destacar, los programas de formación de la Campaña de Renta, así como la presentación de nuevas herramientas de gestión para la Red Comercial.

En el ámbito del Plan de Normalización del Euskera, se mantiene la actividad formativa general y se potencia el aprendizaje del euskera técnico a través de cursos específicos. Asimismo, parte de la programación de la formación general se ha realizado también en euskera. Además, con el fin de que el euskera sea tanto lengua de servicio como de trabajo, se ha continuado su incorporación al nuevo portal en Internet, así como a la plataforma Besaide.

Canales de distribución

Red de oficinas

Se ha procedido durante el presente año a la apertura de 9 nuevas oficinas, en aplicación del Plan de Expansión. Con ello, se da continuidad a la política de ampliación de la base territorial y a la optimización de las oportunidades de negocio.

Red de oficinas	2002
Por tipo de oficina	
• Oficinas de Particulares	306
• Oficinas de Empresas	18
• Oficinas Organismos Públicos	1
Total	325
Por territorios	
• Bizkaia	249
• Alava	3
• Cantabria	11
• Zona Madrid	49
• Valencia	5
• Zaragoza	5
• Barcelona	2
• Logroño	1
Total	325

Red electrónica

Durante el presente ejercicio se ha continuado la política de innovación tecnológica y de ampliación de los servicios automáticos, especialmente los accesos a distancia que aportan una mayor comodidad a los clientes.

	Diciembre 02	Diciembre 01
Cajeros automáticos	735	689
<i>de los que: Cajeros multiservicio</i>	<i>148</i>	<i>118</i>
Tarjetas	898.768	848.009
Servicios a distancia (clientes)	500.514	342.812



Tarjetas

El parque de tarjetas supera las 898.000 unidades, lo que supone un incremento anual superior al 6%, y permite afirmar que la mayoría de los clientes disponen de tarjetas que se ajustan a sus necesidades. En el presente ejercicio las tarjetas Visa BBK se han convertido en activadores multicanal, como sucedió con las tarjetas Maestro y Mastercard en 2001. En la actualidad, los clientes sólo necesitan su tarjeta y la clave de acceso para poder operar por teléfono o por internet. Un paso importante para acercar los servicios de la Caja a los clientes, en cualquier momento y lugar.

Por otra parte, las operaciones realizadas con tarjeta en comercios siguen experimentando un fuerte crecimiento, en torno al 21% en 2002.

También se han incrementado significativamente las prestaciones de las tarjetas inteligentes Monedero Euro 6000 emitidas por la Caja en afinidad con Universidades, Clubs deportivos, etc.

La entrada en servicio en Mayo de 2002 de los Túneles de Artxanda, ha supuesto un notable impulso en la comercialización del dispositivo Telepeaje, que está asociado a una tarjeta y permite pagar los peajes sin detener el vehículo. El incremento interanual ha sido del 146%.

Cajeros automáticos

Al iniciarse el ejercicio 2002 se realizó la adaptación al euro de toda la red de autoservicio, en un tiempo récord y sin incidencias.

Por otra parte, la red de cajeros experimenta una constante expansión y modernización con la incorporación de 46 nuevos cajeros alcanzando 735 unidades a fin de ejercicio.

Las operaciones realizadas han sido 35 millones, con un crecimiento del 11,6% en relación al año anterior. Se han incorporado nuevas prestaciones en los cajeros, destacando el encadenamiento de operaciones, pago de recibos y tasas, etc.

Adicionalmente, las oficinas disponen de 282 Actualizadores de Libreta destinados a agilizar la atención a los clientes.

Cajeros Multiservicio / Venta de entradas

Los Cajeros Multiservicio han experimentado una importante ampliación con 30 nuevos terminales hasta alcanzar 148 unidades. Se mantiene la buena acogida de este servicio, que facilita la venta de títulos de transporte público y de entradas de cine y espectáculos entre nuestros clientes, con un incremento interanual del 54% en 2002. A lo largo del

año se han incorporado nuevos recintos al servicio de venta de entradas: Lonbo Aretoa (Arrigorriaga), Lizeo Antzokia (Gernika), San Agustín Kultur Gunea (Durango) y los cines Max Ocio.

BBK por teléfono

Ha aumentado considerablemente, más de un 45% en 2002, el número de clientes que tienen acceso a este servicio por medio de las nuevas tarjetas BBK multicanal.

www.bbk.es

Durante el ejercicio 2002, se ha puesto en marcha el nuevo Portal BBK, mejorando la imagen y la forma de navegación, más cómoda y directa, que permite una mayor interactividad entre los clientes y la entidad. Asimismo, se ha aportado mayor dinamismo en la actualización de los contenidos y en la puesta en marcha del Comité de Editores para su coordinación.

Con esta nueva versión, los usuarios del Portal tienen a su disposición nuevos servicios on-line, como el correo electrónico o la agenda, estando prevista la incorporación gradual de otros servicios de interés.

El canal financiero para particulares (www.bbk.es) continúa incrementando su nivel de utilización, convirtiéndose en un medio de acceso ya habitual entre los clientes. Como dato significativo, cerca del 40% de las órdenes de compraventa de valores de nuestros clientes se tramitaron a través de este canal. Igualmente, se han puesto a disposición de los clientes nuevas funcionalidades como el pago de recibos, recarga de móviles, contratación de productos o la posibilidad de comprar entradas de cine, espectáculos y otros eventos culturales y deportivos desarrollados en Bizkaia.

Se ha puesto a disposición de las empresas un nuevo servicio on-line por Internet, denominado BBKenpresak.net, que mejora sustancialmente al anterior sistema Cajacash, y que está teniendo un alto grado de aceptación. En la actualidad, utilizan el nuevo servicio más del 90% de los usuarios.

En lo que respecta al Comercio Electrónico, se mantiene para los comercios la gestión de las ventas con tarjeta a través de su TPV Virtual, habiéndose implantado nuevos protocolos de seguridad. Además, se está desarrollando una nueva tarjeta virtual para los compradores, que en breve permitirá realizar pagos dentro de la Red con total seguridad.



Organización e informática

Organización

A comienzos de año se abordó una amplia reorganización, especialmente de las áreas comerciales, con el fin de dotar al modelo de negocio de mayor flexibilidad y especialización, como respuesta a las nuevas exigencias de los mercados financieros y de los clientes. Por otra parte, se ha realizado una amplia revisión de los procesos administrativos, con el fin de optimizar las tareas de back-office y centrar el esfuerzo del potencial humano en la función comercial y en la atención a los clientes.

Se han constituido la “Unidad de Comercios”, destinada a prestar servicio a este segmento de mercado, y una unidad específica para la Gestión Global del Riesgo, al objeto de impulsar y coordinar la implantación de los acuerdos de Basilea II.

Igualmente cabe destacar que se ha culminado con éxito el proceso de adaptación al euro, gestionando adecuadamente el masivo canje de moneda, hasta la sustitución total de la peseta, al mismo tiempo que se ha adaptado la información operativa y comercial a las necesidades de cada cliente y producto.

Sistemas de información

Para contemplar toda la casuística derivada de la contratación multicanal y administración de Valores y Activos Financieros, en mercados nacionales e internacionales, se ha iniciado el desarrollo de una nueva aplicación, en colaboración con otras entidades que comparten la misma plataforma tecnológica.

Como líder del mercado de particulares en Bizkaia, la Caja dispone de una extensa gama de productos específicos para este segmento, pretendiendo ampliar también la gama de servicios a empresas. En este sentido, ha desarrollado e implantado una nueva aplicación de Confirming y ha iniciado el desarrollo de otra aplicación de Factoring, lo que permitirá optimizar la comercialización de estos productos de forma ágil en todos los canales de distribución.

Durante el ejercicio se ha trabajado en la consolidación del Plan Director de Telecomunicaciones, abordando diferentes proyectos relacionados con la Seguridad, y la evolución de las redes locales hacia una tecnología y protocolos adecuados a los requerimientos de las aplicaciones relacionadas con Intranet-Internet.

Por último, se ha concluido la renovación de la plataforma local en toda la Red de oficinas, en línea con las últimas tendencias tecnológicas, lo cual ha facilitado la estandarización ofimática y la normalización de documentos.

Actividad comercial

Productos

A lo largo del ejercicio se han realizado nuevas emisiones de depósitos crecientes y depósitos mixtos, combinando estos últimos las características del plazo fijo tradicional con las de los depósitos estructurados.

Igualmente, se han incorporado a la oferta dos nuevos Fondos de Inversión mixtos perfilados Gestión Activa 30 y 60, que se caracterizan por ser fondos de fondos, administrados sin coste fiscal para el cliente en función de las expectativas del mercado, y adaptados a su perfil inversor. Asimismo, se han comercializado Fondos Garantizados, tanto de renta fija como de garantía mixta.

Se ha puesto a disposición de los clientes un nuevo préstamo vivienda flexible y se ha realizado la habitual campaña de promoción del crédito consumo familiar, con la oferta especial del crédito coche y con la contratación del Efectivo BBK “desde casa” para la atención de necesidades familiares. En dichas acciones se mantiene la política de ofrecer condiciones especialmente ventajosas a los sectores más jóvenes de la clientela.

Ante las inundaciones sufridas en algunos pueblos de Bizkaia, se ha habilitado una línea especial de financiación para los afectados por la catástrofe.

Se han desarrollado diversas campañas de promoción del ahorro como la del Depósito en especie a corto (captación de IPF a 4 meses), y la de EPSVs, destacando el nuevo Plan Baskepensiones Garantizado 1.

Igualmente, se han realizado campañas de promoción de uso de canales alternativos “BBK por teléfono” y “BBK por Internet”, acercando los servicios de la Caja al domicilio de nuestros clientes.

Segmentos

La segmentación consiste en dividir el mercado para distinguir clientes actuales y potenciales con características comunes de tal manera que se pueda personalizar para ellos un determinado producto o servicio. En esta línea, cabe destacar las acciones y campañas realizadas hacia el sector Joven, campaña “Aprende a tener dinero”, así como las dirigidas a la Tercera Edad para la captación de nuevas pensiones domiciliadas.

Continúa creciendo de forma satisfactoria, tras dos años desde su puesta en funcionamiento, la actividad de Banca Privada, siendo muy valorada por los clientes por su calidad de servicio, disponibilidad y cercanía.



Calidad de servicio

El ejercicio 2002 ha supuesto la consecución de un hito memorable en el desarrollo e implantación de la Calidad en la entidad. Tras cinco años de intenso trabajo, en los que el modelo EFQM (European Foundation for Quality Management) ha sido el referente utilizado para medir y mejorar la gestión, la Caja ha sido distinguida con la Q de Oro que otorga el Gobierno Vasco a aquellas empresas y entidades que se caracterizan por la excelencia en la gestión. A este premio se accede tras superar los 500 puntos EFQM fruto de una exhaustiva evaluación realizada por seis altos directivos de empresas vascas reconocidas, también, por su excelencia en la gestión.

La Caja es la empresa de mayor dimensión, por cifra de negocio, empleados y resultados que logra este galardón en Euskadi y, en su equivalente EFQM, en el Estado español. Este reconocimiento, al igual que la Q de Plata para BBK Pymes obtenida en 2000, es la culminación de un proceso de permanente mejora, que se inició con la consecución de diferentes certificaciones ISO para la red de cajeros, Besaide, banca telefónica, etc. y constituye un importante estímulo para continuar progresando en la mejora constante del servicio y atención al cliente.

Por otra parte, se ha continuado con la normalización y certificación ISO-9000 de las unidades operativas que mayor incidencia tienen en el servicio al cliente. Durante el ejercicio 2002 se ha certificado el Servicio de Atención al Cliente que atiende las opiniones, sugerencias y reclamaciones que se cursan a través de los diferentes canales de contacto. La gestión de reclamaciones tiene una especial incidencia en la consecución de niveles de satisfacción elevados. Con esta nueva certificación alcanzamos la cifra de nueve. Finalmente, se ha cumplido la planificación prevista del plan de eliminación de barreras a la comunicación. Son ya 277 oficinas las que disponen de recicladores y en las que se ha eliminado el bunker. Está previsto concluir el proyecto durante el ejercicio 2003. Esta mejora en el entorno físico de la red de oficinas y en la comunicación con los clientes se viene reflejando positivamente en las encuestas de satisfacción anuales.



actividad social







Inversión social

La actividad de la Obra Social durante el ejercicio 2002 ha tomado un fuerte impulso con la puesta en práctica del Plan Estratégico de Actuación aprobado en julio de 2001. Dicho plan supone la consolidación y mejora de la Obra Social Propia, la apertura a nuevas realidades de exclusión social a través de convocatorias públicas de ayudas a entidades de iniciativa privada sin ánimo de lucro, la promoción del voluntariado y el asociacionismo, el apoyo al empleo juvenil y la promoción del deporte base.

Como consecuencia de dicho plan destacamos las siguientes actuaciones extraordinarias realizadas durante el año:

- La dotación extraordinaria de 12.020 miles de euros a la Fundación Gazte Lanbidean para la promoción del empleo juvenil.
- La convocatoria del programa de ayudas a proyectos sociales, con 331 solicitudes presentadas por 188 entidades de carácter social. La Caja acordó participar en 134 proyectos con una aportación de 6.010 miles de euros.
- El programa de promoción del deporte base, que ha supuesto la remodelación e inauguración de instalaciones deportivas en colaboración con la Diputación Foral y diversos Ayuntamientos de Bizkaia, con una aportación de 6.010 miles de euros.

Paralelamente, se ha potenciado la colaboración con la iniciativa pública y se han puesto en marcha durante el año un total de 22 nuevas Obras en colaboración, destinadas a dotar al territorio de infraestructuras de apoyo, tanto a la tercera edad (centros de día y clubs de jubilados) como a las personas con discapacidad y a otros colectivos.

La Caja ha continuado impulsando la labor de BBK Gazte Lanbidean Fundazioa, la Fundación para el empleo juvenil. La Fundación ha colaborado en la inserción de 2.368 jóvenes a través de sus diferentes programas y en la creación de 137 nuevas empresas.

Destaca también el apoyo al empleo de colectivos con especiales dificultades de inserción como son las mujeres, y la aprobación de un nuevo Centro empresarial para la generación de empresas de inserción con jóvenes procedentes de entornos de marginación.

La Fundación Cultural BBK continúa apoyando la cultura y el euskera, con importantes programas con el Museo de Bellas Artes, el Museo Guggenheim y gran número de actuaciones culturales y publicaciones en euskera.

Destaca también el importante esfuerzo dedicado a mejorar la calidad de la gestión en beneficio de los usuarios a través de los diferentes procesos de certificación (ISO, EFQM) iniciados también en el ámbito social.

Obra social BBK: balance económico 2002

Se han destinado a la Obra Social un total de 81.469 miles de euros, lo que supone un crecimiento del 50,1% respecto al año anterior. Esta cuantía ha sido posible por la aplicación del acuerdo de la Asamblea General de elevar la dotación destinada a la Obra Social hasta el 30% de los beneficios obtenidos por la Caja. Ello ha permitido destinar 24.040 miles de euros a los proyectos extraordinarios mencionados en la introducción, además de los 57.429 miles que se destinan al conjunto de la Obra Social.

Miles de euros	Real 2002			Ppto. 2002	Real 2001	Δ%
	Gasto	Inversión	Total			
Obra Propia	42.429	2.010	44.439	40.126	36.718	21,0
–Area Cultural	15.611	4	15.615	17.096	14.355	8,8
–Area Docente	12.677	800	13.477	12.882	12.187	10,6
–Area Sanitaria	1.638	1	1.639	820	862	90,1
–Area Asistencial	11.807	1.205	13.012	8.863	9.310	39,8
–Area Investigación	696	0	696	465	4	n.s.
Obra en Colaboración	4.462	3.265	7.727	12.018	12.129	(36,3)
–Area Cultural	853	0	853	1.214	4.943	(82,7)
–Area Docente	1.265	34	1.299	4.151	3.682	(64,7)
–Area Sanitaria	598	0	598	676	574	4,2
–Area Asistencial	1.746	3.231	4.977	5.977	2.930	69,9
–Area Investigación	–	–	–	–	–	–
Obra Ajena	53	–	53	165	295	n.s.
Total	46.944	5.275	52.219	52.309	49.142	6,3
Proyectos extraordinarios	24.040	–	24.040	24.040	–	n.s.
Gastos Amortización	5.210	–	5.210	5.253	5.130	1,6
Total Obra Social	76.194	5.275	81.469	81.602	54.272	50,1



Recursos humanos de la obra social

El equipo humano de la Obra Social estaba formado, al final del ejercicio, por un total de 348 personas, cuya distribución por edades es la siguiente:

Clasificación	Número de Personas		
	Hombres	Mujeres	Total
Menos de 31 años	4	50	54
De 31 a 40 años	3	11	14
De 41 a 50 años	12	135	147
De 51 a 60 años	17	94	111
Superior a 60 años	2	20	22
Total	38	310	348

En este ejercicio se ha firmado el Convenio Colectivo para el período 2002-2004, que prevé la incorporación de 35 nuevos empleados, así como un Plan de Prejubilaciones de las que se han producido 21 en 2002. La distribución según el área de actuación es la siguiente:

Clasificación	Número de Personas		
	Hombres	Mujeres	Total
Residencias	8	72	80
Clubs de Jubilados	6	22	28
Escuelas Infantiles	2	160	162
Residencias Infantiles (Briñas y Pedernales)	4	17	21
Centros Especiales	17	37	54
Area Cultural y varios	1	2	3
Total	38	310	348

Además de la plantilla propia en los centros de Educación Experimental de Sukarrieta y de Educación Especial de Ola prestan sus servicios 23 profesores pertenecientes a la plantilla de la Consejería de Educación del Gobierno Vasco.

Durante el año 2002 se han desarrollado un total de 9.710 horas de formación con objeto de actualizar los conocimientos de la plantilla, y prestar un mejor servicio a nuestros usuarios. De ellas, 7.083 se han producido en el ámbito del euskera, fundamentalmente, orientadas al reciclaje del personal de las escuelas infantiles.

Programa de Formación	Nº Grupos	Asistentes	Nº Horas
Capacitación General	7	189	2.281
Formación Especializada	—	24	346
Euskara	22	44	7.083
Total	29	257	9.710

Acción social: servicios asistenciales

Infancia y juventud

Escuelas Infantiles. Estos Centros han sufrido una profunda transformación, como consecuencia de los cambios sociales. La aparición de la oferta pública y privada para niños de 2 años hace que nuestra demanda se vaya concentrando, básicamente, en el tramo de 0 a 1 año, incrementándose progresivamente el número de aulas de cunas para atender a esta demanda.

En la actualidad la Caja mantiene un total de 20 Escuelas Infantiles, 19 pertenecientes a la Obra Propia y 1 en Colaboración, con un total de 1.422 niños de entre 0 y 2 años. Además, es importante destacar el esfuerzo realizado para incrementar la oferta del servicio de aulas en euskera en toda la red de escuelas infantiles.

Miles de euros	Nº de centros	Coste Total (Inc. Amortización)	Personal	Usuarios	Valor Neto Inmovilizado
Obra Propia	19	8.222	164	1332	6.792
Obra en Colaboración.	1	442	—	90	305
Total.	20	8.664	164	1.422	7.097

Colonia Infantil Nuestra Señora de Begoña de Pedernales. A lo largo del curso escolar se lleva a cabo una actividad de educación ambiental dirigida a los niños de los Centros Escolares de Bizkaia en régimen de estancias semanales. Esta actividad se inició en 1.982 y su objetivo es ofrecer a los niños un medio que favorezca su aproximación a la naturaleza, la comunicación y la convivencia. Durante el año acudieron un total de 3.093 niños, correspondientes a 105 centros escolares, acompañados de 199 profesores. Asimismo, se desarrolla el programa de “Fines de Semana en Sukarrieta”, en régimen de internado, realizándose actividades de conocimiento del entorno natural del Urdaibai, y actividades deportivas y de ocio. En el año 2002 acudieron un total de 1.877 niños, pertenecientes a 48 Centros Escolares, acompañados por 65 profesores. Otra actividad del Centro son las visitas organizadas de un día de duración que llevan a cabo, igualmente, los Centros Escolares de Bizkaia con un total de 1.206 niños.

Residencia Infantil de Briñas. La Caja completa su oferta educativa con el programa “Una Semana de Cine con BBK”, mediante estancias semanales, dirigido a alumnos del primer ciclo de la E.S.O. Han participado a lo largo del año, un total de 2.155 niños, pertenecientes a 45 Centros Escolares, acompañados de 132 profesores.



Colonias de Verano. En el presente año y ante la fuerte demanda existente, se realizaron 5 turnos de una semana y otros 2 de dos semanas de duración, al objeto de incrementar el número de plazas ofertadas.

Este incremento del número de turnos permitió que un total de 3.257 niños de entre 7 y 13 años, disfrutaran de la estancia.

En la Residencia de Briñas se realizaron 7 turnos, 4 de ellos bilingües y 3 en euskera, asistiendo un total de 1.889 niños. En la Residencia de Sukarrieta 4 de los 7 turnos fueron en euskera y los otros 3 bilingües, asistiendo un total de 1.368 niños.

Miles de euros	Coste Total (Inc. Amort)	Personal	Visitantes y Usuarios	Valor Neto Inmovilizado
Colonia Infantil de Pedernales	1.867	17	11.344	4.756
Residencia Infantil de Briñas.	1.455	4	8.140	5.674
Total.	3.322	21	19.484	10.430

Tercera edad

Residencias. La Caja, cuenta con un total de cinco residencias, dos como Obra Propia y tres en Colaboración, con una capacidad total de más de 700 plazas.

Miles de euros	Coste Total (Inc. Amort)	Personal	Usuarios	Valor Neto Inmovilizado
Residencia Reina de la Paz	4.131	70	372	15.812
Residencia Bolibar	508	10	26	132
Residencia Sacerdotes de Begoña. . .	76	—	29	187
Centro Aspaldiko	1.379	—	382	15.372
Residencia de Derio	—	—	25	—
Total.	6.094	80	834	31.503

Centros de Día. Ante su creciente necesidad, la Caja viene colaborando con la Administración Pública (Acción Social de la Diputación Foral y Ayuntamientos) en la creación de este tipo de servicios asistenciales para personas mayores dependientes.

Así, durante el año 2002 la Asamblea General aprobó la creación de 6 Centros de día en Santurtzi, Ortuella, Gallarta, Otxarkoaga, Orozco, y centro de Respira en Santurtzi. La aportación económica aprobada ha supuesto un total de 1.244,9 miles de euros, además de la cesión de un inmueble en Otxarkoaga valorado en 208,5 miles de euros.

Clubs de Jubilados. La Asamblea General ha aprobado 8 nuevos Clubs de Jubilados, en colaboración con los distintos Ayuntamientos, situados en Larrabetzu, San Vicente

(Barakaldo), Basauri, Sestao, Arabella (Bilbao), Gallarta, Irala (Bilbao) y Las Carreras. La aportación total aprobada asciende a 1.843,5 miles de euros.

Con esta nueva contribución, la Caja contará con un total de 61 Clubs de Jubilados, 30 como Obra Propia y 31 en Colaboración con más de 63.000 usuarios.

Miles de euros	Nº de Clubs	Coste Total (Inc. Amort)	Personal	Usuarios	Valor Neto Inmovilizado
Obra Propia	30	5.551	29	38.500	10.247
Obra en Colaboración.	31	1.801	–	25.000	2.265
Total.	61	7.352	29	63.500	12.512

Programa de actividades socioculturales. La Caja viene ofertando, a través de su “Programa de Actividades BBK para la 3ª Edad”, una serie de actividades, entre las que se encuentran cursos, conferencias, talleres, excursiones y visitas culturales y deportivas. Este programa, se lleva a cabo tanto en los propios Clubs de la Caja como en otros 55 repartidos por distintos municipios de Bizkaia. Durante el año se llevaron a cabo unas 1.184 actividades, en las que participaron más de 22.660 usuarios.

Colectivos con necesidades especiales

La Caja ha continuado su labor de apoyo a los colectivos especiales que precisan de ayuda al objeto de mejorar sus condiciones de vida y facilitar su integración sociolaboral. Para ello, dirige una parte importante de sus recursos sociales al mantenimiento de los Centros destinados a tal fin.

Centro de Educación Especial de Ola. El Centro ha acogido el presente año un total de 94 niños con deficiencias psíquicas. Asimismo, se han cedido las instalaciones a la Asociación APNABI (Asociación de Padres de niños afectados de autismo y otras psicosis infantiles de Bizkaia) y a la Asociación Uribe Costa a favor de Personas con Discapacidad Intelectual, ADURCO, para llevar a cabo diversos programas de vacaciones y de alivio familiar con estancias de fin de semana, con un total de 238 niños en ambos programas.

Taller Ocupacional Iturlan. Su objetivo es la rehabilitación e integración de los disminuidos psíquicos. Da ocupación a un total de 126 personas, de ambos sexos, mayores de 19 años, con una edad media de 42 años. En el Centro se desarrollan actividades muy diversas como correspondencia, montajes de piezas y materiales eléctricos y electrónicos, ensamblajes, manipulaciones de papel, etiquetados y otras, facilitando el desarrollo laboral y personal de estos jóvenes.



Fundación Eragintza. Es una Obra en Colaboración con la Diputación Foral, cuyo objetivo es la reinserción sociolaboral de las personas con enfermedad mental de larga duración. Sus actividades se centran en acciones de formación (cursos de informática, pintura, idiomas,...) en las que han participado 319 usuarios, junto a actividades orientadas a la integración laboral por medio de cuatro talleres ocupacionales, con 100 enfermos mentales insertados en el mercado laboral. Entre sus logros más significativos está la constitución del Centro Especial de Empleo LAVANINDU en 1992, que desarrolla actividades de lavandería industrial, con una plantilla de 72 personas, de las que 52 son personas minusválidas.

Fundación Argia. Con el objetivo de la rehabilitación y la reinserción social de los enfermos mentales crónicos desarrolla sus actividades, principalmente, en el Hospital de Día ubicado en las instalaciones de los Padres Trinitarios de Algorta y en una red de 8 Pisos Tutelados, habiendo atendido en este ejercicio a un total de 154 personas.

Miles de euros	Coste Total (Inc. Amort)	Personal	Usuarios	Valor Neto Inmovilizado
Centro Educac. Especial de Ola . . .	2.744	41	393	6.521
Taller Ocupacional Iturlan	1.507	13	126	1.408
Fundación Eragintza	672	—	440	366
Fundación Argia	1	—	154	—
Total.	4.924	54	1.113	8.295

Colaboración con la iniciativa pública (Diputación Foral de Bizkaia y ayuntamientos)

Además de las colaboraciones con la Diputación Foral y Ayuntamientos reseñadas en el apartado de Tercera Edad, se ha intensificado esta política destacando la creación de una Residencia, en colaboración con Diputación Foral, para personas con discapacidad física grave, ante la carencia de servicios asistenciales suficientes para este colectivo. La Residencia, que tendrá una capacidad de 30 plazas fijas y 5 temporales para urgencias y alivio familiar, estará ubicada en el actual Sanatorio de Plentzia, Obra Social de BBK, que necesita ser adaptada a las necesidades y demandas actuales. La Caja aporta el inmueble y se hace cargo de los gastos de las obras de rehabilitación y mobiliario, estimadas en 3,8 millones de euros. La Diputación Foral asume la responsabilidad sobre la gestión y los gastos de mantenimiento de la Residencia.

Además se han aprobado en el presente año las siguientes nuevas obras:

Centro de Día para Enfermos Mentales en Zalla. Obra en Colaboración con la Diputación Foral y la Mancomunidad de Municipios de las Encartaciones, mediante la aportación de 120,2 miles de euros para las obras de habilitación del edificio.

Centro de Día para Minusválidos Psíquicos en Erandio. Es una Obra en Colaboración con el Ayuntamiento de Erandio, mediante la cesión del local de la antigua Escuela Infantil de Astrabudua y la financiación de las obras de adaptación del mismo, estimadas en 288,4 miles de euros.

Centro de Inserción Social en Basauri. Será gestionado por Cáritas Diocesana, y está orientado a vecinos del municipio en situación de riesgo de exclusión social, siendo los destinatarios 248 unidades familiares perceptoras de la Renta Básica. La obra se lleva a cabo en colaboración con el Ayuntamiento de Basauri y la Caja aporta el inmueble donde estará ubicado el Centro.

Centro de la Mujer de Balmaseda. Creación con el Ayuntamiento de Balmaseda de un Centro con el objetivo de dotar a este colectivo de un espacio desde el que trabajar en beneficio del desarrollo integral de la mujer y la consecución de la igualdad de oportunidades.

La Caja contribuye a esta obra con 180,3 miles de euros para financiar los gastos de adaptación del edificio, propiedad del Ayuntamiento de Balmaseda, donde se ubicará el Centro.

Centro de Servicios Sociales en Otxarkoaga. Su finalidad es atender a las personas necesitadas del barrio, ubicándose en el mismo los equipos de intervención socioeducativa. Esta obra se lleva a cabo en colaboración con el Ayuntamiento de Bilbao, aportando la Caja el inmueble donde se ubicará el Centro.

Centro de Día para Personas con Parálisis Cerebral en Txurdinaga. La Caja aporta un local, cuyo valor es de 541 miles de euros, para la puesta en funcionamiento de un Centro con capacidad para 50 usuarios. Esta obra se lleva a cabo en colaboración con la Diputación Foral de Bizkaia.

Colaboración con la iniciativa privada sin ánimo de lucro

Proyectos Sociales. La apertura a nuevas realidades de exclusión se materializó a través de la colaboración con la iniciativa privada sin ánimo de lucro, mediante la convocatoria de ayudas a Proyectos Sociales y el Centro de Atención al Voluntariado y las Asociaciones, Bolunta.



En el último trimestre de 2001, la Caja convocó el Programa de Ayudas intensificando la labor de apoyo a los sectores que precisan de una ayuda específica que permita mejorar sus condiciones de vida. Este apoyo se canalizó con una aportación de 6.010 miles de euros destinados a proyectos desarrollados por las entidades sociales que vienen trabajando en favor de los mismos. Del total de 331 proyectos presentados a la convocatoria, el Consejo de Administración acordó destinar la subvención a un total de 134 proyectos tal y como se detalla a continuación:

Miles de euros	Nº ONG's	Proyectos presentados	Proyectos aprobados	Subvención aprobada
Exclusión social.	50	77	28	1.403
Cuidadores de sus familiares	19	20	14	456
Discapacidades y enfermedades	59	123	55	2.310
Mayores discapacitados	14	20	11	517
Inmigrantes.	32	39	13	457
Cooperación al desarrollo	47	52	13	622
Total.	188	331	134	5.765

En octubre de 2002, se llevó a cabo la segunda convocatoria, con una nueva dotación de 6.010 miles de euros. La aceptación que este programa ha tenido en las distintas asociaciones y ONG's que conforman el tejido social, queda demostrado con la presentación de un total de 503 solicitudes.

Agencia para el voluntariado y las asociaciones BOLUNTA. Con el fin de fortalecer el tejido asociativo y a las entidades sin ánimo de lucro, la Caja creó en 2002 la Agencia para el Voluntariado y las Asociaciones, BOLUNTA, en colaboración con la Diputación Foral y la Fundación EDE, que lleva a cabo la gestión de la misma. Se han aportado en el presente año 154 miles de euros para el mantenimiento y funcionamiento de esta iniciativa. Asimismo, se han llevado a cabo las obras de acondicionamiento de los locales propiedad de la Caja donde está instalada la Agencia, que concluirán a comienzos de 2003. En el presente año se ha invertido en las obras un total de 838 miles de euros, siendo su presupuesto global 985,7 miles de euros.

Otras colaboraciones. Otra de las obras aprobadas en este ejercicio y que debe destacarse singularmente es el Centro Empresarial de apoyo a la generación y creación de empresas de inserción e iniciativa social, dentro de los planes de actuación de Gazte Lanbidean, mediante la adquisición de un total de 3.580 m². que se construirá en Bolueta. La Caja destina a este proyecto 2.700 miles de euros.

Otras actuaciones

Centros de Promoción de la Mujer. Obra Social en Colaboración, continúa desarrollando sus actividades de carácter cultural, formativas, de ocio, y de inserción socio-laboral de la mujer, mediante la realización de diversos cursos de formación y divulgación, y acciones de inserción que llegan a más de 2.600 personas a través de los 37 centros que tiene en Bizkaia.

Patrocinio de la campaña de playas de la Federación Vizcaína de Salvamento y Socorrismo. Un año más, la Caja, ha patrocinado la campaña de playas que la Federación Vizcaína de Salvamento y Socorrismo lleva a cabo en las 24 playas con que cuenta nuestro litoral, desarrollando una labor de prevención y salvamento, de las que se benefician prácticamente todos los vizcaínos.

Promoción del deporte base. En el presente año se ha puesto en marcha la campaña de reforma y creación de 40 campos de fútbol en Bizkaia, promoviendo la formación y educación de nuestros niños y jóvenes en los valores asociados al deporte. Esta campaña permitirá un incremento importante del grado de utilización de estas instalaciones por los más de 30.000 usuarios del deporte escolar y del deporte base. La dotación aprobada para esta finalidad por la Asamblea General el pasado año fue de 6.010 miles de euros. En este proyecto colaboran también la Diputación Foral de Bizkaia, que aportará idéntica cantidad y los Ayuntamientos de los 33 municipios de Bizkaia donde están ubicadas estas instalaciones, que sufragarán el resto de los gastos.

Sector Primario. Bilbao Bizkaia Kutxa ha continuado en su apoyo al sector primario, desde la Obra Social. Este apoyo se manifiesta en el patrocinio, organización y colaboración en un total de 233 Ferias, muestras y concursos agrícolas, que se celebraron en los municipios de Bizkaia, entre los que destacan, Txakoli Eguna, Piperra Eguna, Artzai Eguna, Sagardo Eguna, y las ferias de Abadiño y Gernika, junto al tradicional mercado de Santo Tomás, que cumplió su 55ª edición. Asimismo, con el objeto de promover la mejora de las explotaciones agrícolas, ganaderas, forestales y pesqueras, se celebró el undécimo concurso de explotaciones agrarias y el noveno de explotaciones pesqueras de Bizkaia, desarrollados en cada una de las siete comarcas naturales y en las cofradías pesqueras, con una importante dotación de premios.



BBK Gazte Lanbidean Fundazioa

El año 2002, el cuarto año de vida de la Fundación, ha servido para consolidar las áreas de actuación y poner en marcha nuevos proyectos de inserción laboral. A continuación se detallan las acciones más destacadas.

Área de autoempleo y creación de empresas

En este Area, cabe destacar los proyectos más interesantes, que durante el año 2.002 han visto su plena consolidación.

Incubadora de Internet y Nuevas Tecnologías BBKHabia. La Incubadora ha apoyado la creación de 14 proyectos empresariales, creando 32 nuevos empleos. Asimismo, es el soporte tecnológico del proyecto Zurekin Sarean.

Emankor. Mediante convenio con Cedemi, este programa ha logrado la inserción laboral por cuenta ajena de 153 jóvenes de la Margen Izquierda. Además, el convenio tiene como objetivos el fomento del autoempleo y la creación de nuevas empresas, así como la adaptabilidad de empresas y trabajadores a las NTIC's, con un balance de 15 nuevos proyectos empresariales y la creación de 50 nuevos empleos.

Izartek. Este proyecto se desarrolla en colaboración con el Parque Tecnológico de Zamudio y BEAZ, para la promoción y puesta en marcha de nuevas empresas de base tecnológica, y que se realiza desde una Sala de Proyectos instalada en el Parque. El proyecto ha apoyado la creación de 4 nuevas empresas en el sector de la Biotecnología y Biomedicina.

Área de empleo

Los nuevos programas que se han puesto en marcha durante este año son:

Egokitu. Este programa tiene como objetivo la reprofesionalización de los titulados con peor salida profesional (Egokitu 1) y de los jóvenes que habiendo estudiado BUP, COU o FP1 (Egokitu 2) no han finalizado una carrera universitaria, ofreciéndoles una capacitación hacia profesiones que tienen un alto grado de inserción. Además de la formación el programa ofrece la realización, durante 6 meses, de prácticas de trabajo en empresas y el cobro de una beca mensual concedida por la Fundación. Durante el año 2002 se han realizado 3 nuevas convocatorias, ofreciendo un total de 23 profesiones en las que insertarse. A las diferentes convocatorias realizadas por la Fundación han acudido 1.243 jóvenes, de los que 322 han iniciado la formación en la nueva profesión.

Programa Andralan. Tiene como objetivo la inserción y reinserción de mujeres, entre 30 y 45 años, con cualquier nivel formativo o académico, con especial atención a aquéllas que han abandonado el trabajo por razón de maternidad o cuidado de personas dependientes. A la primera convocatoria, realizada en septiembre de 2.002, han acudido 761 mujeres, de las que 137 han iniciado su actividad en una de las líneas de inserción del programa.

Programas de Acceso al Primer Empleo. Durante el año se han puesto en marcha 29 programas, de los que se han beneficiado 1.499 jóvenes que han accedido por primera vez al mercado de trabajo. Entre los nuevos programas, cabe destacar los realizados con la colaboración de la Escuela de Ingenieros de la U.P.V., Lanberri, Centros de Formación Profesional, Behargintzas, y el Instituto de Formación Profesional Elorrieta.

Servicio de orientación laboral

Está funcionando plenamente el nuevo Servicio de Orientación Laboral de la Fundación, el cual se ha incorporado a la Red de Centros Colaboradores del Gobierno Vasco. Durante el año 2.002 el Servicio ha atendido a 2.121 jóvenes que han acudido en demanda de orientación laboral, siendo 188 los que han podido acceder al mercado de trabajo por cuenta ajena.

Área de Universidades y Centros de Formación Profesional

Durante el año 2.002 se ha consolidado la actuación del Vivero de Empresas puesto en marcha con la UPV, BEAZ e IBAE, así como el Centro de Iniciativas Empresariales con la Universidad de Deusto. Es de destacar la firma de sendos convenios de colaboración con las Asociaciones HETEL e IKASLAN BIZKAIA, para promover el empleo y la creación de empresas en los Centros de Formación Profesional, tanto privados como públicos de Bizkaia.

Proyectos Europeos

Zurekin Sarean. En el marco de la Iniciativa Comunitaria EQUAL, la Fundación está desarrollando el Proyecto Zurekin Sarean, en el que participan 26 agentes de nuestro territorio. El proyecto tiene como objetivo la adaptación de las empresas y de sus trabajadores a las nuevas tecnologías. En una primera fase, de carácter experimental, podrán beneficiarse del proyecto las empresas más desprotegidas en cuanto a su adaptación a las nuevas tecnologías. En total serán unas 300 las empresas beneficiarias y unos 800 los trabajadores. Más adelante el proyecto podrá hacerse extensivo al resto de las empresas y trabajadores de



nuestro territorio. El presupuesto del proyecto asciende a 1.941 miles de euros, de los que la Comisión Europea aporta el 50%, las instituciones vascas (Gobierno Vasco y Diputación Foral de Bizkaia) el 28%, BBK Gazte Lanbidean el 13% y el resto, otros 23 agentes.

Euroegokitu. En el marco de la Convocatoria Leonardo Da Vinci, a la Fundación le han concedido un proyecto europeo, mediante el cual 35 jóvenes vizcaínos pertenecientes al programa Egokitu, podrán realizar prácticas en empresas del extranjero.

Otros proyectos

Micro Créditos. En colaboración con cinco parroquias de Bilbao se ha puesto en marcha, con carácter experimental, un Proyecto de Micro créditos, que tiene como finalidad el conceder, a los inmigrantes, pequeños créditos a un tipo de interés del 3%, subvencionado por la Fundación, para que puedan cancelar los préstamos contraídos en su país de origen a tipos que superan el 10% mensual.

Datos de la actividad

Los siguientes datos expresan los excelentes resultados obtenidos por la Fundación en el apoyo a la inserción laboral de los jóvenes y al desarrollo de nuevas iniciativas y proyectos empresariales, ascendiendo a 2.368 los jóvenes que han accedido al empleo durante el año 2002 con un incremento del 26% con respecto al año anterior, siendo un total de 6.534 los que lo han hecho desde el inicio de la Fundación.

Capítulo	Año 2002	Acumulado
Autoempleo (Inserción por cuenta propia)		
–Proyectos aprobados	137	621
–Empleo creado.	346	2.247
–Inversión empresarial (*)	15.976	74.665
–Financiación concedida (*)	16.481	64.937
Empleo (Inserción por cuenta ajena)		
–Acceso al primer empleo - Prácticas en Empresas - Nº de jóvenes	1.499	3.532
–Reprofesionalización - Nº de jóvenes	335	335
Servicio de Orientación Laboral		
–Nº personas orientadas	1.562	2.970
–Nº personas insertadas.	188	420
Total de personas insertadas.	2.368	6.534

(*) Datos en miles de euros

Fundación cultural BBK

Exposiciones y museos

Durante el año 2002 se han mostrado en las salas BBK una serie de exposiciones destacando las realizadas sobre “Henri Cartier Bresson”, “Maria Blanchrad-Olga Sacharoff”, “Manolo Valdes”, “Eugenio Lucas Velazquez” y la retrospectiva sobre “Julio Romero de Torres” presentada en la Sala BBK del Museo de Bellas Artes de Bilbao. También se concertó un acuerdo de colaboración con el Museo Guggenheim, mediante el cual la Fundación BBK se convierte en el patrocinador de las muestras de la colección permanente del Museo. Entre estas presentaciones destaca la dedicada a Kandinsky, una de las que más público atrajo.

Dentro del programa de exposiciones itinerantes, que se ceden a las casas de cultura municipales, se han realizado 120 exposiciones en Bizkaia, con una amplia temática en pintura, fotografía, dibujo y obra gráfica.

El total de asistentes a todas las exposiciones ha sido de 827.000 personas.

Igualmente, se ha continuado colaborando con los programas educativos de los Museos Guggenheim y Bellas Artes, tanto en lo que se refiere a visitas guiadas, como seminarios, cursos, talleres y los destinados específicamente a los centros escolares de nuestro entorno.

Música

La participación en este campo se extiende desde los grandes eventos musicales, hasta las iniciativas de aficionados, las actividades de formación y educación. Lo más destacable del pasado año han sido las colaboraciones en actividades y conciertos del Palacio Euskalduna, la temporada de ópera de la Abao, Teatro Arriaga, los Conciertos Corales de Primavera, los Conciertos Didácticos, la Joven Orquesta de Euskalherria, el Festival BBK de Música Contemporánea y los Festivales de Jazz y Folk de Getxo.

Euskera

Es una actividad en la que tradicionalmente se está presente en todos los campos y desde muy diferentes ámbitos.

Premios BBK-Euskaltzaindia. En la concesión de los premios de este año, iniciados en 1959, se procedió a la edición de las obras ganadoras del año anterior y a la entrega de premios de las cuatro modalidades: novela, ensayo, teatro y poesía. Los premios tienen una dotación de 6.000 euros cada uno.



Estos premios tienen también una modalidad infantil y juvenil que se desarrolla en el conjunto de las ikastolas. En esta pasada edición, han presentado sus trabajos más de 500 escolares.

Klasikoak. Es un ambicioso proyecto que se realiza en diversas etapas y durante varios años, por medio del cual se editan en euskera, todas las obras maestras de la literatura universal.

Feria del Libro y Disco Vascos de Durango. Es el mayor evento de nuestro País en el campo de la promoción editorial, además de haberse convertido en un verdadero referente anual del nivel que está alcanzando el desarrollo de nuestra cultura. En la edición de este año, hemos tenido como siempre, una activa participación.

Campeonato de Jóvenes Bertsolaris. Es una iniciativa promovida desde su inicio por nuestra Caja, que también ha celebrado este año una nueva edición y que está siendo una magnífica cantera para el bertsolarismo en general.

Triki Bertso. Es un festival del que este año se ha realizado la cuarta edición. La originalidad de combinar la música con bertsolaris ha resultado muy positiva, como lo ha demostrado la gran afluencia de jóvenes a los conciertos celebrados.

Otras Actividades. Se han desarrollado en diferentes áreas y localidades: Cine de Lekeitio, Teatro de Getxo, Festival de Barakaldo, Txistu de Durango, etc.

También se ha colaborado en estudios de investigación con Eusko Ikaskuntza y el Instituto Labayru, y en diversos temas lingüísticos con Mendebalde y con otros organismos.

Publicaciones

Temas Vizcaínos. Los títulos publicados este año han sido: “La imagen de Bilbao en las revistas ilustradas”, “El humanismo en el Fuero de Bizkaia”, “El lino y las mujeres de Dima”, “Alfred Nobel Galdakao y la dinamita”, “Pájaros de Bizkaia”, “El pintor Maidagan”, “La flora del Monte Serantes”, “El gramático Astarloa”.

Agenda Escolar. Como todos los años, se han repartido al inicio del curso escolar, 60.000 ejemplares de nuestra ya tradicional agenda a los centros escolares de Bizkaia.

Animación a la Lectura. Es un programa audiovisual que se desarrolla a través de la red de bibliotecas públicas y de los Centros Escolares de Bizkaia. Se han hecho 125 de estas presentaciones, a lo largo del año.

También se han confeccionado los correspondientes catálogos de todas las exposiciones realizadas en todas nuestras salas.

En total se han publicado 32 títulos, entre los que merece la pena destacar “Hire Himalaya” libro con unas impresionantes imágenes en el que narra la consecución de los distintos “ochomiles” por Felix y Alberto Iñurrategi.

Universidad y Becas

Actividades con UPV . Al igual que en años anteriores se ha desarrollado un programa de colaboración con el campus de Bizkaia de la UPV, realizándose una multitud de seminarios, conciertos, exposiciones y actividades culturales y deportivas, de las que se han beneficiado este año un total de 16.000 estudiantes.

También ha tenido lugar la tercera edición de los cursos de verano en Bilbao.

Actividades con la Universidad de Deusto. Se ha participado, como viene siendo habitual, en las actividades culturales agrupadas en torno a “Gaurgiro”, como conciertos, talleres de teatro, foros de debate, deporte universitario y diversas actividades extra-académicas.

También se ha realizado un master en “Gestión del Conocimiento”.

Becas Erasmus. El actual programa Sócrates-Erasmus se inició el año 90 y desde entonces cuenta con nuestro apoyo, tanto respecto a alumnos de la UPV como de Deusto. Este programa, posibilita que los universitarios vizcaínos puedan cursar uno de los cursos de la carrera en una universidad extranjera. Gracias a nuestra participación, se ha popularizado de forma importante este programa, beneficiándose de nuestras ayudas, durante este año, un total de más doscientos estudiantes.

Becas de Investigación. Son becas de postgrado que se convocan desde 1978. En la edición de este año, las materias convocadas han sido: Lengua y Literatura Vasca, Historia, Filosofía, Tecnología y Estudios Medioambientales y Promoción y Desarrollo Internacional.

También se han convocado Becas de Creación Artística, destinadas a jóvenes artistas plásticos y a compositores musicales.

Las becas están dotadas con 12.020 euros cada una y se han concedido tanto para la ampliación de estudios como para la realización de trabajos de investigación.



Apoyo al deporte de base

Se ha alcanzado un importante acuerdo de colaboración con la Fundación Athletic Club Fundazioa con el objetivo de universalizar los valores del club mediante el trabajo en el deporte base, el desarrollo de la formación e investigación en materia deportiva, el apoyo educativo a los jóvenes deportistas y el fomento de la ética y el fair play.

La Fundación BBK ha sido la primera entidad privada en incorporarse a este proyecto.



documentación legal





INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

A la Asamblea General de Bilbao Bizkaia Kutxa, Aurrezki Kutxa eta Bahitetxea

1. Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Bilbao Bizkaia Kutxa, Aurrezki Kutxa eta Bahitetxea y sociedades dependientes (Grupo consolidado), que comprenden los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2002 y 2001, las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria consolidadas correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Entidad dominante. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales consolidadas y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.
2. En el ejercicio 2002, Bilbao Bizkaia Kutxa ha continuado el proceso iniciado en ejercicios anteriores para la jubilación anticipada de algunos de sus empleados, para lo cual ha formalizado con los mismos acuerdos individuales durante el primer trimestre de dicho ejercicio. El coste estimado de estos acuerdos al 31 de diciembre de 2001 ascendía a 18.700 miles de euros. Según se indica en la Nota 4,k) el Grupo registró dicho coste, neto del impuesto anticipado correspondiente, por 12.622 miles de euros con cargo a reservas en el ejercicio 2001 de acuerdo con la autorización expresa de Banco de España al amparo de lo previsto en su Circular 4/1991.
3. Según se indica en la Nota 21, b) de la memoria adjunta, el Grupo constituyó en 2001 una provisión para riesgos y cargas por importe de 36.000 miles de euros con cargo al epígrafe "Quebrantos extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de dicho ejercicio. Dicha provisión tiene como finalidad cubrir eventuales riesgos que, en su caso, pudieran derivarse de determinadas inversiones mantenidas por el Grupo. En las circunstancias actuales no tenemos evidencia objetiva de que existan riesgos o pasivos contraídos por este concepto al 31 de diciembre de 2002 y 2001, por lo que, en nuestra opinión, el resultado consolidado del ejercicio 2001 y las Reservas del Grupo al 31 de diciembre de 2002, deberían incrementarse en el mencionado importe.
4. En nuestra opinión, excepto por los efectos de la salvedad descrita en el párrafo 3 anterior, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Bilbao Bizkaia Kutxa, Aurrezki Kutxa eta Bahitetxea y sociedades dependientes (Grupo consolidado) al 31 de diciembre de 2002 y 2001 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.
5. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2002 contiene las explicaciones que los administradores de la Entidad dominante consideran oportunas sobre la situación del Grupo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2002. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de las sociedades del Grupo.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



M^a Victoria Mendia Lasa
Socia-Auditora de Cuentas

21 de febrero de 2003

Bilbao Bizkaia Kutxa, Aurrezki Kutxa eta Bahitetxea y Sociedades Dependientes (Grupo Consolidado)
Balances de Situación Consolidados al 31 de diciembre de 2002 y 2001

Activo

	En miles de euros	
	2002	2001
Caja y depósitos en Bancos Centrales		
Caja	100.680	71.234
Banco de España	783.388	384.052
Otros bancos centrales	1.172	919
	<u>885.240</u>	<u>456.205</u>
Deudas del Estado (Nota 5)	<u>1.982.815</u>	<u>2.033.447</u>
Entidades de crédito (Nota 6)		
A la vista	5.098	3.926
Otros créditos	<u>1.124.733</u>	<u>1.573.103</u>
	<u>1.129.831</u>	<u>1.577.029</u>
Créditos sobre clientes (Nota 7)	<u>8.143.708</u>	<u>7.254.704</u>
Obligaciones y otros valores de renta fija (Nota 8)	<u>159.135</u>	<u>181.282</u>
Acciones y otros títulos de renta variable (Nota 9)	<u>188.091</u>	<u>273.888</u>
Participaciones (Nota 10)	<u>1.000.165</u>	<u>839.948</u>
Participaciones en empresas del Grupo (Nota 11)	<u>1.061</u>	<u>1.128</u>
Activos inmateriales	<u>8.884</u>	<u>3.281</u>
Fondo de comercio de consolidación (Nota 12)	<u>422.045</u>	<u>298.151</u>
Activos materiales (Nota 13)		
Terrenos y edificios de uso propio	155.374	152.395
Otros inmuebles	100.030	100.267
Mobiliario, instalaciones y otros	<u>78.181</u>	<u>80.534</u>
	<u>333.585</u>	<u>333.196</u>
Otros activos (Nota 14)	<u>140.070</u>	<u>183.804</u>
Cuentas de periodificación (Nota 15)	<u>128.213</u>	<u>134.473</u>
Pérdidas en sociedades consolidadas (Nota 22)	<u>100.845</u>	<u>102.877</u>
 TOTAL ACTIVO	 <u><u>14.623.688</u></u>	 <u><u>13.673.413</u></u>
 Cuentas de orden (Nota 24)	 <u><u>3.630.238</u></u>	 <u><u>3.207.088</u></u>

La Memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.



Bilbao Bizkaia Kutxa, Aurrezki Kutxa eta Bahitetxea y Sociedades Dependientes (Grupo Consolidado)
Balances de Situación Consolidados al 31 de diciembre de 2002 y 2001

Pasivo

	En miles de euros	
	2002	2001
Entidades de crédito (Nota 16)		
A la vista	3.422	7.671
A plazo o con preaviso	81.038	42.974
	<u>84.460</u>	<u>50.645</u>
Débitos a clientes (Nota 17)		
Depósitos de ahorro		
A la vista	4.530.604	4.222.442
A plazo	4.003.255	3.748.514
Otros débitos		
A plazo	2.841.626	2.581.985
	<u>11.375.485</u>	<u>10.552.941</u>
Débitos representados por valores negociables (Nota 18)		
Pagarés y otros valores	623.949	597.189
Otros pasivos (Nota 19)	<u>356.063</u>	<u>456.912</u>
Cuentas de periodificación (Nota 20)	<u>142.595</u>	<u>143.179</u>
Provisiones para riesgos y cargas (Nota 21)		
Fondo de pensionistas	36.791	33.897
Otras provisiones	106.755	115.586
	<u>143.546</u>	<u>149.483</u>
Diferencia negativa de consolidación (Nota 12).	<u>3.537</u>	<u>3.712</u>
Beneficios consolidados del ejercicio		
Del Grupo	263.298	239.199
De minoritarios	(12)	71
	<u>263.286</u>	<u>239.270</u>
Intereses minoritarios	<u>1.441</u>	<u>1.362</u>
Fondo de dotación	<u>18</u>	<u>18</u>
Reservas (Nota 22)	<u>1.568.267</u>	<u>1.379.030</u>
Reservas de revalorización (Nota 22).	<u>—</u>	<u>27.685</u>
Reservas en sociedades consolidadas (Nota 22).	<u>61.041</u>	<u>71.987</u>
TOTAL PASIVO	<u>14.623.688</u>	<u>13.673.413</u>

La Memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

Bilbao Bizkaia Kutxa, Aurrezki Kutxa eta Bahitetxea y Sociedades Dependientes (Grupo Consolidado)
Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas correspondientes
a los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2002 y 2001

	En miles de euros	
	2002	2001
Intereses y rendimientos asimilados (Nota 26)	546.228	575.510
De los que: cartera de renta fija	125.461	116.786
Intereses y cargas asimiladas (Nota 26)	(288.905)	(317.923)
Rendimiento de la cartera de renta variable	117.070	85.607
De acciones y otros títulos de renta variable	45.248	24.348
De participaciones	71.534	61.115
De participaciones en el grupo	288	144
Margen de intermediación	374.393	343.194
Comisiones percibidas (Nota 26)	88.435	85.052
Comisiones pagadas (Nota 26)	(11.973)	(11.630)
Resultados de operaciones financieras (Nota 26)	150.298	194.362
Margen ordinario	601.153	610.978
Otros productos de explotación	11.965	10.072
Gastos generales de administración	(227.481)	(217.853)
De personal (Nota 26)	(154.419)	(146.947)
de los que:		
Sueldos y salarios	(124.008)	(118.639)
Cargas Sociales	(24.316)	(22.266)
de las que: pensiones	(1.914)	(1.255)
Otros gastos administrativos	(73.062)	(70.906)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(35.789)	(33.136)
Otras cargas de explotación	(3.896)	(3.441)
Margen de explotación	345.952	366.620
Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia		
Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia. . .	102.388	92.582
Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia . .	(4.400)	(9.196)
Correcciones de valor por cobro de dividendos	(71.568)	(61.113)
	26.420	22.273
Amortización del fondo de comercio de consolidación (Nota 12)	(22.984)	(18.072)
Beneficios por operaciones grupo	201	6
Quebrantos por operaciones grupo	(2)	–
Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(38.249)	(34.766)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	(1.121)	(355)
Beneficios extraordinarios (Nota 26)	40.286	13.789
Quebrantos extraordinarios (Nota 26)	(20.232)	(44.553)
Resultado antes de impuestos	330.271	304.942
Impuesto sobre beneficios (nota 23)	(66.982)	(65.672)
Otros impuestos	(3)	–
Resultado consolidado del ejercicio	263.286	239.270
Resultado atribuido a la minoría	(12)	71
Resultado atribuido al grupo	263.298	239.199

La Memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.



Bilbao Bizkaia Kutxa, Aurrezki Kutxa eta Bahitetxea y Sociedades Dependientes (Grupo Consolidado)

Memoria correspondiente a los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2002 y 2001

1. Reseña del Grupo

Bilbao Bizkaia Kutxa (la Entidad dominante) es una entidad exenta de lucro mercantil con carácter de Caja General de Ahorro Popular y, como tal, debe destinar los excedentes netos obtenidos en cada ejercicio a realizar las obras sociales previstas en sus fines específicos, constituir reservas para mayor garantía de los fondos administrados y financiar su propio desarrollo.

Para el desarrollo de su actividad, la Entidad dispone de 325 oficinas, de las cuales 76 se encuentran fuera del territorio de Bizkaia.

Bilbao Bizkaia Kutxa es la entidad resultante de la fusión de Caja de Ahorros y Monte de Piedad Municipal de Bilbao y Caja de Ahorros Vizcaína, formalizada el 16 de febrero de 1990.

De acuerdo con la Circular 4/1991 de Banco de España, las cuentas anuales consolidadas del Grupo Bilbao Bizkaia Kutxa incluyen las sociedades dependientes y multigrupo, cuya actividad esté directamente relacionada con la de la Entidad dominante.

La relación de las sociedades consideradas en el proceso de consolidación, su actividad y porcentajes de participación directa e indirecta se incluyen en los Anexos I y II.

2. Bases de presentación

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas se han preparado a partir de los registros de contabilidad de la Entidad dominante y de cada una de las sociedades dependientes e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para la homogeneización temporal y valorativa con la Entidad dominante. Dichas cuentas anuales se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular de Banco de España 4/1991, de 14 de junio, y sus sucesivas modificaciones, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo.

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas correspondientes al ejercicio 2002 se encuentran pendientes de aprobación por la Asamblea General de la Entidad. No obstante, el Consejo de Administración de la Entidad espera su aprobación sin que se produzcan modificaciones significativas.

Las cifras contenidas en los documentos que forman estas cuentas anuales consolidadas están expresadas en miles de euros.

b) Principios de consolidación

En el proceso de consolidación se ha aplicado el método de integración global a aquellas sociedades dependientes cuya actividad está directamente relacionada con la de la Entidad dominante y constituyen, junto con ésta, una unidad de decisión.

La consolidación de las sociedades por el método de integración global se efectúa siguiendo los siguientes principios básicos:

- Todos los saldos y transacciones significativas entre las sociedades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación.
- Las diferencias positivas entre el precio de adquisición de acciones de sociedades dependientes y su valor teórico-contable, en la medida en que no sean imputables al mayor valor de elementos patrimoniales concretos de las sociedades adquiridas, se registran como fondos de comercio.
Cuando en dichas adquisiciones el precio pagado es inferior a su valor teórico-contable surge una diferencia negativa de consolidación, que tiene la consideración de provisión y no puede abonarse a resultados, salvo que corresponda a beneficios realizados o en la medida en que esta provisión se realice.
- El valor de la participación de terceros en el patrimonio neto de las sociedades dependientes consolidadas se recoge en el apartado de "Intereses minoritarios" de los balances de situación consolidados.
- Las cuentas anuales de las sociedades dependientes denominadas en moneda extranjera se convierten a euros utilizando el cambio de cierre para activos y pasivos, el cambio histórico para el capital y reservas y para ingresos y gastos el cambio medio del período en que se producen los mismos.

Las diferencias de conversión resultantes se incluyen, según tengan saldo deudor o acreedor, en los epígrafes de "Pérdidas en sociedades consolidadas" o "Reservas en sociedades consolidadas" respectivamente.

Asimismo, se aplica el criterio de integración proporcional a aquellas sociedades cuya actividad está relacionada con la de la Entidad dominante y en las que, teniendo una participación mínima del 20%, existe una gestión compartida con otros accionistas. Este método consiste en aplicar los criterios mencionados anteriormente para la integración global, en la proporción que corresponde al porcentaje de participación del Grupo en las mismas.

Adicionalmente, las inversiones en el capital de sociedades dependientes no consolidables por no estar su actividad directamente relacionada con la de la Entidad y de otras empresas en las que se posee una participación igual o superior al 20% (3% si cotizan en Bolsa) se valoran por la fracción del neto patrimonial que representan esas participaciones, una vez considerados los dividendos percibidos de las mismas y otras eliminaciones patrimoniales (criterio de puesta en equivalencia).

c) Cuentas anuales individuales de la Entidad dominante

Bilbao Bizkaia Kutxa es la Entidad dominante del Grupo y representa aproximadamente el 99,17% del total activo del Grupo y el 78,17% del beneficio antes de impuestos al 31 de diciembre de 2002 (98,5% y 85,7%, respectivamente, al 31 de diciembre de 2001). Las cuentas anuales individuales de la Entidad dominante se preparan aplicando los mismos principios y criterios de contabilidad que se describen en la Nota 4. En consecuencia, dichos estados financieros no reflejan las variaciones patrimoniales que resultarían de aplicar criterios de consolidación incluidos en este apartado, variaciones que se reflejan en las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

A continuación se presentan, de forma resumida, los estados financieros individuales de la Entidad dominante:

Balances de Situación (resumidos) de Bilbao Bizkaia Kutxa, Aurrezki Kutxa eta Bahitetxea al 31 de diciembre de 2002 y 2001

En miles de euros			En miles de euros		
activo	2002	2001	pasivo	2002	2001
Caja y depósitos en Bancos Centrales	883.940	455.246	Entidades de Crédito	140.935	105.760
Deudas del Estado	1.980.500	2.031.125	Débitos a clientes	11.425.030	10.529.307
Entidades de crédito	1.183.834	1.632.152	Débitos representados por valores negociables	623.949	597.189
Créditos sobre clientes	8.087.704	7.190.610	Otros pasivos	291.994	387.170
Obligaciones y otros valores de renta fija	158.326	180.430	Cuentas de periodificación	142.173	143.119
Acciones y otros títulos de renta variable	175.247	249.074	Provisiones para riesgos y cargas	106.519	112.415
Participaciones	1.322.966	1.033.581	Beneficios del ejercicio	255.645	260.375
Participaciones en empresas del Grupo	68.997	70.460	Fondo de dotación	18	18
Activos materiales	314.905	315.470	Reservas	1.515.724	1.305.666
Otros activos	133.987	176.092	Reservas de revalorización	—	27.685
Cuentas de periodificación	191.581	134.464			
Total Activo	14.501.987	13.468.704	Total Pasivo	14.501.987	13.468.704
Cuentas de Orden	3.697.411	3.218.180			



Cuentas de Pérdidas y Ganancias (resumidas) de Bilbao Bizkaia Kutxa, Aurrezki Kutxa eta Bahitetxea correspondientes a los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2002 y 2001

	En miles de euros	
	2002	2001
Intereses y rendimientos asimilados	545.407	575.294
Intereses y cargas asimiladas	(290.315)	(319.708)
Rendimiento de la cartera de renta variable	250.321	225.451
Margen de intermediación	505.413	481.037
Comisiones percibidas	71.960	67.166
Comisiones pagadas	(12.131)	(11.985)
Resultados de operaciones financieras	(36.163)	3.056
Margen ordinario	529.079	539.274
Otros productos de explotación	2.711	2.686
Gastos generales de administración	(217.201)	(206.637)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(31.926)	(31.518)
Otras cargas de explotación	(3.856)	(3.422)
Margen de explotación	278.807	300.383
Amortización y provisiones para insolvencias	(37.926)	(34.397)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras	(3.367)	(9.713)
Beneficios extraordinarios	40.440	21.391
Quebrantos extraordinarios	(19.784)	(16.314)
Resultado antes de impuestos	258.170	261.350
Impuesto sobre beneficios	(2.525)	(975)
Resultado del ejercicio	255.645	260.375

3. Distribución de resultados

La propuesta de distribución del beneficio de Bilbao Bizkaia Kutxa del ejercicio 2002 que el Consejo de Administración de la Entidad dominante someterá a la aprobación de la Asamblea General es la siguiente:

	En miles de euros
Dotación a la Obra Benéfico-Social	76.694
Dotación a reservas	178.951
	255.645

4. Principios contables y normas de valoración aplicados

Las cuentas anuales consolidadas han sido preparadas de acuerdo con los principios contables y normas de valoración y clasificación contenidas en la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España y sus posteriores modificaciones. Los principios y normas más relevantes son los siguientes:

a) Principio del devengo

Los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, aplicándose el método financiero para aquellas operaciones con plazo de liquidación superior a doce meses. No obstante y de acuerdo con la normativa de Banco de España, los intereses devengados por los activos dudosos no se reconocen como ingreso hasta el momento de su cobro.

Según la práctica bancaria, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede diferir de la correspondiente fecha de valor, en base a la cual se calculan los ingresos y gastos por intereses.

Las sociedades financieras consolidadas registran los ingresos y gastos derivados de las operaciones de financiación y de arrendamiento financiero ("leasing") durante su periodo de devengo siguiendo el método financiero. De acuerdo con este método, estos ingresos y gastos se reflejan contablemente a lo largo del periodo de cobro, en función del capital pendiente de vencer en cada momento.

b) Transacciones y operaciones en moneda extranjera

Se entiende por moneda extranjera cualquier moneda diferente del euro y de las unidades monetarias nacionales de los Estados miembros participantes de la Unión Económica y Monetaria que hayan adoptado la moneda única como moneda oficial. Los detalles por divisa de las diversas cuentas y epígrafes en esta memoria se desglosan de acuerdo a este criterio.

Los activos y pasivos que el Grupo mantiene en moneda extranjera, incluyendo los de las sociedades dependientes en el extranjero, se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio medios del mercado de divisas de contado al cierre del ejercicio. A estos efectos, se entiende por cambio medio de contado la media de los tipos comprador y vendedor más representativos de los que se publican en el mercado. El activo inmovilizado (inmuebles de uso propio y participaciones de carácter permanente) no cubierto de riesgo de cambio se convierte aplicando los tipos de cambio del día de su adquisición, que pueden diferir de los vigentes al cierre del ejercicio.

Por otra parte, las operaciones de compraventa de divisas a plazo contratadas y no vencidas se han valorado a los tipos de cambio del mercado de divisas a plazo al cierre de cada ejercicio, excepto aquellas operaciones identificadas como de cobertura, según la definición del apartado n) de esta Nota, en las que los premios o descuentos (entendidos como la diferencia entre el cambio contractual y el de contado del día del contrato) se periodifican a lo largo de la vida de la operación.

Las diferencias de cambio producidas como consecuencia de la aplicación de estos criterios se registran íntegramente y por el neto en el capítulo "Resultados de operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas. El contravalor total de los elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2002, asciende a 83.095 y 30.816 miles de euros, respectivamente (95.613 y 41.117 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).

c) Activos dudosos

Se clasifican como activos dudosos las inversiones crediticias, títulos de renta fija y demás saldos deudores cuando incurren en alguna de las situaciones señaladas en la Circular 4/1991 del Banco de España que hacen referencia, fundamentalmente, al incumplimiento en el pago de las deudas a su vencimiento y a la existencia de dudas razonables sobre el reembolso total de la operación en el momento y forma prevista contractualmente. Cuando las referidas deudas corresponden a titulares que están declarados en quiebra o sufren un deterioro notorio e irrecuperable de su solvencia se dan de baja del activo del balance, clasificándose en cuentas de orden como activos en suspenso regularizados.

d) Fondos de insolvencias y riesgo país

Estos fondos tienen por objeto cubrir las pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la recuperación íntegra de los riesgos contraídos por el Grupo en el desarrollo de su actividad financiera por riesgo crediticio, valores de renta fija y riesgos de firma.

El fondo de insolvencias corresponde a la provisión específica por la inversión crediticia y riesgos de firma, que se determina en base al estudio riguroso e individualizado del riesgo de crédito de sus operaciones de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/1991 del Banco de España. Además, siguiendo la normativa de Banco de España, se incluye una provisión adicional, de carácter genérico, equivalente al 1% de la inversión crediticia y otros riesgos (0,5% para determinadas operaciones hipotecarias), que está destinada a cubrir las pérdidas que puedan originarse en riesgos no identificados individualmente como problemáticos en la actualidad.

El fondo de insolvencias se complementa con el fondo para la cobertura estadística de insolvencias. Este fondo se dota trimestralmente, de acuerdo con la normativa del Banco de España, por la diferencia entre la estimación estadística de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos (obtenidas aplicando un coeficiente a los distintos riesgos crediticios y de firma) y las dotaciones netas para insolvencias del periodo. Se entiende como dotaciones netas para insolvencias, las dotaciones específicas menos la recuperación de activos amortizados. El importe máximo de este fondo será igual al triple de la ponderación de los riesgos según dichos coeficientes.

El saldo de los fondos de insolvencias se incrementa por las dotaciones cargadas a la cuenta de pérdidas y ganancias de cada ejercicio y se minoran por las cancelaciones de deudas consideradas incobrables o que hayan permanecido más de tres



años en situación de morosidad (seis años en el caso de determinadas operaciones hipotecarias) y por la recuperación de los importes previamente provisionados.

Los fondos de provisión para insolvencias, fondo estadístico y riesgo país que cubren inversiones se presentan en los balances de situación consolidados minorando los capítulos correspondientes a los activos cubiertos. Las provisiones para cubrir las pérdidas en que se pueda incurrir como consecuencia de los riesgos de firma, se incluyen en el epígrafe “Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones” del pasivo de los balances de situación consolidados. Las dotaciones realizadas a estos fondos se presentan en las cuentas de pérdidas y ganancias netas de los fondos disponibles y de los importes recuperados por activos en suspenso regularizados.

e) Clasificación de la cartera de valores

Los títulos que constituyen las distintas carteras de valores de renta fija o variable se presentan en el balance de situación consolidado en los epígrafes de “Deudas del Estado”, “Obligaciones y otros valores de renta fija”, “Acciones y otros títulos de renta variable”, “Participaciones” y “Participaciones en empresas del Grupo”. No obstante, de acuerdo con la Circular 4/1991 de 14 de junio, de Banco de España, la cartera de valores se clasifica en cuatro categorías:

- **Cartera de negociación**
Se incluyen en este concepto aquellos valores de renta fija o variable que el Grupo mantiene en su activo con la finalidad de beneficiarse a corto plazo de las variaciones de sus precios incorporando, únicamente, aquellos valores que cotizan públicamente y cuya negociación sea ágil y profunda.
- **Cartera de inversión a vencimiento**
Se incluyen en este concepto aquellos valores de renta fija que el Grupo ha decidido mantener hasta su amortización, siempre y cuando se cuente con capacidad financiera para ello y se cumplan las normas establecidas al efecto.
- **Cartera de participaciones permanentes**
Se incluyen dentro de esta cartera las participaciones no incluidas en el perímetro de consolidación, destinadas a servir de manera duradera a las actividades del Grupo.
- **Cartera de inversión ordinaria**
Se incluyen dentro de esta cartera aquellos valores de renta fija o variable que no hayan sido asignados a ninguna otra cartera.

f) Deudas del Estado, obligaciones y otros valores de renta fija

La cartera de valores de renta fija se valora de acuerdo con los siguientes criterios:

- Los títulos asignados a la cartera de negociación se valoran a los precios de mercado o de cotización al cierre del ejercicio. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración, excepto las causadas por el devengo de intereses, se registran por el neto en el epígrafe “Resultados de operaciones financieras” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.
- Los valores asignados a la cartera de inversión a vencimiento se presentan valorados a su precio de adquisición corregido. El precio de adquisición se corrige, mensualmente, por el importe resultante de periodificar financieramente, durante la vida residual del valor, la diferencia entre dicho precio de adquisición y el valor de reembolso. La enajenación de estos valores antes de su vencimiento, está sujeta a ciertas limitaciones y los beneficios que pudieran producirse en el futuro en las enajenaciones de estos valores deben periodificarse linealmente a lo largo de la vida residual de los valores vendidos.
- Los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria se presentan valorados a su precio de adquisición, corregido según se define en el apartado anterior, o a su valor de mercado, el menor de los dos. En el caso de títulos cotizados, el valor de mercado se determina en función de la cotización del último día hábil del ejercicio. Los fondos de fluctuación de valores constituidos con objeto de reconocer las minusvalías derivadas de la aplicación de este criterio se presentan, en su caso, disminuyendo el saldo de los epígrafes “Deudas del Estado” y “Obligaciones y otros valores de renta fija” de los balances de situación consolidados. Las dotaciones a dichos fondos se realizan con cargo a cuentas de periodificación activas, excepto en el caso en que se consideren pérdidas de valor duraderas que se registran con cargo al epígrafe de “Resultados de operaciones financieras” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Las minusvalías correspondientes a los valores cedidos a terceros con compromiso de recompra se sanean, en caso de existir, por la parte proporcional del período comprendido entre la fecha prevista de recompra y la de vencimiento.

g) Valores representativos de capital

Los valores de renta variable representativos de las participaciones en sociedades dependientes no consolidables por integración global o proporcional, así como las participaciones en otras sociedades en las que se posea una participación igual o superior al 20% (3% si cotizan en Bolsa), se valoran de acuerdo con el criterio de puesta en equivalencia indicado en la Nota 2.b). Dicha valoración se realiza en base a los estados financieros provisionales de cierre facilitados por las sociedades que, de acuerdo con las revisiones efectuadas, se considera que no diferirán significativamente de sus cuentas anuales definitivas.

Los beneficios distribuidos en el ejercicio por las sociedades valoradas de acuerdo con el criterio de puesta en equivalencia se registran simultáneamente en los epígrafes “Rendimiento de la cartera de renta variable” y en “Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia - Correcciones de valor por cobro de dividendos” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas. El importe de los dividendos a cuenta recibidos en el ejercicio 2002 correspondiente a las sociedades puestas en equivalencia asciende a 22.499 miles de euros (19.689 miles de euros en el ejercicio 2001). El resto de los valores de renta variable se presentan en el balance de situación consolidado por su precio de adquisición regularizado y actualizado, en su caso, de acuerdo con la normativa legal aplicable o de acuerdo con los criterios derivados de la legislación sobre fusiones, o a su valor de mercado, si éste fuera inferior. Dicho valor de mercado se determina de acuerdo con los siguientes criterios:

- Títulos cotizados: cotización media del último trimestre o cotización del último día del ejercicio, la que sea menor.
- Títulos no cotizados: valor teórico-contable de la participación, obtenido a partir de los últimos estados financieros disponibles, considerando las plusvalías tácitas existentes en el momento de la compra y que permanecen al cierre de cada ejercicio.

Con objeto de reconocer las minusvalías derivadas de los criterios indicados anteriormente, se constituye un fondo de fluctuación de valores que se presenta disminuyendo el saldo del correspondiente epígrafe del activo de los balances de situación consolidados.

h) Activos materiales afectos a la Obra Social

El inmovilizado material afecto a la Obra Social se muestra en el epígrafe de “Activos materiales” y se presenta por su valor de coste de adquisición actualizado conforme a las normas descritas en el apartado i) siguiente, deducidas las amortizaciones acumuladas correspondientes.

La amortización de los elementos del inmovilizado se calcula siguiendo el método lineal en función de los años de vida útil estimados para cada uno de los grupos de elementos que se indican en el apartado i) siguiente.

La amortización correspondiente a cada ejercicio se dota con cargo a la cuenta “Gastos de mantenimiento de la Obra Social” que se muestra deduciendo el Fondo de la Obra Social. Este fondo se incluye en el epígrafe de “Otros pasivos” de los balances de situación consolidados.

i) Activos materiales

Los activos funcionales figuran valorados a su coste de adquisición actualizado de acuerdo con diversas disposiciones legales que incluyen, en los casos aplicables, la revalorización como consecuencia de la fusión (Nota 1) y de las actualizaciones efectuadas en los ejercicios 1991 y 1996 al amparo de las Normas Forales 3/1991, de 21 de marzo y 6/1996, de 5 de diciembre de la Diputación Foral de Bizkaia, respectivamente.

Las amortizaciones se calculan según el método lineal (excepto las de determinados equipos de proceso de datos adquiridos que se calculan con un método de amortización de deprecia) en función de los años de vida útil estimada que se indican a continuación:

	Años de vida útil estimada
Inmuebles	25 a 50
Equipos de proceso de datos	4
Mobiliario, instalaciones y otros	6

Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al ejercicio en que se incurren.

Los activos materiales adquiridos por aplicación de otros activos se presentan por su valor de tasación o por el importe de la deuda neta aplicada, el menor de los dos. Las provisiones y fondos de saneamiento que cubrían el activo aplicado se mantienen en tanto los activos adquiridos no sean enajenados.

En el caso de que el plazo de enajenación o de incorporación de estos activos al inmovilizado funcional supere los tres años, se dota una provisión en función del tiempo transcurrido desde su adquisición, salvo, en el caso de viviendas, oficinas y locales polivalentes terminados, siempre que su valor contable se justifique mediante una tasación pericial independiente actualizada.

Las provisiones constituidas por estos conceptos se presentan reduciendo el saldo del epígrafe “Activos materiales - Otros inmuebles” de los balances de situación consolidados adjuntos.

j) Activos inmateriales

De acuerdo con la normativa de Banco de España, los costes de adquisición y elaboración de sistemas y programas informáticos cuya utilidad previsible se extienda a varios ejercicios, pueden registrarse como activos inmateriales y amortizarse durante el período previsto de utilización, con el máximo de 3 años. No obstante, de acuerdo con un criterio de prudencia, la Entidad dominante sigue el criterio de amortizar íntegramente los costes activados en el mismo ejercicio en que se incurren, registrando el importe correspondiente a la amortización del ejercicio y de los ejercicios siguientes, respectivamente, en los epígrafes de “Gastos generales de administración” y “Quebrantos extraordinarios” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.



k) Régimen de previsión social

De acuerdo con los convenios colectivos vigentes y los acuerdos con su personal, Bilbao Bizkaia Kutxa tiene el compromiso de complementar las prestaciones de la Seguridad Social correspondientes a quienes fueran beneficiarios por jubilaciones causadas al 31 de julio de 1996 y a los posibles beneficiarios de prestaciones por invalidez, viudedad u orfandad por fallecimiento del personal en activo a partir de dicha fecha. Adicionalmente, para los compromisos asumidos con el personal en activo al 31 de julio de 1996, la Entidad dominante tiene establecido un sistema de aportación definida.

Al objeto de externizar los compromisos adquiridos, en 1990 la Entidad dominante propició la constitución de Entidades de Previsión Social Voluntaria (EPSV), acogidas a la Ley 25/1983, de 27 de octubre, del Parlamento Vasco y al Decreto 87/1984, de 20 de febrero, del Gobierno Vasco, con objeto de que estas entidades satisficieran en el futuro las prestaciones comprometidas con el personal.

La Entidad dominante aportó a estas EPSV los fondos internos constituidos, en relación con las prestaciones comprometidas con el personal residente en la Comunidad Autónoma del País Vasco. Dichas aportaciones se consolidaron como derechos devengados a nombre de cada empleado en activo al 31 de julio de 1996, siendo aprobada la mencionada asignación de fondos en el Convenio Colectivo suscrito por los trabajadores de la Entidad dominante con fecha 15 de octubre de 1996. Los compromisos indicados anteriormente correspondientes al personal no residente en la Comunidad Autónoma del País Vasco (en activo y jubilados) fueron externizados con fecha 30 de diciembre de 1999.

Adicionalmente a los compromisos por complemento de pensiones que se encuentran externizados, la Entidad dominante constituyó determinadas provisiones para cubrir eventuales compromisos sociales correspondientes al personal en activo. Estos fondos se muestran en el epígrafe “Provisiones para riesgos y cargas” en las cuentas de Otras provisiones y Fondo de pensionistas.

En 2002 la Entidad dominante de acuerdo con el R.D. 1588/1999, ha completado la externización de sus compromisos por pensiones y similares o bien ha tramitado ante Banco de España la solicitud al Ministerio de Economía y Hacienda de la preceptiva autorización para su mantenimiento como fondo interno, tal como se indica en la Nota 21,a).

Por otra parte, el Grupo constituyó en el ejercicio 2001 fondos para hacer frente a compromisos con determinados empleados por acuerdos de jubilación anticipada. Parte de estos fondos, por importe de 18.700 miles de euros, correspondían a acuerdos que se formalizarían durante el primer trimestre del ejercicio 2002 y se dotaron cargando a reservas voluntarias, neto del impuesto anticipado correspondiente, un importe de 12.622 miles de euros. Este cargo se efectuó con la correspondiente autorización de Banco de España, de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 4/1991. En el ejercicio 2002 se ha registrado con abono a reservas voluntarias, la diferencia entre el coste estimado inicialmente y el resultante de los acuerdos formalizados, de acuerdo con los términos de la autorización recibida.

l) Impuesto sobre Sociedades

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades consolidado de cada ejercicio corresponde al sumatorio del gasto de las sociedades consolidadas que se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según proceda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendiendo éstas como las producidas entre la base imponible y el resultado contable antes de impuestos que no revierten en períodos subsiguientes.

Las diferencias temporales que suponen una anticipación de impuestos únicamente se activan por el importe cuya recuperación se va a producir en los diez años siguientes al cierre del ejercicio.

El beneficio fiscal correspondiente a las bonificaciones y a las deducciones por doble imposición, por inversiones realizadas en activos cualificados y por creación de empleo, se considera como un menor importe de la cuota del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio en que dichos beneficios se hacen efectivos. Para que estas deducciones sean efectivas deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

m) Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación vigente, existe la obligación de indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existen planes de reducción de personal que haga necesaria la dotación de una provisión por este concepto.

n) Operaciones de futuro

El Grupo utiliza determinados instrumentos financieros, tanto en operaciones de cobertura de sus posiciones patrimoniales como en otras operaciones.

De acuerdo con la normativa de Banco de España, las operaciones de futuro se contabilizan en cuentas de orden, bien por los derechos y compromisos futuros que puedan tener repercusión patrimonial, bien por aquellos saldos que fueran necesarios para reflejar las operaciones aunque no hubiera incidencia en el patrimonio del Grupo. Por tanto, el valor nocional o contractual de estos productos no expresa el riesgo total de crédito ni de mercado asumido por el Grupo. Por otra parte, las primas cobradas y pagadas por opciones vendidas y compradas, respectivamente, se contabilizan en “Otros pasivos” y “Otros activos” como un activo patrimonial por el comprador y como un pasivo para el emisor, hasta la fecha de vencimiento.

En las operaciones consideradas de cobertura, que son las que tienen como objeto eliminar o reducir los riesgos de tipo de cambio, de interés o de mercado asociados a posiciones patrimoniales existentes, los beneficios o quebrantos generados se periodifican de forma simétrica a los ingresos o costes del elemento cubierto.

Las operaciones que no se consideran de cobertura (también llamadas “de negociación”) contratadas en mercados organizados se valoran de acuerdo a su cotización y las variaciones netas en las cotizaciones se registran íntegramente en el capítulo “Resultados de operaciones financieras” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas. Los resultados de las operaciones de negociación contratadas fuera de mercados organizados, no se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta su liquidación efectiva. No obstante, al cierre de cada mes se efectúan cierres teóricos de las posiciones, estableciéndose una provisión con cargo a resultados por las pérdidas potenciales netas por cada clase de riesgo que, en su caso, resulten de dichas valoraciones. Los beneficios potenciales no se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada hasta su liquidación.

ñ) Fondo de comercio de consolidación

Se registran como Fondo de comercio de consolidación las diferencias positivas entre el coste de adquisición de las sociedades dependientes consolidadas y su valor teórico contable, en la parte en que éstas no son imputables a un mayor valor de elementos patrimoniales concretos de dichas sociedades participadas.

Los fondos de comercio se amortizan linealmente en el periodo durante el cual dichas inversiones contribuyen a la obtención de resultados para el Grupo. Este periodo es en general de 5 años, si bien para determinadas participaciones de carácter estratégico se ha asignado un periodo de amortización de 20 años. En los casos en que se determina un periodo máximo de amortización de 20 años, la previsión de ingresos futuros atribuidos al Grupo por cada una de las inversiones que generan los fondos de comercio, en el periodo residual de amortización de los mismos, excede de los correspondientes saldos pendientes de amortizar al cierre de cada ejercicio.

o) Aspectos medioambientales y otros

Las operaciones globales del Grupo se rigen, entre otras, por Leyes relativas a la protección del medioambiente (Leyes medioambientales) y a la seguridad y salud del trabajador (Leyes sobre seguridad laboral). El Grupo considera que cumple sustancialmente tales Leyes y que mantiene procedimientos diseñados para garantizar y fomentar su cumplimiento.

El Grupo ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medioambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo la normativa vigente al respecto. Durante el ejercicio 2002, el Grupo no ha considerado necesario registrar ninguna provisión para riesgos y gastos de carácter medioambiental, dado que, en opinión del Consejo de Administración de la Entidad dominante, no existen contingencias por este concepto que pudieran afectar significativamente a estas cuentas anuales.

5. Deudas del estado

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados es la siguiente:

	En miles de euros	
	2002	2001
Cartera de renta fija:		
De inversión ordinaria		
–Letras del Tesoro	319.002	271.101
–Otras deudas anotadas	730.332	1.074.119
	1.049.334	1.345.220
De inversión a vencimiento		
–Letras del Tesoro	30.994	60.173
–Otras deudas anotadas	854.984	594.888
	885.978	655.061
De negociación		
–Letras del Tesoro	19.753	33.166
–Otras deudas anotadas	27.750	–
	47.503	33.166
	1.982.815	2.033.447

Al 31 de diciembre de 2002, las plusvalías latentes correspondientes a los valores asignados a la cartera de inversión a vencimiento y de inversión ordinaria, sin considerar las plusvalías correspondientes a valores cedidos a terceros, ascienden a 15.259 y 4.158 miles de euros, respectivamente (8.988 y 5.485 miles de euros al 31 de diciembre de 2001). El tipo de interés anual durante el ejercicio 2002 de las Letras del Tesoro ha estado comprendido entre el 2,72% y el 4,06% (entre el 2,98% y el 5,07% durante el ejercicio 2001). De estos activos, y de los adquiridos temporalmente a entidades de crédito (Nota 6), el Grupo tenía cedidos a clientes con compromiso de recompra al 31 de diciembre de 2002 un importe nominal de 238.355 miles de euros (232.925 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).

El tipo de interés nominal de Otras deudas anotadas al cierre del ejercicio 2002 varía entre el 3,00% y el 10,90% (entre el 3,00% y el 11,30% en el ejercicio 2001). De estos títulos y de los adquiridos temporalmente a entidades de crédito (Nota 6), el Grupo tenía cedidos a clientes con compromiso de recompra al 31 de diciembre de 2002 un importe nominal de 2.522.007 miles de euros (2.166.480 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).

El desglose de este capítulo por plazos de vencimiento residual al 31 de diciembre de 2002 y 2001 es el siguiente:

	En miles de euros				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2002					
Inversión ordinaria:					
–Letras del Tesoro	78.498	236.165	4.339	–	319.002
–Otras deudas anotadas	37.631	227	243.126	449.348	730.332
Inversión a vencimiento:					
–Letras del Tesoro	30.994	–	–	–	30.994
–Otras deudas anotadas	252.648	125.275	474.746	2.315	854.984
Negociación:					
–Letras del Tesoro	–	19.753	–	–	19.753
–Otras deudas anotadas	–	–	–	27.750	27.750
	399.771	381.420	722.211	479.413	1.982.815
Saldos al 31 de diciembre de 2001					
Inversión ordinaria:					
–Letras del Tesoro	43.728	218.776	8.597	–	271.101
–Otras deudas anotadas	73.486	128.816	407.610	464.207	1.074.119
Inversión a vencimiento:					
–Letras del Tesoro	–	30.144	30.029	–	60.173
–Otras deudas anotadas	–	–	592.566	2.322	594.888
Negociación	–	–	33.166	–	33.166
	117.214	377.736	1.071.968	466.529	2.033.447

Los beneficios netos por ventas y amortización de valores, de la cartera de inversión ordinaria en el ejercicio 2002 han ascendido a 5.225 miles de euros (584 miles de euros en el ejercicio 2001) y figuran registrados en el capítulo “Resultados de operaciones financieras” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.

6. Entidades de crédito - Activo

El desglose del saldo de este epígrafe, atendiendo a la moneda de contratación y a su naturaleza, es el siguiente:

	En miles de euros	
	2002	2001
Por moneda:		
En euros	1.111.290	1.550.389
En moneda extranjera	18.541	26.640
	1.129.831	1.577.029
Por naturaleza:		
A la vista:		
–Cuentas mutuas	2.465	–
–Otras cuentas	2.633	3.926
	5.098	3.926
Otros créditos:		
–Depósitos de entidades de crédito y financieras	50.751	359.030
–Adquisición temporal de activos	1.065.064	1.149.690
–Otras cuentas	8.979	64.476
–Menos: Fondos de riesgo país	(61)	(93)
	1.124.733	1.573.103
	1.129.831	1.577.029

A continuación se indica el desglose por plazos de vencimiento residual, así como los tipos de interés medios al cierre de cada ejercicio, del epígrafe “Otros créditos” sin considerar el saldo de la cuenta “Fondos de insolvencias”:

	En miles de euros				Total	Tipo de interés medio al cierre de cada ejercicio
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años		
Saldos al 31 de diciembre de 2002						
Depósitos de entidades de crédito y financieras	3.255	3.378	24.474	19.644	50.751	3,53%
Adquisición temporal de activos	1.065.064	—	—	—	1.065.064	3,06%
Otras cuentas	8.979	—	—	—	8.979	—
	1.077.298	3.378	24.474	19.644	1.124.794	
Saldos al 31 de diciembre de 2001						
Depósitos de entidades de crédito y financieras	323.744	658	21.607	13.021	359.030	3,38%
Adquisición temporal de activos	1.018.007	131.683	—	—	1.149.690	3,59%
Otras cuentas	29.870	—	34.606	—	64.476	—
	1.371.621	132.341	56.213	13.021	1.573.196	

7. Créditos sobre clientes

La composición de este capítulo, atendiendo a la moneda de contratación, al sector que lo origina y a la modalidad y situación del crédito de las operaciones, es la siguiente:

	En miles de euros	
	2002	2001
Por moneda:		
En euros	8.118.850	7.216.011
En moneda extranjera	24.858	38.693
	8.143.708	7.254.704
Por sectores:		
Administraciones Públicas	250.887	244.350
Otros sectores residentes	8.016.357	7.087.685
No residentes	22.705	37.023
Menos: Fondos de insolvencias	(146.136)	(114.340)
Menos: Fondos de riesgo país	(105)	(14)
	8.143.708	7.254.704
Por modalidad y situación del crédito:		
Cartera comercial	206.399	253.820
Deudores con garantía real	5.380.367	4.320.876
Otros deudores a plazo	2.396.258	2.478.540
Deudores a la vista y varios	201.844	209.540
Arrendamientos financieros	65.146	67.249
Activos dudosos	39.935	39.033
	8.289.949	7.369.058
Menos: Fondos de insolvencias	(146.136)	(114.340)
Menos: Fondos de riesgo país	(105)	(14)
	8.143.708	7.254.704

Los bienes cedidos en régimen de arrendamiento financiero se reflejan en la cuenta “Arrendamientos financieros” del detalle anterior por el principal de las cuotas pendientes de vencimiento más el valor residual sobre el que se efectúe la opción de compra, sin incluir las cargas financieras ni el Impuesto sobre el Valor Añadido.



A continuación se indica el desglose de estos capítulos, sin considerar los Fondos de insolvencias y Fondos de riesgo país atendiendo al plazo de vencimiento residual de las operaciones:

	En miles de euros	
	2002	2001
Por plazo de vencimiento:		
Hasta 3 meses.	742.978	930.420
Entre 3 meses y 1 año.	762.816	875.144
Entre 1 año y 5 años	2.293.131	2.030.308
Más de 5 años	4.491.024	3.533.186
	8.289.949	7.369.058

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, no existen créditos concedidos a clientes con duración indeterminada.

En los ejercicios 2000 y 1999, el Grupo realizó sendos programas de titulización de activos mediante la emisión de Bonos por valor nominal de 15.025 miles de euros y de Participaciones hipotecarias por un valor nominal de 150.253 miles de euros. Estas emisiones fueron transmitidas, respectivamente, la del ejercicio 2000 a la sociedad gestora "Ahorro y Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A." que la ha suscrito en nombre de "A y T3 Fondo de titulización PYME-ICO" y la del ejercicio 1999 a la sociedad "Titulización de Activos, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. que la ha suscrito en nombre de TDA8, Fondo de Titulización Hipotecaria". Estas emisiones están aseguradas por la Entidad dominante, que ha concedido a dichos fondos préstamos subordinados por importes de 1.394 miles de euros y 1.040 miles de euros, respectivamente.

Fondos de insolvencias

El detalle de los Fondos de Insolvencias correspondientes a créditos sobre clientes al 31 de diciembre de 2002 y 2001 es el siguiente:

	En miles de euros	
	2002	2001
Fondo de Cobertura específica	16.829	18.897
Fondo de Cobertura genérica	62.355	54.888
Fondo de Cobertura estadística	66.952	40.555
	146.136	114.340

El movimiento producido durante los ejercicios 2002 y 2001 en esta cuenta se muestra a continuación:

	En miles de euros	
	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	114.340	85.716
Dotación con cargo a los resultados del ejercicio	40.112	41.170
Fondos disponibles de ejercicios anteriores	(2.400)	(7.467)
	37.712	33.703
Cancelaciones por trasposos a créditos en suspenso y otros	(4.721)	(3.744)
Fondos de insolvencias aplicados a inmuebles adjudicados (Nota 13)	(1.195)	(1.335)
Saldo al cierre del ejercicio	146.136	114.340

Los activos en suspenso recuperados en el ejercicio 2002 ascienden a 2.797 miles de euros (3.973 miles de euros en 2001) y se presentan reduciendo el saldo del capítulo "Amortizaciones y provisiones para insolvencias" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas. En este capítulo también se recogen las amortizaciones de créditos considerados directamente como fallidos, 77 y 88 miles de euros, respectivamente, en cada ejercicio.

8. Obligaciones y otros valores de renta fija

Este capítulo de los balances de situación consolidados está integrado en su totalidad por valores pertenecientes a la cartera de inversión ordinaria.

La composición del saldo de este capítulo por moneda, admisión o no a cotización, tipo de cartera, naturaleza y sector que lo origina, es la siguiente:

	En miles de euros	
	2002	2001
Por moneda:		
En euros	153.019	175.166
En moneda extranjera	6.116	6.116
	159.135	181.282
Por cotización:		
Cotizados	152.243	175.166
No cotizados	6.892	6.116
	159.135	181.282
Por tipo de cartera:		
De inversión ordinaria	140.090	181.282
De negociación	19.045	–
	159.135	181.282
Por naturaleza:		
Fondos Públicos	19.821	2
Bonos y obligaciones	139.314	181.280
	159.135	181.282
Por sectores:		
Administraciones Públicas no residentes	19.836	837
Entidades de crédito residentes	394	343
Otros sectores residentes	73.649	85.801
Otros sectores no residentes	66.606	95.609
	160.485	182.590
Menos: Fondos de insolvencias	(1.350)	(1.308)
	159.135	181.282

Al 31 de diciembre de 2002 en el epígrafe de “Otros sectores residentes” se incluyen bonos de titulización hipotecaria emitidos por la Entidad dominante (Nota 7) por importe de 72.094 miles de euros (85.801 miles de euros al 31 de diciembre de 2001). El tipo de interés nominal medio anual de los valores de renta fija en cartera al 31 de diciembre de 2002 oscila entre el 4,30% y el 6,75% (en 2001, entre el 4,30% y el 10,90%).

Al 31 de diciembre de 2002, las plusvalías latentes correspondientes a los valores de renta fija incluidos en este capítulo, sin considerar las plusvalías correspondientes a valores cedidos a terceros, ascienden a 2.242 miles de euros (1.580 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).

Del total de la cartera de valores de renta fija al 31 de diciembre de 2002, un importe de 10.723 miles de euros tiene previsto su vencimiento a corto plazo (al 31 de diciembre de 2001, 48.045 miles de euros).

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo durante los ejercicios 2002 y 2001, sin considerar los Fondos de insolvencias, se muestra a continuación:

	En miles de euros	
	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	182.590	209.470
Compras	184.892	333.754
Ventas	(158.037)	(335.449)
Amortizaciones	(48.799)	(25.247)
Traspasos, canjes y otros	(161)	62
Saldo al cierre del ejercicio	160.485	182.590

Los beneficios netos por ventas y amortizaciones de obligaciones y otros valores de renta fija en el ejercicio 2002 han ascendido a 396 miles de euros (419 miles de euros en el ejercicio 2001) y figuran registrados en el capítulo “Resultados de operaciones financieras” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.



9. Acciones y otros títulos de renta variable

Este capítulo recoge las acciones de sociedades en las que el Grupo posee una participación inferior al 20% (3% si cotizan en Bolsa) y que no tienen el carácter de inversión permanente, así como las participaciones en fondos de inversión mobiliaria. La totalidad de los títulos incluidos en este capítulo al cierre del ejercicio, pertenecen a la cartera de inversión ordinaria.

El desglose del saldo de este capítulo en función de la moneda de contratación, de su admisión o no a cotización y por sectores se indica a continuación:

	En miles de euros	
	2002	2001
Por moneda:		
En euros	179.270	253.352
En moneda extranjera	8.821	20.536
	188.091	273.888
Por cotización:		
Cotizados	78.040	162.980
No cotizados	110.051	110.908
	188.091	273.888
Por sectores:		
Entidades de crédito	68.527	102.341
Otros sectores residentes	179.572	187.250
No residentes	9.320	21.035
	257.419	310.626
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(69.328)	(36.738)
	188.091	273.888

A continuación se indica el movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo durante los ejercicios 2002 y 2001, sin considerar el fondo de fluctuación de valores:

	En miles de euros	
	2002	2001
Saldos al inicio del ejercicio	310.626	320.610
Compras	229.590	535.475
Ventas, reducciones, canjes y otros	(282.824)	(533.406)
Traspasos (Nota 10)	27	(12.053)
Saldo al cierre del ejercicio	257.419	310.626

En el Anexo III se incluye un detalle de las principales inversiones mantenidas al cierre del ejercicio y los datos más relevantes de éstas. Las adquisiciones relevantes del ejercicio de participaciones directas o indirectas, los porcentajes adquiridos (netos de posteriores ventas) y las fechas de notificación a las mismas (en cumplimiento de lo dispuesto en el art. 86 de la Ley de Sociedades Anónimas) se indican en el Anexo IV.

Los beneficios netos del ejercicio 2002 por valoración y ventas de acciones de la cartera de inversión ordinaria han ascendido a 148.270 miles de euros y los resultados de la cartera de negociación han supuesto unas pérdidas de 6.037 miles de euros. (En el ejercicio 2001, se obtuvieron beneficios por importe de 189.530 miles de euros y pérdidas por importe de 4.183 miles de euros, respectivamente). Estos resultados figuran registrados en el capítulo "Resultados de operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.

El valor de cotización en Bolsa de las acciones y otros títulos de renta variable incluidos en este capítulo al 31 de diciembre de 2002, excede de su correspondiente valor en libros en 163.355 miles de euros (616.409 miles de euros, al 31 de diciembre de 2001).

El movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta “Fondo de fluctuación de valores” durante los ejercicios 2002 y 2001 se indica a continuación:

	En miles de euros	
	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	36.738	24.750
Dotación con cargo a los resultados del ejercicio	37.851	18.164
Fondos disponibles de ejercicios anteriores	(1.599)	(5.903)
	36.252	12.261
Traspasos, utilizaciones y otros	(3.662)	(273)
Saldo al cierre del ejercicio	69.328	36.738

10. Participaciones

Este capítulo recoge las participaciones en el capital de las sociedades no incluidas en consolidación por integración global o proporcional que, sin constituir una unidad de decisión, mantienen con el Grupo una vinculación duradera (de acuerdo con el apartado 2 del artículo 185 de la Ley de Sociedades Anónimas y con la Circular 4/1991 de Banco de España) y en las que, en general, se posee una participación de entre el 20% (3% si cotizan en Bolsa) y el 50%. Estas participaciones se valoran, en general, por el método de puesta en equivalencia. En el Anexo II se indican las participaciones mantenidas al cierre del ejercicio, tanto las consolidadas como las no consolidadas, incluyéndose los porcentajes de participación, directa e indirecta, y otra información relevante.

El detalle de los títulos de este capítulo en función de la moneda y de su admisión o no a cotización es el siguiente:

	En miles de euros	
	2002	2001
Por moneda:		
En euros	999.545	838.515
En moneda extranjera	620	1.433
	1.000.165	839.948
Por cotización:		
Cotizados	856.628	729.642
No cotizados	143.537	111.985
	1.000.165	841.627
Menos: Fondo de fluctuación de valores.	—	(1.679)
	1.000.165	839.948

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, se indica a continuación:

	En miles de euros	
	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	841.627	837.896
Compras y ampliaciones de capital.	147.336	30.172
Ventas, reducciones y canjes.	(9.189)	(5.548)
Traspasos (Nota 9).	(27)	12.053
Efecto de la puesta en equivalencia.	20.418	(32.946)
Saldo al cierre del ejercicio	1.000.165	841.627

En el ejercicio 2002 no se han generado resultados por ventas de acciones de este epígrafe. Los resultados netos por ventas de acciones de este epígrafe en el ejercicio 2001 ascendieron a 6 miles de euros y figuran registrados en el capítulo “Beneficios extraordinarios” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el Anexo IV se indican las notificaciones efectuadas por el Grupo en los ejercicios 2002 y 2001 en cumplimiento del artículo 86 de la Ley de Sociedades Anónimas, respecto a las adquisiciones de participaciones.



Al 31 de diciembre de 2001 determinados títulos de esta cartera con un valor nominal de 72.488 miles de euros se encontraban pignorados en garantía de las obligaciones contraídas con Banco de España como consecuencia de la predistribución de euros a Bilbao Bizkaia Kutxa. En el ejercicio 2002, la Entidad ha liquidado las obligaciones por este concepto, aunque se mantienen las garantías para cubrir obligaciones que se pudieran derivar de la operativa con Banco de España.

11. Participaciones en empresas del grupo

Este capítulo recoge la inversión, valorada por el método de puesta en equivalencia, en sociedades participadas en más de un 50% que no se consolidan por integración global o proporcional por no estar su actividad directamente relacionada con la del Grupo. En el Anexo I se indican los porcentajes de participación, directa e indirecta, y otra información relevante de las participaciones en empresas del Grupo.

A continuación se indica el movimiento que se ha producido en este capítulo durante los ejercicios 2002 y 2001:

	En miles de euros	
	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	1.128	1.033
Bajas, reducciones y otros.	(200)	-
Efecto de la puesta en equivalencia.	133	95
Saldo al cierre del ejercicio	1.061	1.128

12. Fondo de comercio de consolidación y diferencia negativa de consolidación

El movimiento de estos epígrafes durante los ejercicios 2002 y 2001 ha sido el siguiente:

	En miles de euros	
	2002	2001
Fondo de comercio de consolidación		
Saldo al inicio del ejercicio	298.151	305.296
Adquisición de nuevas participaciones	147.389	10.927
Bajas de participaciones	(511)	-
Amortización	(22.984)	(18.072)
Saldo al cierre del ejercicio	422.045	298.151
Diferencia negativa de consolidación		
Saldo al inicio del ejercicio	3.712	1.839
Adquisición de nuevas participaciones	95	1.873
Bajas de participaciones	(270)	-
Saldo al cierre del ejercicio	3.537	3.712

El detalle del saldo al 31 de diciembre de 2002 y 2001 del epígrafe “Fondo de comercio de consolidación” por las sociedades que lo originan es el siguiente:

	En miles de euros	
	2002	2001
Iberdrola, S.A.	236.231	249.815
Banco Guipuzcoano, S.A.	28.374	30.032
Europistas C.E., S.A.	5.516	7.688
Transportes Azkar, S.A.	9.358	9.874
Gas Natural SDG, S.A.	141.823	-
Otros	743	742
	422.045	298.151

Para los fondos de comercio de consolidación correspondientes a Iberdrola, S.A., Banco Guipuzcoano, S.A., Transportes Azkar, S.A. y Gas Natural SDG, S.A. se ha establecido un período máximo de amortización de 20 años (Nota 4,ñ).

13. Activos materiales

La composición de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos es la siguiente:

	En miles de euros	
	2002	2001
Inmovilizado neto afecto a la actividad financiera.	257.803	259.020
Inmovilizado neto afecto a la Obra Benéfico-Social (Nota 19)	84.109	84.085
Provisiones para pérdidas en la realización de inmovilizado	(8.327)	(9.909)
	333.585	333.196

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2002 y 2001 en las cuentas de inmovilizado material y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente:

	En miles de euros				
	Inmuebles afectos a la actividad financiera	Inmuebles afectos a la Obra Benéfico Social	Mobiliario, instalaciones y equipo de proceso de datos afectos a la actividad financiera	Mobiliario e instalaciones afectos a la Obra Benéfico Social	Total
COSTE REGULARIZADO Y ACTUALIZADO					
Saldo al 31 de diciembre de 2000.	273.361	105.267	266.897	30.634	676.159
Adiciones	12.861	2.694	38.350	1.486	55.391
Salidas por bajas o reducciones	(6.540)	(164)	(135)	(9)	(6.848)
Traspasos.	(2.845)	(67)	2.912	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2001.	276.837	107.730	308.024	32.111	724.702
Adiciones	13.039	1.319	23.073	3.812	41.243
Salidas por bajas o reducciones	(5.266)	(41)	(262)	(53)	(5.622)
Traspasos.	(182)	182	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2002.	284.428	109.190	330.835	35.870	760.323
AMORTIZACION ACUMULADA					
Saldo al 31 de diciembre de 2000.	82.489	30.693	211.413	19.954	344.549
Dotación del ejercicio	6.988	2.662	25.624	2.482	37.756
Salidas por bajas o reducciones	(600)	—	(99)	(9)	(708)
Aumentos (Disminuciones) por traspasos	26	(26)	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2001.	88.903	33.329	236.938	22.427	381.597
Dotación del ejercicio	6.990	2.659	26.522	2.549	38.720
Salidas por bajas o reducciones	(1.731)	—	(158)	(17)	(1.906)
Aumentos (Disminuciones) por traspasos	(4)	4	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2002.	94.158	35.992	263.302	24.959	418.411

En 1996, la Entidad dominante actualizó sus inmuebles, excepto los procedentes de adjudicación de créditos, al amparo de la Norma Foral 6/1996 de la Diputación Foral de Bizkaia, de 5 de diciembre aplicando los coeficientes máximos autorizados por la mencionada Norma Foral, con el límite de su valor de mercado, estimado en base a las tasaciones disponibles. El efecto de la actualización realizada ha supuesto en 2002 un aumento en las amortizaciones del inmovilizado de 1.607 miles de euros (en 2001, 1.644 miles de euros). La plusvalía neta resultante de la actualización del inmovilizado material afecto a la actividad financiera, por importe de 27.685 miles de euros, se abonó a la cuenta “Reservas de revalorización - Norma Foral 6/1996” (Nota 22) y la del inmovilizado afecto a la Obra Benéfico-Social, por importe de 11.960 miles de euros, se abonó a la cuenta “Materialización en inmuebles del Fondo Obra Benéfico-Social”.

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, el coste actualizado de los inmuebles incluye 110.618 y 107.595 miles de euros, respectivamente, que corresponden al valor de los terrenos sobre los que se encuentran construidos. Al 31 de diciembre de 2002 y 2001 existe inmovilizado material con un coste revalorizado de 217.039 y 203.847 miles de euros, respectivamente, que está totalmente amortizado y que todavía está en uso. Asimismo, en el capítulo de Inmuebles afectos a la actividad financiera se incluyen Inmuebles adjudicados en pago de deudas por un saldo contable al 31 de



diciembre de 2002 de 7.846 miles de euros (9.210 miles de euros al 31 de diciembre de 2001). Adicionalmente, estos activos están cubiertos mediante las Provisiones para pérdidas en la realización de inmovilizado por importe de 6.462 miles de euros (8.058 miles de euros en 2001).

Los beneficios netos obtenidos en la venta de activos materiales en los ejercicios 2002 y 2001 han ascendido a 23.174 y 4.541 miles de euros, respectivamente, y figuran registrados en el epígrafe “Beneficios extraordinarios” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.

Existen determinados inmuebles y solares que no son utilizados por el Grupo para el ejercicio de su actividad, cuyo valor contable neto de amortizaciones al 31 de diciembre de 2002 y 2001 asciende a 19.102 y 20.349 miles de euros, respectivamente.

El movimiento de la provisión para pérdidas en la realización del inmovilizado registrado en los ejercicios 2002 y 2001 se muestra a continuación:

	En miles de euros	
	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	9.909	13.083
Dotación neta con cargo a los resultados del ejercicio	60	53
Fondos disponibles de ejercicios anteriores	(2.779)	(4.465)
	(2.719)	(4.412)
Fondos de insolvencias aplicados a inmuebles adjudicados (Nota 7)	1.195	1.335
Otros movimientos	(58)	(97)
Saldo al cierre del ejercicio	8.327	9.909

14. Otros activos

A continuación se presenta el detalle de este capítulo de los balances de situación consolidados al cierre del ejercicio:

	En miles de euros	
	2002	2001
Cheques a cargo entidades de crédito	12.668	46.415
Impuestos sobre beneficios anticipado (Nota 23)	17.952	21.876
Operaciones financieras pendientes de liquidar	930	19.558
Operaciones en camino	4.369	4.520
Cupón corrido en adquisiciones y cesiones de títulos de renta fija	29.793	28.326
Primas de opciones compradas	23.458	18.797
Fianzas dadas en efectivo	27.126	18.302
Beneficios latentes por rectificaciones de intereses en operaciones de cobertura	8.708	4.498
Otros conceptos	15.066	21.512
	140.070	183.804

15. Cuentas de periodificación de activo

La composición de este capítulo de los balances de situación consolidados es la siguiente:

	En miles de euros	
	2002	2001
Intereses anticipados de recursos tomados a descuento	3.467	2.095
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento:		
–De Banco de España	101	105
–De entidades de crédito	3.399	3.434
–De inversiones crediticias	23.039	29.331
–De la cartera de renta fija y variable	88.524	95.672
	115.063	128.542
Gastos pagados no devengados	1.268	1.124
Otras periodificaciones	8.415	2.712
	128.213	134.473

16. Entidades de crédito-pasivo

A continuación se indica la composición de este capítulo, atendiendo a la moneda de contratación y a la naturaleza de las operaciones:

	En miles de euros	
	2002	2001
Por moneda:		
En euros	82.523	48.523
En moneda extranjera	1.937	2.122
	84.460	50.645
Por naturaleza:		
A la vista		
–Cuentas mutuas	–	4.644
–Otras cuentas	3.422	3.027
Otros débitos		
–Cuentas a plazo	81.038	42.974
	84.460	50.645

El desglose por plazos de vencimiento del saldo del epígrafe “Otros débitos-Cuentas a plazo”, así como los tipos de interés medios al cierre de cada ejercicio, se indican a continuación:

	En miles de euros				Tipo de interés medio
	Hasta 3 Meses	Entre 1 Año y 5 Años	Más de 5 años	Total	
Saldos al 31 de diciembre de 2002.	2.138	11	78.889	81.038	3,16%
Saldos al 31 de diciembre de 2001.	2.082	–	40.892	42.974	3,66%



17. Débitos a clientes

La composición de este capítulo, atendiendo a la moneda de contratación, sector y vencimiento, se indica a continuación:

	En miles de euros	
	2002	2001
Por moneda:		
En euros	11.358.398	10.535.403
En moneda extranjera	17.087	17.538
	11.375.485	10.552.941
Por sectores:		
Administraciones Públicas	1.012.283	860.437
Otros sectores residentes		
–Cuentas corrientes	1.132.567	1.173.144
–Cuentas de ahorro	2.622.501	2.428.058
–Imposiciones a plazo	3.747.098	3.487.941
–Cesión temporal de activos.	2.789.067	2.353.685
	10.291.233	9.442.828
No residentes	71.969	249.676
	11.375.485	10.552.941
Por vencimiento:		
–A la vista	4.530.604	4.222.442
–A plazo	6.844.881	6.330.499
	11.375.485	10.552.941

El desglose por vencimientos de los saldos a plazo se indica a continuación:

	En miles de euros	
	2002	2001
Depósitos de ahorro - A plazo		
Hasta 3 meses.	1.514.171	1.387.564
Entre 3 meses y 1 año.	1.479.311	1.634.102
Entre 1 año y 5 años	1.009.353	725.938
Más de 5 años	420	910
	4.003.255	3.748.514
Otros débitos - A plazo		
Hasta 3 meses.	1.942.148	1.341.485
Entre 3 meses y 1 año.	394.143	427.499
Entre 1 año y 5 años	80.508	361.383
Más de 5 años	424.827	451.618
	2.841.626	2.581.985
	6.844.881	6.330.499

18. Débitos representados por valores negociables

Este epígrafe recoge, al 31 de diciembre de 2002 y 2001, el importe nominal suscrito a esta fecha correspondiente al “Programa de Emisión de Pagarés BBK 1999”, que se renueva anualmente. Los pagarés emitidos al descuento al amparo de dicho programa tienen un valor nominal de 3.000 euros y están admitidos a negociación en el Mercado Secundario Organizado AIAF. Dicho programa establece un importe máximo de emisión de 600 millones de euros. A continuación se indica el detalle por plazos de vencimiento residual, así como los tipos de interés al cierre de cada ejercicio:

	En miles de euros		Total	Tipo de interés
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año		
Saldos al 31 de diciembre de 2002	475.338	148.611	623.949	2,31% - 4,00%
Saldos al 31 de diciembre de 2001	484.395	112.794	597.189	2,77% - 4,61%

19. Otros pasivos

La composición de este capítulo de los balances de situación consolidados es la siguiente:

	En miles de euros	
	2002	2001
Fondo de la Obra Benéfico-Social:		
–Materialización en inmovilizado (Nota 13)	84.109	84.085
–Otros conceptos	28.919	13.842
	113.028	97.927
Opciones emitidas	21.714	28.135
Cuentas especiales	49.487	148.414
Pérdidas potenciales por rectificaciones de intereses en operaciones de futuro de cobertura	10.397	10.139
Cuentas de recaudación	119.913	126.034
Bloqueo de beneficios	6.921	10.525
Acreedores por depósitos de futuros financieros	25.852	16.310
Euros entregados a clientes	–	8.254
Otros conceptos	8.751	11.174
	243.035	358.985
	356.063	456.912

En el ejercicio 2002 se ha incorporado al Fondo de la Obra Benéfico-Social un importe de 78.130 miles de euros correspondiente a la distribución de resultados del ejercicio anterior.

En el ejercicio 2000, el Grupo vendió títulos de renta fija de la cartera de inversión a vencimiento obteniendo un beneficio de 9.903 miles de euros, que se registraron en el epígrafe de Beneficios extraordinarios. De acuerdo con los criterios indicados en la Nota 4, f), el beneficio obtenido debe periodificarse a lo largo de la vida residual de los títulos, por lo que se estableció una provisión para el bloqueo de los beneficios obtenidos con cargo a resultados extraordinarios por el mismo importe que el resultado obtenido. El importe pendiente de imputar a resultados de la mencionada provisión se incluye dentro de la cuenta Bloqueo de beneficios.



20. Cuentas de periodificación de pasivo

La composición de este capítulo de los balances de situación consolidados es la siguiente:

	En miles de euros	
	2002	2001
Productos no devengados de operaciones tomadas a descuento:		
–De pagarés y efectos del sector privado	973	1.322
–De otras inversiones	526	484
	1.499	1.806
Devengo de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento:		
–De entidades de crédito	205	46
–De acreedores, Administraciones Públicas	973	898
–De acreedores, otros sectores residentes	53.994	51.695
–De cesión temporal de activos, sector residente	71.782	72.843
–De acreedores no residentes	377	890
	127.331	126.372
Gastos devengados no vencidos	11.279	11.689
Otras periodificaciones	2.486	3.312
	142.595	143.179

21. Provisiones para riesgos y cargas

Los movimientos habidos durante 2002 y 2001 en este capítulo, se muestran a continuación:

	En miles de euros				
	Fondo de Pensionistas	Fondo de insolvencias de riesgos de firma	Provisiones por operaciones de futuro	Otras provisiones	Total otras provisiones
Saldo al 31 de diciembre de 2000	7.285	9.051	-	75.840	84.891
Dotaciones netas con cargo a resultados	10.027	5.244	–	48.364	53.608
Dotaciones con cargo a reservas (Notas 4,k y 22)	18.700	–	–	–	–
Fondos disponibles de ejercicios anteriores	–	(582)	–	(14.160)	(14.742)
Trasposos, utilizaciones y otros movimientos	(2.115)	32	–	(8.203)	(8.171)
Saldo al 31 de diciembre de 2001	33.897	13.745	–	101.841	115.586
Dotaciones netas con cargo a resultados	9.848	3.902	1.155	4.146	9.203
Dotaciones con cargo a reservas (Notas 4,k y 22)	(189)	–	–	–	–
Fondos disponibles de ejercicios anteriores	(1.100)	(619)	–	(7.314)	(7.933)
Trasposos, utilizaciones y otros movimientos	(5.665)	(83)	–	(10.018)	(10.101)
Saldo al 31 de diciembre de 2002	36.791	16.945	1.155	88.655	106.755

a) Fondo de pensionistas

El detalle de los fondos de pensionistas internos constituidos al 31 de diciembre de 2002 y 2001 se muestra a continuación:

	En miles de euros	
	2002	2001
Obsequio de jubilación y Otros compromisos	17.781	8.149
Compromisos por acuerdos de jubilación anticipada	19.010	25.748
	36.791	33.897

Compromisos por pensiones y similares

Como se indica en la Nota 4, k), al 31 de diciembre de 2002 y de 2001 la Entidad dominante tiene externizados en Entidades de Previsión Social Voluntaria, constituidas a tal fin, sus compromisos por pensiones con todo su personal. Los compromisos con los beneficiarios del sistema de prestación definida, que afectan básicamente al personal jubilado con anterioridad al 31 de julio de 1996 y a los beneficiarios de prestaciones por invalidez y viudedad u orfandad por fallecimiento del personal en activo, están cubiertos en Gauzatu EPSV y los compromisos con los beneficiarios del sistema de aportación definida (personal en activo y personal pasivo jubilado con posterioridad al 31 de julio de 1996) se recogen en Hazia EPSV.

El patrimonio de Gauzatu EPSV al 31 de diciembre de 2002 asciende a 218.311 miles de euros (225.434 miles de euros al 31 de diciembre de 2001). El valor actual de los compromisos devengados correspondientes a los beneficiarios del sistema de prestación definida, 672 partícipes, asciende al 31 de diciembre de 2002 a 209.779 miles de euros (213.788 miles de euros al 31 de diciembre de 2001). Asimismo, el valor actual de los compromisos por riesgo de fallecimiento e invalidez del personal en activo asciende al 31 de diciembre de 2002 a 1.924 miles de euros. Adicionalmente, en dicha EPSV se incluyen también las prestaciones salariales correspondientes a una parte del personal acogido a jubilaciones anticipadas, cuyo valor actual al 31 de diciembre de 2002 asciende a 856 miles de euros (2.724 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).

Estos importes han sido obtenidos en base a estudios actuariales efectuados por actuarios independientes, utilizando en sus cálculos las tablas de mortalidad GRM/F 80 (corregidas), por considerar que son las que más se adecuan a los datos de experiencia propia, según estudio realizado por dichos expertos actuariales. Otras bases técnicas utilizadas en dichos estudios actuariales son:

Tipo de interés técnico	5%
Tasa de revisión de pensiones	2%
I.P.C. anual acumulativo a largo plazo	2%
Tasa de crecimiento de salarios	2%
Tablas de invalidez	EVKM/F90

En 2002 la Entidad dominante de acuerdo con el R.D. 1588/1999, ha completado la externización de sus compromisos por pensiones y similares, excepto por lo indicado en el párrafo siguiente.

Se mantienen como fondo interno de pensionistas los compromisos en concepto de obsequio de jubilación correspondientes al personal en activo incorporado en la Entidad con anterioridad a la fecha de entrada en vigor del R.D. 1588/1999. A estos efectos se ha tramitado la preceptiva autorización ante el Ministerio de Economía y Hacienda a través del Banco de España. El plazo para la resolución de dicha solicitud es de 6 meses, a contar desde la fecha de su recepción.

El valor actual de los compromisos por obsequio de jubilación correspondientes al personal en activo al 31 de diciembre de 2002 y 2001 asciende a 8.773 y 8.149 miles de euros, respectivamente y han sido estimados en base al cálculo realizado por expertos actuariales utilizando tablas de mortalidad PER 2000 M/F (Cartera), combinadas con EVKM/F 90 corregidas y un tipo de interés técnico del 4%. El resto de las hipótesis son similares a las aplicables para el cálculo de los fondos de pensiones externos indicados anteriormente.

Adicionalmente, la Entidad dominante ha iniciado la constitución de un fondo especial destinado a complementar los pasivos por pensiones y similares. Este fondo se ha calculado en aplicación de las hipótesis establecidas en la Circular 4/1991 de Banco de España y, acogiéndose al calendario de cobertura autorizado por el R.D. 1588/1999, quedará totalmente constituido en 2009.

Compromisos por acuerdos de jubilación anticipada

La Entidad dominante dotó en 2001 con cargo a resultados del ejercicio los compromisos adquiridos en firme con 66 empleados por acuerdos de jubilación anticipada por importe de 8.891 miles de euros. El importe de estos compromisos que se encuentran pendientes de pago al 31 de diciembre de 2002 asciende a 3.662 miles de euros (7.048 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).

Asimismo, de acuerdo con la autorización expresa de Banco de España, se dotó en 2001 con cargo a Reservas de la Entidad dominante un fondo por importe de 18.700 miles de euros (Notas 4,k y 22), que correspondía al coste estimado de otros planes de jubilación anticipada que se formalizarían durante el primer trimestre de 2002. En el ejercicio 2002, se han materializado los acuerdos de jubilación anticipada con 62 empleados. El importe de estos compromisos que se encuentran pendientes de pago al 31 de diciembre de 2002, asciende a 15.348 miles de euros.

b) Otras provisiones

El saldo al 31 de diciembre de 2002 y 2001 del epígrafe "Otras provisiones - Fondos especiales" incluye, principalmente, la provisión constituida para cubrir gastos, quebrantos y minoraciones patrimoniales de origen mercantil que pudieran producirse en el futuro, eventuales compromisos sociales y otras circunstancias específicas a las que el Grupo se halla expuesto por el desarrollo de su actividad ordinaria.



Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2002 y 2001 el saldo de este epígrafe incluye la provisión constituida en las cuentas anuales consolidadas con cargo a Quebrantos extraordinarios del ejercicio 2001 por importe de 36.000 miles de euros y que está destinada a cubrir posibles riesgos que, en su caso, pudieran derivarse de determinadas inversiones de carácter estratégico mantenidas por el Grupo.

22. Reservas

La composición del saldo de estos capítulos de los balances de situación consolidados adjuntos es la siguiente:

	En miles de euros	
	2002	2001
Reservas:		
–Reserva por plusvalías de fusión	152.922	152.922
–Otras reservas	1.415.345	1.226.108
	1.568.267	1.379.030
Reservas de revalorización:		
–Actualización Norma Foral 6/1996	–	27.685
Reservas en sociedades consolidadas	61.041	71.987
Pérdidas en sociedades consolidadas	(100.845)	(102.877)
	1.528.463	1.375.825

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo durante los ejercicios 2002 y 2001 se muestra a continuación:

	En miles de euros			
	Reservas	Reservas de revalorización	Reservas y Pérdidas en sociedades consolidadas neto	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2000	1.175.622	27.685	55.701	1.259.008
Imputación de resultados del ejercicio 2000	181.058	–	6.993	188.051
Ajustes de consolidación atribuibles a la Entidad dominante	34.972	–	(34.972)	–
Constitución de fondo para jubilaciones anticipadas neto de impuestos (Notas 4,k y 21)	(12.622)	–	–	(12.622)
Otros movimientos	–	–	(58.612)	(58.612)
Saldo al 31 de diciembre de 2001	1.379.030	27.685	(30.890)	1.375.825
Imputación de resultados del ejercicio 2001	182.245	–	(21.176)	161.069
Ajustes de consolidación atribuibles a la Entidad dominante	(20.821)	–	20.821	–
Reversión del exceso de fondo para jubilaciones anticipadas neto de impuestos (Notas 4,k y 21)	128	–	–	128
Trasposos	27.685	(27.685)	–	–
Otros movimientos	–	–	(8.559)	(8.559)
Saldo al 31 de diciembre de 2002	1.568.267	–	(39.804)	1.528.463

Otros movimientos en 2002 y 2001 corresponden, básicamente, a minoraciones patrimoniales puestas de manifiesto en sociedades puestas en equivalencia que no han tenido efecto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

a) Recursos propios

La Circular 5/1993, de 26 de marzo que desarrolla la Ley 13/1992, de 1 de junio, de Recursos Propios y supervisión en base consolidada de las Entidades Financieras establece que los grupos consolidables de las entidades de crédito deberán mantener, en todo momento, un coeficiente de solvencia no inferior al 8% del riesgo de crédito ponderado de las cuentas patrimoniales, compromisos y demás cuentas de orden, así como del riesgo de tipo de cambio de su posición global neta en divisas, de las posiciones ponderadas en instrumentos derivados y de los riesgos derivados de la cartera de negociación.

Asimismo, la mencionada circular establece que las inmovilizaciones materiales netas y el conjunto de los riesgos de los grupos consolidables de entidades de crédito con una misma persona o grupo económico, no podrán exceder del 70% y del 25% de los recursos propios computables, respectivamente, estableciéndose también límites a las posiciones en divisas, los cuales se cumplen al 31 de diciembre de 2002 y 2001.

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001 los recursos propios efectivos del Grupo cumplen ampliamente la normativa del Banco de España y exceden en 589.300 y 474.728 miles de euros, respectivamente los mínimos requeridos. El coeficiente de solvencia del Grupo al 31 de diciembre de 2002 es el 15,01% (14,37% al 31 de diciembre de 2001).

b) Reserva por plusvalías de fusión

Como consecuencia de la fusión que dio origen a Bilbao Bizkaia Kutxa (Nota 1) en el ejercicio 1990, se afluaron y aplicaron determinadas plusvalías latentes, según el siguiente detalle:

	En miles de euros
Inmovilizado material	136.598
Acciones o participaciones	60.816
Menos: Aplicación a la cobertura parcial del pasivo por pensiones	(44.492)
Plusvalía registrada en "Reservas"	152.922
Plusvalía en inmuebles de la Obra Social, registrada en "Fondo Obra Benéfico-Social"	72.049
Plusvalía total	224.971

c) Otras reservas - Reserva para inversiones productivas

En el epígrafe de "Otras Reservas" se incluye la reserva constituida por la Entidad dominante para inversiones productivas con un saldo al 31 de diciembre de 2002 y 2001 de 93.650 miles de euros. De acuerdo con el artículo 39 de la Norma Foral 3/1996, de 26 de junio, del Impuesto de Sociedades de la Diputación Foral de Bizkaia, se establece la posibilidad de deducir de la cuota líquida el 10% de las cantidades que se destinen a una reserva especial denominada "Reserva para inversiones productivas". Esta reserva habrá de materializarse en la adquisición efectiva, en el plazo de dos años desde el cierre del ejercicio con cuyos beneficios se dota la reserva, de activos fijos materiales nuevos. Los activos han de afectarse al desarrollo de la explotación económica de la Entidad, manteniéndose en funcionamiento durante 5 años o durante su vida útil si ésta fuera inferior, no pudiendo ser objeto de transmisión, arrendamiento o cesión a terceros.

Esta cuenta tiene la consideración de reservas a todos los efectos. Transcurridos cinco años desde su materialización, esta reserva podrá aplicarse a la eliminación de resultados contables negativos.

d) Otras reservas - Reservas de Revalorización-Actualización Norma Foral 6/1996

La reserva de Actualización Norma Foral 6/1996, de 21 de noviembre de la Diputación Foral de Bizkaia, una vez transcurrido el plazo legalmente establecido para su comprobación por las autoridades fiscales, puede destinarse a la eliminación de resultados contables negativos o a reservas no distribuibles, en cuanto al saldo pendiente. El saldo de la cuenta no podrá repartirse ni distribuirse en ningún momento, salvo que se satisfagan los impuestos correspondientes. La Entidad dominante ha destinado el importe de esta reserva en 2002 a otras reservas indisponibles.

e) Reservas y Pérdidas en sociedades consolidadas

El desglose por sociedades de estos capítulos de los balances de situación consolidados adjuntos se indica a continuación:

	En miles de euros	
	2002	2001
Reservas en sociedades consolidadas		
Por integración global:		
–BBK Gestión S.A., S.G.I.I.C.(antes Bizkainvest, S.A., S.G.I.I.C)	1.555	1.557
–SERFINOR - Servicios Financieros del Norte, S.A.	1.317	1.329
–Kartera 1, S.L.	4.286	1.014
–Adefisa Leasing Establecimiento Financiero de Crédito, S.A.	840	988
–Gesfinor Administración, S.A.	622	622
–Arca, Banque du Pays Basque.	887	687
–Otras sociedades.	544	810
	10.051	7.007
Por integración proporcional	2.050	1.658



	En miles de euros	
	2002	2001
Por puesta en equivalencia:		
–Europistas, C.E., S.A.	24.796	45.336
–Infraestructuras Bilbaínas, S.A.	1.391	1.176
–Biharko, Vida y Pensiones, Cía de Seguros y Reaseguros, S.A.	3.650	2.034
–Construcción y Auxiliar de Ferrocarriles, S.A.	4.282	3.172
–Gabinete Egia, S.A. Correduría de Seguros	568	545
–Talde, S.A. Sociedad de Promoción y Desarrollo	1.233	1.015
–Cementos Lemona, S.A.	3.169	2.266
–Luzaro, S.P.E., S.A.	1.104	797
–Ingelectric Team, S.A.	8.208	6.558
–Otras sociedades.	539	423
	48.940	63.322
	61.041	71.987
Pérdidas en sociedades consolidadas		
Por puesta en equivalencia:		
–K-2000, S.A.	13.016	11.370
–Euskaltel, S.A.	29.094	22.007
–Iberdrola, S.A.	55.649	67.546
–Banco Guipuzcoano, S.A.	2.729	1.421
–Otras sociedades.	357	533
	100.845	102.877

23. Impuesto sobre sociedades y situación fiscal

El pasivo correspondiente a los impuestos que son de aplicación a las sociedades del Grupo se incluye en el epígrafe de “Otros pasivos” del balance de situación consolidado. En el cálculo del gasto por el Impuesto sobre sociedades del ejercicio se han tenido en consideración determinadas operaciones cuyo tratamiento a efectos de este impuesto difiere del contable. La conciliación entre el resultado contable consolidado de cada ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades prevista agregada de las sociedades del Grupo consolidadas es la siguiente:

	En miles de euros	
	2002	2001
Beneficio consolidado del ejercicio, antes de impuestos	330.271	304.942
Efecto neto de los ajustes de consolidación.	137.350	167.703
Diferencias permanentes:		
–Aumentos.	1.514	4.989
–Disminuciones.	(80.944)	(78.553)
Aumentos (Disminuciones) por diferencias temporales:		
–Con origen en el ejercicio.	14.493	13.074
–Con origen en ejercicios anteriores.	(26.680)	(34.590)
Compensación bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	(7)	(217)
Base imponible agregada de las sociedades del Grupo	375.997	377.348

Las diferencias temporales corresponden, básicamente, a las dotaciones no deducibles a provisiones y fondos específicos y han dado lugar a registrar un impuesto anticipado que se incluye en el epígrafe de “Otros activos” (Nota 14) o bien a la reversión de los impuestos anticipados generados en ejercicios anteriores por estos conceptos.

Las sociedades del Grupo prevén acogerse a los beneficios relativos a las bonificaciones y deducciones de la cuota del Impuesto sobre Sociedades previstos en la normativa de dicho Impuesto. En el cálculo del impuesto correspondiente al ejercicio 2002 se han incluido bonificaciones y deducciones por doble imposición, inversiones y formación de personal por un importe total de 59.227 miles de euros (59.250 miles de euros en 2001).

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001 Bilbao Kizkaia Kutxa tiene pendientes de aplicación las siguientes deducciones fiscales:

	Pendiente 31.12.2001	En miles de euros			Año generación	Ultimo año de aplicación
		Generando 2002	Aplicado 2002	Pendiente 31.12.2002		
Doble imposición de dividendos	17.599	80.305	(56.243)	41.661	2002	2017
Inversiones NF 9/95 y 10/2000	925	—	—	925	2001	2016
Formación de personal y otros	138	—	—	138	2001	2016
Aportaciones a sociedades y fondos de capital riesgo	419	—	—	419	2001	2016

En general, tanto la Entidad dominante como el resto de las sociedades consolidadas, tienen abiertos a inspección todos los ejercicios que, en base a lo establecido por la legislación fiscal aplicable a cada concepto impositivo, no se encuentran prescritos (últimos 3 ó 4 años).

Debido a las diferentes posibles interpretaciones de la normativa fiscal vigente aplicable a las operaciones realizadas por las entidades financieras, en el caso de una inspección podrían surgir pasivos fiscales de carácter contingente, cuyo importe no es posible cuantificar de una manera objetiva. No obstante, en opinión del Consejo de Administración de la Entidad dominante así como de sus asesores fiscales, la posibilidad de que se materialicen dichos pasivos contingentes es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a estas cuentas anuales.

24. Cuentas de orden

Este capítulo de los balances de situación consolidados incluye los principales compromisos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones del Grupo, según el siguiente detalle:

	En miles de euros	
	2002	2001
Pasivos contingentes:		
Fianzas, avales y cauciones	810.744	787.361
Activos afectos a diversas obligaciones	139	169
Otros pasivos contingentes	56.866	9.355
	867.749	796.885
Compromisos:		
Disponibles por terceros:		
—Por entidades de crédito	50.224	1.108
—Por el sector Administraciones Públicas	348.720	221.204
—Por otros sectores residentes	2.124.789	1.960.817
—Por no residentes	4.238	15.288
	2.527.971	2.198.417
Otros compromisos	234.518	211.786
	3.630.238	3.207.088



25. Operaciones de futuro

A continuación se presenta el desglose de los valores nominales o contractuales por tipos de productos derivados de las operaciones de futuro, que mantiene el Grupo al 31 de diciembre de 2002 y 2001, y que se incluyen en otras cuentas de orden:

	En miles de euros	
	2002	2001
Compraventas de divisas no vencidas:		
–Hasta dos días hábiles	9.197	18.094
–A plazo superior a dos días hábiles	88.383	139.893
	97.580	157.987
Compraventas no vencidas de activos financieros:		
–Compras al contado de deuda anotada pendientes de ejecución	18.000	–
–Ventas a plazo de deuda anotada	46.431	42.016
–Ventas a plazo de deuda no anotada	16.727	–
–Compromiso de renovación de cesiones	142.113	181.845
	223.271	223.861
Opciones:		
–Compradas	429.534	243.103
–Vendidas	527.831	364.104
	957.365	607.207
Otras operaciones sobre divisas y tipos de interés:		
–Permutas financieras	358.698	130.836
	358.698	130.836
	1.636.914	1.119.891

A continuación se presenta un mayor detalle en base a cada clase de operación:

	En miles de euros					
	2002			2001		
	Tipo de interés	Tipo de cambio	Valores	Tipo de interés	Tipo de cambio	Valores
Compraventas de divisas no vencidas:						
–Hasta dos días hábiles	–	9.197	–	–	18.094	–
–A plazo superior a dos días hábiles	–	88.383	–	–	139.893	–
	–	97.580	–	–	157.987	–
Compraventas no vencidas de activos financieros:						
–Compras al contado de deuda anotada pendiente de ejecución	–	–	18.000	–	–	–
–Ventas a plazo	–	–	205.271	–	–	223.861
	–	–	223.271	–	–	223.861
Opciones:						
–Opciones compradas	140.000	–	289.534	–	–	243.103
–Opciones emitidas	140.000	–	387.831	–	–	364.104
	280.000	–	677.365	–	–	607.207
Otras operaciones sobre tipos de interés:						
–Permutas financieras	358.698	–	–	130.836	–	–

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001 todas las operaciones de futuro contratadas son de cobertura, excepto determinadas operaciones de compraventa de divisas a plazo por importe de 4.264 y 8.053 miles de euros, respectivamente.

El detalle por vencimientos residuales de las operaciones de futuro contratadas por el Grupo al 31 de diciembre de 2002 y 2001 es el siguiente:

	En miles de euros			
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Compraventas de divisas no vencidas:				
Hasta dos días hábiles	9.197	—	—	9.197
A plazo superior a dos días hábiles	81.697	6.686	—	88.383
	90.894	6.686	—	97.580
Compraventas no vencidas de activos financieros:				
Compras al contado de deuda anotada pendiente de ejecución.	18.000	—	—	18.000
Ventas a plazo	205.271	—	—	205.271
	223.271	—	—	223.271
Opciones:				
Opciones compradas	142.438	287.096	—	429.534
Opciones emitidas	210.018	317.813	—	527.831
	352.456	604.909	—	957.365
Otras operaciones sobre tipos de interés:				
Permutas financieras	245.846	70.752	42.100	358.698
Total al 31 de diciembre de 2002	912.467	682.347	42.100	1.636.914
Compraventas de divisas no vencidas:				
Hasta dos días hábiles	18.094	—	—	18.094
A plazo superior a dos días hábiles	72.205	67.688	—	139.893
	90.299	67.688	—	157.987
Compraventas no vencidas de activos financieros:				
Ventas a plazo	56.004	167.857	—	223.861
Opciones:				
Opciones compradas	67.666	175.437	—	243.103
Opciones emitidas	252.460	111.644	—	364.104
	320.126	287.081	—	607.207
Otras operaciones sobre tipos de interés:				
Permutas financieras	—	77.236	53.600	130.836
Total al 31 de diciembre de 2001	466.429	599.862	53.600	1.119.891

26. Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas

A continuación se indica determinada información en relación con las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas:

a) Naturaleza de las operaciones

El detalle de determinados capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas, atendiendo a la naturaleza de las operaciones que las originan, se indica a continuación:

	(Debe)/Haber En miles de euros	
	2002	2001
Intereses y rendimientos asimilados:		
–De entidades de crédito	39.603	60.828
–De la cartera de renta fija	125.461	116.786
–De créditos sobre clientes	380.843	397.664
–Otras operaciones	321	232
	546.228	575.510



	(Debe)/Haber En miles de euros	
	2002	2001
Intereses y cargas asimiladas:		
–De acreedores	(261.202)	(288.260)
–De entidades de crédito	(5.846)	(4.273)
–De Banco de España	(357)	(29)
–De empréstitos y otros valores negociables	(21.053)	(24.838)
–Costo imputable a los fondos de pensiones constituídos	(337)	(371)
–Otros conceptos	(110)	(152)
	(288.905)	(317.923)
Comisiones percibidas:		
–De servicios de cobros y pagos	37.709	29.427
–De servicios de valores	38.544	39.960
–De otros servicios	12.182	15.665
	88.435	85.052
Comisiones pagadas:		
–Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	(11.531)	(11.307)
–Otras comisiones	(442)	(323)
	(11.973)	(11.630)
Resultados de operaciones financieras (netos de operaciones de futuro):		
–De la cartera de negociación	(6.731)	(4.454)
–De la cartera de inversión	159.611	191.235
–De otras operaciones de futuro	(2.605)	–
–Por diferencias de cambio	23	7.581
	150.298	194.362

b) Gastos Generales de Administración

Gastos de Personal

	(Debe)/Haber En miles de euros	
	2002	2001
Sueldos y salarios	(124.009)	(118.639)
Dotaciones y aportaciones a los fondos de pensiones	(1.913)	(1.255)
Resto de cargas sociales	(22.402)	(21.011)
Otros gastos	(6.095)	(6.042)
	(154.419)	(146.947)

El número medio de empleados del Grupo en los ejercicios 2002 y 2001, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:

	Número medio de empleados	
	2002	2001
Dirección	17	19
Jefes	946	949
Administrativos	1.573	1.469
Subalternos y oficios varios	19	27
	2.555	2.464

Otros gastos administrativos:

Dentro de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada se encuentran registrados los honorarios por servicios de auditoría externa y otros servicios facturados por las sociedades auditoras de las distintas entidades que componen el Grupo Consolidado en el ejercicio 2002 por importe de 238 miles de euros. Adicionalmente, empresas vinculadas a las sociedades auditoras han facturado honorarios por otros servicios prestados en 2002 por importe total de 147 miles de euros.

c) Beneficios y Quebrantos extraordinarios

El epígrafe de “Beneficios extraordinarios” del ejercicio 2002 y 2001 recoge, principalmente, el beneficio obtenido en la enajenación de inmovilizado material y recuperaciones de Fondos de cobertura de inmovilizado material (Nota 13), Fondos especiales disponibles de ejercicios anteriores (Nota 21) y recuperaciones del Fondo de bloqueo de beneficios (Nota 19).

El epígrafe de “Quebrantos extraordinarios” en los ejercicios 2002 y 2001 recoge, principalmente, las dotaciones netas a fondos especiales y al fondo de pensionistas (Nota 21).

27. Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración

Durante los ejercicios 2002 y 2001, las retribuciones por todos los conceptos devengadas por los miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control de la Entidad dominante han ascendido a 631 y 578 miles de euros, respectivamente.

El importe de los anticipos y créditos concedidos por la Entidad al 31 de diciembre de 2002 y 2001 al conjunto de los miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control, incluidos los concedidos a los consejeros que reúnen a su vez la condición de empleados, asciende a 705 y 811 miles de euros, con un saldo pendiente al cierre del ejercicio de 368 y 529 miles de euros, respectivamente, que devengan un tipo de interés medio ponderado del 4,1% y 4,4% anual.

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, las obligaciones contraídas en materia de pensiones y seguros de vida respecto a los miembros antiguos y actuales del Consejo de Administración y de la Comisión de Control, se derivan exclusivamente de su condición de empleados y están cubiertas en su totalidad por los fondos de pensiones correspondientes.

28. Operaciones con sociedades integradas por integración proporcional y por puesta en equivalencia

A continuación se presenta un resumen de los saldos más significativos mantenidos por el Grupo consolidado al cierre de los ejercicios 2002 y 2001 con las sociedades dependientes en las que participa en un porcentaje igual o superior al 20% (3% si cotizan en Bolsa) pero que no han sido consolidadas por integración global por ser su actividad diferente a la de la Entidad dominante o no formar con ésta una unidad de decisión y que se detallan en los Anexos I y II.

	En miles de euros	
	2002	2001
Posiciones de activo:		
–Créditos y préstamos	98.531	134.944
–Dividendos pendientes de cobro	19.969	17.629
–Otros activos	34	1.044
	118.534	153.617
Posiciones de pasivo:		
–Depósitos tomados y otros saldos acreedores	274.642	206.769
Pérdidas y ganancias:		
Debe:		
–Intereses y cargas asimiladas	8.519	8.447
–Comisiones pagadas	803	946
–Servicios recibidos	7.488	7.545
	16.810	16.938
Haber:		
–Intereses y rendimientos asimilados	4.699	6.599
–Comisiones percibidas	3.423	3.016
–Productos diversos	292	–
	8.414	9.615
Cuentas de orden:		
–Avales y créditos documentarios	193.491	170.798



29. Información sobre agentes y acuerdos celebrados para la prestación habitual de servicios financieros

De acuerdo con el artículo 22 del Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio, en el Anexo V se detalla la relación de personas jurídicas a las que, al 31 de diciembre de 2002 y 2001, la Entidad dominante tiene otorgados poderes para actuar habitualmente frente a la clientela, en la negociación o formalización de operaciones típicas de su actividad, en nombre y por cuenta de la Entidad dominante.

30. Cuadros de financiación consolidados

A continuación se presenta los cuadros de financiación consolidados correspondientes a los ejercicios 2002 y 2001:

Aplicaciones	En miles de euros		Orígenes	En miles de euros	
	2002	2001		2002	2001
Inversión menos financiación en Banco de España y entidades de crédito (incremento neto)	-	145.300	Recursos generados de las operaciones: Resultado del ejercicio:	263.286	239.270
Inversión crediticia (incremento neto)	920.891	720.964	Más: -Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	35.789	33.136
Títulos de renta fija (incremento neto)	-	182.755	-Amortización del fondo de Comercio de consolidación	22.984	18.072
Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	-	2.069	-Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos y otros fondos especiales	77.763	87.551
Adquisición de inversiones permanentes: -Compra de participaciones en empresas del Grupo y asociadas	294.630	39.226	-Pérdidas en venta de participaciones e inmovilizado material e inmaterial	-	97
-Compras de elementos de inmovilizado material e inmaterial	49.123	57.692	Menos: -Beneficio en ventas de participaciones e inmovilizado material e inmaterial	(23.375)	(4.638)
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	149.389	38.172	-Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia	(26.420)	(22.273)
				350.027	351.215
			Inversión menos financiación en Banco de España y entidades de crédito (disminución neta)	52.010	-
			Títulos de renta fija (disminución neta)	72.737	-
			Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	53.234	-
			Acreedores (incremento neto)	822.544	646.421
			Pagarés y otros valores (incremento neto)	26.760	172.313
			Venta y baja de inversiones permanentes: -de participaciones en empresas del Grupo y asociadas	9.831	5.554
			-de elementos de inmovilizado material e inmaterial	26.890	10.675
			Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	-
TOTAL APLICACIONES	1.414.033	1.186.178	TOTAL ORIGENES	1.414.033	1.186.178

Anexo I - Participaciones en empresas del grupo (Expresado en miles de euros)

Sociedades Dependientes consolidables que componen el Grupo Bilbao Bizkaia Kutxa

a) Consolidables por integración global

Denominación	Actividad	% de Participación al 31/12/2002			Patrimonio neto al 31/12/2002			Coste neto contable (Directo e indirecto)	
		Directa	Indirecta	Total	Capital	Reservas	Rdo.Net(*)	31/12/02	31/12/01
SERFINOR									
Servicios Financieros del Norte, S.A.	Gestión y Asesoramiento	99,99	0,01	100,00	601 (a)	1.162	60	504	504
GESFINOR ADMINISTRACION, S.A.	Gestión de Carteras	–	100,00	100,00	60	622	444	60	60
ADEFISA LEASING									
Establecimiento Financiero de Crédito, S.A.	Arrendamiento Financiero	99,99	0,01	100,00	5.109	558	689	5.196	5.196
bbk GESTION, S.A.									
Sdad. Gestora de Instituc. de Inversión Colectiva	Gestora de I.I.C.	99,99	0,01	100,00	5.710	3.521	686	7.675	7.675
KARTERA 1, S.L.	Tenencia Acciones	99,99	0,01	100,00	38.056	9.526	171	47.564	47.564
BASKINVEST – SICAV	Sociedad Inversión Mobiliaria	34,16	3,82	37,98	1.645	–	–23	315	315
BASKINVEST CONSULTANTS	Servicio y asesoramiento Inversión	100,00	–	100,00	56	20	13	56	56
ARCA, Banque du Pays Basque	Bancaria	99,99	–	99,99	6.885	1.388	79	7.384	7.384
TELEKUTXA, S.L.	Servicios telefónicos	1,00	99,00	100,00	6	–1	–	6	6
NEWCOMNET, S.L.	Servicios informáticos	–	49,00	49,00	60	–	3	29	29

b) Consolidables por puesta en equivalencia

Denominación	Actividad	% de Participación al 31/12/2002			Patrimonio neto al 31/12/2001			Coste neto contable (Directo e indirecto)	
		Directa	Indirecta	Total	Capital	Reservas	Rdo.Net(*)	31/12/02	31/12/01
GABINETE EGIA, S.A.									
Correduría de Seguros	Correduría de Seguros	60,00	–	60,00	72	1.034	188	108	108
K-2000, S.A.	Producción Audiovisual	98,87	–	98,87	81	151	–1.386	–	–
KADI INGENIERIA APLICADA, S.A.	Servicios a Empresas	99,99	–	99,99	150	–15	–	134	135
AUTORAKO FORMAZIOA, S.A.	Investigación y formación	99,99	0,01	100,00	60	–	2	60	60

(*) Corresponde al Resultado Neto del ejercicio descontado el dividendo a cuenta

(a) Desembolsado el 39%



Anexo II - Participaciones (Expresado en miles de euros)

a) Sociedades consolidables por integración proporcional.

Denominación	Actividad	% de Participación al 31/12/2002			Patrimonio neto al 31/12/2002			Coste neto contable (Directo e indirecto)	
		Directa	Indirecta	Total	Capital	Reservas	Rdo.Net(*)	31/12/02	31/12/01
SERVATAS, S.A.									
Servicios Vascos de Tasaciones	Tasaciones	50,00	–	50,00	150	1.137	140	246	227
NORBOLSA Sociedad de Valores y Bolsa, S.A.	Valores y Bolsa	50,00	–	50,00	11.298	2.772	495	6.068	5.764
SERINOR Sociedad Civil	Servicios Informáticos	44,29	–	44,29	201	–	–	–	–
INFORMATICA DE EUSKADI, S.L.	Servicios Informáticos	–	49,00	49,00	120	1.887	3.036	59	59

b) Sociedades consolidables por puesta en equivalencia.

Denominación	Actividad	% de Participación al 31/12/2002			Patrimonio neto al 31/12/2001			Coste neto contable (Directo e indirecto)	
		Directa	Indirecta	Total	Capital	Reservas	Rdo.Net(*)	31/12/02	31/12/01
A) Cotizadas (Participación superior al 3%):									
EUROPISTAS C.E.,S.A.	Concesionaria Autopistas	15,00	5,35	20,35	235.539	62.904	46.261	20.339	25.264
C.A.F., S.A.	Material Ferroviario	15,12	7,35	22,47	10.319	105.248	9.183	20.810	18.135
BODEGAS BILBAINAS, S.A. (**)	Vinícola	5,92	–	5,92	16.790	5.520	1.147	1.380	1.312
CEMENTOS LEMONA, S.A.	Corporación Industrial Cementera	6,49	–	6,49	6.215	44.441	7.854	6.175	5.233
BANCO GUIPUZCOANO, S.A.	Bancaria	10,96	3,51	14,47	31.200	184.771	27.416	67.689	67.689
IBERDROLA, S.A.	Energía eléctrica	7,50	–	7,50	2.704.648	4.193.796	339.838	863.123	863.123
TRANSPORTES AZKAR, S.A.	Transportes	–	5,10	5,10	12.150	84.749	23.151	15.759	15.759
GAS NATURAL SDG, S.A.	Gas Natural	3,00	–	3,00	447.776	1.769.124	597.929	259.411	–
B) No cotizadas (Participación superior al 20%):									
BESAIDE, S.C.	Sistemas de Información	50,00	–	50,00	301	2	11	150	150
BIHARKO ASEGURADORA, S.A.	Seguros Generales	50,00	–	50,00	9.016 (a)	–189	–430	2.996	3.212
BIHARKO, Consultoría									
Fondos de Pensiones y EPSV, S.A.	Servicios	38,89	–	38,89	301	288	13	92	92
BIHARKO, Vida y Pensiones Cía. de Seguros y Reaseguros, S.A.	Seguros	50,00	–	50,00	42.070 (b)	4.890	3.061	16.528	16.528
EUSKALTEL, S.A.	Telecomunicaciones	24,74	0,02	24,76	187.800	9.105	–38.188	60.387	34.378
INFRAESTRUCTURAS BILBAINAS, S.A.	Explotación Parking	40,00	–	40,00	1.430	2.242	512	292	292
LUZARO, S.P.E., S.A.	Sdad. Créditos Participativos	25,59	–	25,59	4.087	2.782	1.080	961	961
TALDE Promoción y Desarrollo S.C.R., S.A.	Capital-Riesgo	34,70	–	34,70	19.084	6.579	1.939	7.506	7.506
TALDE GESTION, S.G.E.C.R.	Capital-Riesgo	32,50	19,95	52,45	350	–2	176	184	183
SERVICIOS VIZCAINOS DE COBROS, S.A.	Gestión de cobros	20,00	–	20,00	60 (c)	12	12	7	7
INGELECTRIC TEAM, S.A.	Ingeniería y desarrollo instalaciones	20,00	–	20,00	12.000	1.877	3.404	1.707	1.707
TUNELES DE ARTXANDA, Conces. Dip. Foral Bizkaia, S.A.	Construcc. y explotac. Túnel de Artxanda	20,00	4,07	24,07	20.073	–	–	6.516	4.252

(*) Corresponde al Resultado Neto del ejercicio descontado el dividendo a cuenta (**) Bodegas Bilbainas cierra el ejercicio en junio. Los datos de patrimonio neto son al 30-6-2002

(a) Desembolsado el 73% (b) Desembolsado el 79% (c) Desembolsado el 60% (d) Desembolsado el 25%

Anexo II - Participaciones (continuación) (Expresado en miles de euros)

Denominación	Actividad	% de Participación al 31/12/2002			Patrimonio neto al 31/12/2001			Coste neto contable (Directo e indirecto)	
		Directa	Indirecta	Total	Capital	Reservas	Rdo.Net(*)	31/12/02	31/12/01
ORUBIDE, S.A.	Operadora de suelo	21,75	7,17	28,92	12.020 (d)	19	-12	869	869
EUSKADIKO ALOKAIRUZKO ETXEBIZITZAK, S.A.	Operadora de alquiler	21,75	7,17	28,92	12.020 (d)	19	1	869	869
NEINOR, Nuevos Espacios Indus. del Norte, S.A.	Inmobiliaria	45,38	16,19	61,57	4.508	6.998	762	10.518	8.912
AGUAS DE BILBAO, S.A.	Servicio de aguas	24,50	-	24,50	9.000	-12	-668	2.106	2.187
URAGUA, S.A.	Servicio de aguas	-	23,00	23,00	6.287	806	4.659	620	1.432

c) Otras participaciones no consolidables

Denominación	Actividad	% de Participación al 31/12/2002			Patrimonio neto al 31/12/2001			Coste neto contable (Directo e indirecto)	
		Directa	Indirecta	Total	Capital	Reservas	Rdo.Net(*)	31/12/02	31/12/01
ACERÍA COMPACTA DE BIZKAIA, S.A.	Siderurgia	10,00	-	10,00	105.175	71.891	4.627	10.835	10.835
ONA ELECTROEROSIÓN, S.A.	Maquinaria Herramienta	16,17	-	16,17	2.520	21.021	1.695	787	787

(*) Corresponde al Resultado Neto del ejercicio descontado el dividendo a cuenta (**) Bodegas Bilbainas cierra el ejercicio en junio. Los datos de patrimonio neto son al 30-6-2002

(a) Desembolsado el 73% (b) Desembolsado el 79% (c) Desembolsado el 60% (d) Desembolsado el 25%

Anexo III - Acciones y otros títulos de renta variable (Expresado en miles de euros)

Otras sociedades no consolidables no cotizadas con porcentaje de participación igual o superior al 10%.

Denominación	Actividad	% de Participación al 31/12/2002			Patrimonio neto al 31/12/2001			Coste neto contable (Directo e indirecto)	
		Directa	Indirecta	Total	Capital	Reservas	Rdo.Net(*)	31/12/02	31/12/01
CLINICA VICENTE SAN SEBASTIAN ,S.A.	Servicios Médicos	18,39	-	18,39	5.372	1.471	-120	982	982
PETRONOR, S.A.	Refinería Petróleo	14,02	-	14,02	120.520	284.164	73.406	77.837	77.834
IKEI, S.A.	Estudios Económicos	17,92	-	17,92	1.274	140	120	-	-
SEED CAPITAL DE BIZKAIA Gestora Fondos Capital Riesgo, S.A.	Capital Riesgo	10,00	-	10,00	331	328	-377	28	29
GESTION CAPITAL RIESGO PAIS VASCO, S.A.	Capital Riesgo	10,00	-	10,00	690	1.378	491	69	69
TALDE CAPITAL, F.C.R.	Capital Riesgo	32,50	-	32,50	40.000 (a)	-118	-996	4.838	4.180
ELKANO XXI, F.C.R.	Capital Riesgo	15,66	-	15,66	11.937	20	37	597	597
SUZTAPEN, F.C.R.	Capital Riesgo	18,96	-	18,96	26.304	9	204	2.333	1.496
INMOGROUP, S.A.	Inmobiliaria	12,70	11,95	24,65	4.207	5.263	2.067	1.162	1.124
MEDIASAL 2000, S.A.	Publicidad	17,45	-	17,45	439	1.749	1.105	73	73
PRERREDUCIDOS BIZKAIA I, S.A. (**)	Promoción planta prerreducidos	10,00	-	10,00	361 (b)	-6	-36	-	-
VIESA, S.A.	Promoción viviendas	14,34	-	14,34	23.094 (c)	8.906	-1.990	1.820	2.712
PUNTO COMERCIAL, S.A.	Servicios para Internet	18,07	-	18,07	1.000 (d)	-69	-144	84	70

(*) Corresponde al Resultado Neto del ejercicio descontado el dividendo a cuenta (**) Los datos de Patrimonio Neto son al 31-12-1999.

(a) Desembolsado el 32,5% (b) Desembolsado el 25% (c) Desembolsado el 75% (d) Desembolsado el 70%



Anexo IV - Adquisición de participaciones

(Artículo 86º de la Ley de Sociedades Anónimas y Artículo 53º de la Ley 24/1988 del Mercado de Valores)

Sociedad Participada	Actividad	% de Participación		Fecha Notificación
		Adquirido en el Ejercicio	Porcentaje al Cierre de cada Ejercicio	
Adquisiciones durante 2001:				
EUSKADI ESTRELLA, S.L.	Información general	40,00	40,00	21/02/01
ELKANO XXI, F.C.R.	Capital Riesgo	19,87	19,87	05/04/01
NEINOR	Inmobiliaria	29,26	44,78	09/05/01
PUNTO COMERCIAL, S.A.	Servicios para Internet	6,96	18,07	19/01/01
SUZTAPEN, F.C.R.	Capital Riesgo	19,99	19,99	05/04/01
CAF, S.A.	Material Ferroviario	5,27	20,38	13/09/01
TRANSPORTES AZKAR, S.A.	Transportes	2,10	5,10	15/03/01
Adquisiciones durante 2002:				
CAF, S.A.	Material Ferroviario	2,08	22,47	26/12/02

Anexo V

Información sobre agentes y acuerdos para la prestación habitual de servicios financieros

Nombre	Domicilio	Código de identificación	Fecha de otorgamiento de poderes	Fecha de finalización del mandato	Ambito geográfico de actuación	Alcance de la representación
Servicios Financieros del Norte, S.A. (SERFINOR)	Colón de Larreátegui, 42-Bilbao	A48135453	17/07/1992	Indeterminado	Territorio Nacional	Actividades que el artículo 76 de la Ley 26/1988 del Mercado de Valores permite hacer a la mandante. Circular 7/89 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores del 5 de diciembre

Bilbao Bizkaia Kutxa, Aurrezki Kutxa eta Bahitetxea y Sociedades Dependientes (Grupo consolidado)

Informe de gestión del ejercicio 2002

A lo largo del año 2002, se ha producido un cambio importante en el entorno macroeconómico occidental con un retraso en las expectativas de recuperación. La economía internacional, se ha visto afectada negativamente por la posibilidad de un conflicto con impacto en el precio del petróleo y consecuencias inciertas, por la crisis de algunas economías de América Latina, por el desfase entre realidad y contabilidad del sector empresarial estadounidense y por el ajuste pendiente en las empresas relacionadas con la Nueva Economía.

Este entorno de creciente incertidumbre y pérdida de confianza por parte de inversores y consumidores ha llevado a posponer decisiones de inversión y consumo y a incrementar la volatilidad e inestabilidad de unos mercados financieros con mayores primas de riesgo. Además, hemos asistido a la caída de los índices bursátiles por tercer año consecutivo, con un impacto negativo en la riqueza financiera de las familias, cada vez más vinculada a estos mercados. Por otra parte, el euro ha experimentado una vertiginosa apreciación frente al dólar que podría dañar la recuperación en la zona euro. Dentro del Estado hay que destacar dos hechos significativos: el crecimiento del IPC del 4% y el constante incremento de los precios de la vivienda.

Respecto a los tipos de interés, mientras a finales del año 2001 los mercados esperaban aumentos de tipos para el segundo semestre de 2002, la realidad ha sido la contraria, con un descenso a ambos lados del Atlántico ante un entorno menos favorable del previsto, lo cual ha influido significativamente en el comportamiento de los clientes: por una parte, han continuado su preferencia por la liquidez y los productos estructurados con garantía de capital y, por otra, la bajada de los tipos hipotecarios ha incentivado la demanda de préstamos para compra de vivienda.

Éste ha sido un año difícil para el sector financiero, ya que además de hacer frente a primeros de año al cambio físico de pesetas por euros, ha sufrido el impacto del comportamiento de los mercados, continuando además con la dotación al Fondo para cobertura estadística de insolvencias.

En definitiva, el escenario internacional para el año en curso, no puede ser más incierto. Sólo en la medida en que se resuelvan positivamente las variables mencionadas, podrá avanzarse hacia una recuperación de la actividad que actualmente está lejos de su potencial en las principales economías occidentales.

El Grupo Bilbao Bizkaia Kutxa ha alcanzado en 2002 un resultado consolidado después de impuestos de 263.286 miles de euros, un 10,1% superior al del ejercicio anterior.

Estas cifras permiten mantener unos niveles de rentabilidad muy superiores a la media de las cajas de ahorros, alcanzando un rendimiento sobre el balance medio (ROA) del 2,34% y sobre los recursos propios medios (ROE) del 17,59%.



En términos de volumen de negocio, el Grupo registra crecimientos del 7,6% en los Recursos Ajenos y del 12,5% en la Inversión Crediticia, con un crecimiento de los préstamos para la adquisición de vivienda cercano al 25%.

El patrimonio neto del Grupo (incluyendo los resultados netos del ejercicio, una vez deducida la dotación a la Obra Benéfico-Social) supera los 1.707 millones de euros y permite alcanzar un Coeficiente de Solvencia del 15,01% con un excedente de 589 millones de euros respecto a las exigencias normativas. La calidad de los Recursos Propios del Grupo es muy elevada ya que no se ha realizado emisión alguna destinada a reforzar el nivel de solvencia.

Se ha continuado la estrategia de diversificación y fortalecimiento de la cartera industrial con la toma de una participación significativa en el capital de Gas Natural, manteniendo el compromiso de BBK con el tejido social y empresarial de su entorno.

Dentro de la actividad comercial, destacan la creación de una unidad especial dedicada a la atención de los comercios, la línea de financiación especial para los afectados por las inundaciones de septiembre, la utilización del Telepeaje en los recientes Túneles de Artxanda y la creación del servicio especial bbkenpresak.net.

Al cierre del ejercicio cuenta con 325 sucursales, de las que 76 se sitúan fuera de Bizkaia. Además de esta ininterrumpida expansión geográfica encaminada a ofrecer sus servicios a un grupo cada vez más amplio de clientes, continúa el proceso de completar las prestaciones disponibles a través de otros canales distintos a los tradicionales. Este año, por ejemplo, se ha incorporado a la página web la venta de entradas y la contratación de productos como Baskepensiones, consolidando la utilización de las tarjetas BBK como activadores multicanal.

En el plano tecnológico, se ha finalizado la renovación de la plataforma tecnológica en toda la red de oficinas y la estandarización de las herramientas ofimáticas.

En cumplimiento de los acuerdos del Convenio Colectivo cuya vigencia ahora termina, se ha rejuvenecido la plantilla mediante un proceso conjunto de 62 jubilaciones anticipadas y la incorporación de 114 nuevos profesionales.

La consecución de la Q de Oro, premio a la excelencia en la gestión concedido por el Gobierno Vasco a BBK por la aplicación del modelo EFQM (European Foundation for Quality Management), supone el reconocimiento al esfuerzo de la entidad y de todos sus empleados por su estrategia basada en la calidad.

Por último, hay que destacar la continuación del compromiso asumido por la Asamblea General en su reunión de julio de 2001, de destinar al menos el 30% de los beneficios netos a las distintas áreas de acción social, consolidando su liderazgo en lo que se refiere a orientación social dentro del sector de cajas de ahorros.

Balance de Situación Público al 31 de diciembre de 2002
de Bilbao Bizkaia Kutxa

Activo

	Miles de Euros
1. Caja y Depósitos en Bancos Centrales	883.940
1.1. Caja	100.552
1.2. Banco de España	783.388
1.3. Otros bancos centrales	—
2. Deudas del Estado	1.980.500
3. Entidades de Crédito	1.183.834
3.1. A la vista	2.979
3.2. Otros créditos	1.180.855
4. Créditos sobre Clientes	8.087.704
5. Obligaciones y otros Valores de Renta Fija	158.326
5.1. De emisión pública	19.045
5.2. Otros emisores	139.281
Pro-memoria: Títulos propios	—
6. Acciones y otros Títulos de Renta Variable	175.247
7. Participaciones	1.322.966
7.1. En entidades de crédito	55.033
7.2. Otras participaciones	1.267.933
8. Participaciones en Empresas del Grupo	68.997
8.1. En entidades de crédito	12.580
8.2. Otras	56.417
9. Activos Inmateriales	—
9.1. Gastos de constitución y primer establecimiento	—
9.2. Otros gastos amortizables	—
10. Activos Materiales	314.905
10.1. Terrenos y edificios de uso propio	153.610
10.2. Otros inmuebles	87.612
10.3. Mobiliario, instalaciones y otros	73.683
11. Capital Suscrito No Desembolsado	—
11.1. Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	—
11.2. Resto	—
12. Acciones Propias	—
Pro-memoria: Nominal	—
13. Otros Activos	133.987
14. Cuentas de Periodificación	191.581
15. Pérdidas del Ejercicio	—
TOTAL ACTIVO	14.501.987

Cuentas de orden

1. Pasivos contingentes	865.306
1.1. Redescuentos, endosos y aceptaciones	—
1.2. Activos afectos a diversas obligaciones	139
1.3. Fianzas, avales y cauciones	808.301
1.4. Otros pasivos contingentes	56.866



Pasivo

	Miles de Euros	
1. Entidades de Crédito		140.935
1.1. A la vista	3.907	
1.2. A plazo o con preaviso	137.028	
2. Débitos a Clientes		11.425.030
2.1. Depósitos de ahorro	8.568.733	
2.1.1. A la vista	4.617.680	
2.1.2. A plazo	3.951.053	
2.2. Otros débitos	2.856.297	
2.2.1. A la vista	—	
2.2.2. A plazo	2.856.297	
3. Débitos Representados por valores negociables		623.949
3.1. Bonos y obligaciones en circulación	—	
3.2. Pagarés y otros valores	623.949	
4. Otros Pasivos		291.994
5. Cuentas de Periodificación		142.173
6. Provisiones para Riesgos y Cargas		106.519
6.1. Fondo de pensionistas	36.791	
6.2. Provisión para impuestos	—	
6.3. Otras provisiones	69.729	
6bis. Fondo para Riesgos Bancarios Generales		—
7. Beneficios del Ejercicio		255.645
8. Pasivos Subordinados		—
9. Capital Suscrito		18
10. Primas de Emisión		—
11. Reservas		1.515.724
12. Reservas de Revalorización		—
13. Resultados de Ejercicios Anteriores		—
TOTAL PASIVO		14.501.987

Cuentas de orden

2. Compromiso		2.832.105
2.1. Cesiones temp. c/opción de recompra	—	
2.2. Disponibles por terceros	2.597.223	
2.3. Otros compromisos	234.883	
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		3.697.411

Cuenta de Pérdidas y Ganancias Pública al 31 de Diciembre de 2002
de Bilbao Bizkaia Kutxa

	Miles de euros
1. Intereses y rendimientos asimilados	545.407
De los que: cartera de renta fija	125.254
2. Intereses y cargas asimiladas	290.315
3. Rendimiento de la cartera de renta variable	250.321
3.1. De acciones y otros títulos de renta variable	38.632
3.2. De participaciones	69.044
3.3. De participaciones en el grupo	142.645
A) MARGEN DE INTERMEDIACION	505.413
4. Comisiones percibidas	71.960
5. Comisiones pagadas	12.131
6. Resultados de operaciones financieras	(36.163)
B) MARGEN ORDINARIO	529.079
7. Otros productos de explotación	2.711
8. Gastos generales de administración	217.201
8.1. De personal	143.170
de los que:	
Sueldos y salarios	115.415
Cargas sociales	22.175
de las que: pensiones	1.913
8.2. Otros gastos administrativos	74.031
9. Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	31.926
10. Otras cargas de explotación	3.856
C) MARGEN DE EXPLOTACION	278.807
15. Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	37.926
16. Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	3.367
17. Dotación al Fondo para riesgos bancarios generales	—
18. Beneficios extraordinarios	40.440
19. Quebrantos extraordinarios	19.784
D) RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	258.170
20. Impuesto sobre beneficios	2.525
E) RESULTADO DEL EJERCICIO	255.645

Propuesta de Distribución de Resultados de 2002 (Miles de euros)

Dotación a Obra Social	76.694
Dotación a Reservas	178.951
TOTAL DESPUES DE IMPUESTOS	255.645

INFORME DE LA COMISION DE CONTROL

La Comisión de Control ha supervisado a lo largo del ejercicio 2002, en las 12 reuniones que ha celebrado, las Líneas Generales de Actuación del Consejo de Administración y de la Comisión Ejecutiva, sin que se haya apreciado desviación sobre los criterios y directrices marcados por la Asamblea General, ni incumplimiento de los preceptos estatutarios.

Igualmente, ha examinado los acuerdos del Consejo de Administración y de la Comisión Ejecutiva, así como el desarrollo de sus respectivas actividades, utilizando la información administrativa, técnica, contable y estadística que, con periodicidad, le ha sido facilitada, comprobando que aquellos Órganos de Gobierno han celebrado sus reuniones cumpliendo y mejorando la frecuencia prevenida en los Estatutos.

Por otra parte, después de revisado el Informe Anual, en el que además de la Información Económico Financiera, se contiene el Informe de Auditoria, Cuentas Anuales, individuales y consolidadas, e Informe de Gestión correspondiente al ejercicio de 2002, tanto de la actividad económico financiera, como de la actividad social, una vez oídas las explicaciones de la Auditoria Externa, referentes a las Cuentas Anuales, tanto individuales como consolidadas, en cumplimiento de lo dispuesto en el Artº 53 de la Ley 3/1991, de Cajas de Ahorro de la Comunidad Autónoma de Euskadi y en el Artº 57 de los Estatutos de la Caja, acuerda elevar a la Asamblea General y al Departamento de Hacienda y Administración Pública del Gobierno Vasco, el presente informe que queda aprobado por la Comisión de Control en su reunión del día de hoy.

Por último, la Comisión de Control señala que no se han producido circunstancias que hubieran dado base o razón para informar a la Asamblea o al Departamento de Hacienda y Administración Pública sobre cuestiones o situaciones concretas.

Bilbao, 20 de Febrero de 2003.


EL PRESIDENTE

bilbao bizkaia kutxa

bbk=

idazkaritza nagusia = secretaria general


EL SECRETARIO



directorio
de oficinas
y centros
de actividad
social







Banca de particulares

Municipio	Oficinas	nº	Nombre	Domicilio
Abadiño	2	021	Abadiño	Txanporta Plaza, 5
		099	Matiena	Zubibitarte, 1- bis
Abanto	2	190	Gallarta	Avenida del Minero, 14
		090	Las Carreras	Plaza Haritzalde, 2
Alcalá de Henares (Madrid)	1	474	Alcalá Henares	Via Complutense, 44
Alcobendas (Madrid)	2	500	Alcobendas	Plaza Mayor, 2
		478	Alcobendas 2	Paseo de la Chopera, 158
Alcorcón (Madrid)	1	505	Alcorcón	Leganés, 33
Alonsotegi	1	309	Alonsotegi	Areitxo, 1
Amorebieta - Etxano	2	023	Amorebieta	Txiki - Otaegi, 2
		141	Udaletxea-Amorebieta	San Migel, 5
Aranjuez (Madrid)	1	530	Aranjuez	Abastos, 40
Areatza	1	075	Areatza	San Bartolomé , 1
Arganda del Rey (Madrid)	1	523	Arganda	Juan de la Cierva, 4
Arrigorriaga	1	162	Arrigorriaga	Urgoiti, 41
Artziniega (Araba)	1	179	Artziniega	Puerta de la Villa, 2
Atxondo	1	241	Atxondo	Jose Antonio Agirre, 11
Aulesti	1	135	Aulesti	Sololuzia, 2
Bakio	1	026	Bakio	Benta Alde Auzoa, 69 (Bakebarri)
Balmaseda	2	074	Balmaseda	San Severino Plaza, 8
		275	Zubi Zaharra	Felix de la Torre, 2
Barakaldo	18	027	Arrandi	Arrandi, 15
		191	Arteagabeitia	Arteagabeitia, 7
		181	Bagaza	Askatasuna, 30
		180	Barakaldo	Herriko Plaza, 5
		084	Cruces - Gurutzeta	Cruces - Gurutzeta Plaza, 1
		098	El Carmen	Murrieta, 7
		317	Fueros	Bizkaia, 12
		371	Gernikako Arbola	Francisco De Goya, 4
		319	La Paz	La Paz, 4
		266	Lasesarre	Juan de Garai, 33
		301	Libertad - Askatasuna	Askatasuna, 13
		092	Lutxana	Buen Pastor, 58
		280	Max Center	Kareaga, S/N
		318	Retuerto	Hilario Agapito, 2
		277	Sagasti	Sagasti, 2
		225	San Bizente	San Bizente, 50
		080	Santa Teresa	Santa Teresa Plaza, 4
		306	Zuazo	Arteagabeitia, 19
Barcelona	2	333	Diagonal	Diagonal, 413
		264	Paseo de Gracia	Paseo de Gracia, 118
Basauri	6	323	Ariz	Agirre Lehendakaria, 78
		028	Basauri	Agirre Lehendakaria, 58

Municipio	Oficinas	nº	Nombre	Domicilio
		160	Kareaga Goikoa	Kareaga Goikoa, 79
		388	Pozokoetxe	Nafarroa, 9 - 11
		161	San Migel	Gernika, 4
		097	Udaletxea - Basauri	Kareaga Goikoa, 111
Bedia	1	330	Bedia	Elexalde Auzoa, 1
Benidorm (Alicante)	1	535	Benidorm	Calle Alameda, 19
Berango	1	081	Berango	Sabino Arana, 19
Bermeo	2	130	Bermeo	Lamera, 1
		31	Bizkaiko Jaurerria	Bizkaiko Jaurerria, 9
Berriatua	1	030	Berriatua	Erribera, 58 - A
Berriz	1	031	Berriz	J.V. Zengotitabengoa, 2
Bilbao	72	374	Ajuriagerra	Juan Ajuriagerra, 36
		016	Alameda Rekalde	Rekalde, 26
		396	Albia	Henao, 1 (Esquina Alda. Mazarredo)
		101	Alhondiga	Gordoniz, 5
		167	Altamira	Entrambasaguas, 1
		246	Ambulatorio Areilza	Areilza, 10
		379	Ametzola	Dolores Ibarri, 1
		215	Arabella	Zabalbide, 75
		361	Arangoiti	Ganekogorta, 11
		356	Areilza	Areilza, 53
		363	Askao	Askao, 27
		353	Autonomía	Autonomía, 25
		015	Basarrate	Iturriaga, 14
		014	Basurtu	Iturribarria, 1
		214	Begoña	Pedro Cortes, 9
		364	Begoñalde	Zumalakarregi, 105
		110	Bidarte	Agirre Lehendakaria, 61
		366	Ciudadela	Ciudadela, S/Nº
		010	Deustu	Rafaela Ibarra, 35
		375	Deustuko Unibertsitatea	Unibertsitate Etorb. 24 (Eraikin Nagusia)
		007	Egillor	Elkano, 14
		249	Elorrieta	Katalunia, 5
		218	Etchezuri	Simon Bolivar, 27
		100	Gran Vía - Bilbao	Gran Vía, 23
		113	Heliodoro de la Torre	Heliodoro de la Torre, 6
		112	Huertas de la Villa	Huertas de la Villa, 2
		222	Ibarrekolanda	Arrue, S/Nº
		002	Indautxu	Urkijo, 56
		387	Iparralde-Basurtu	Carretera Bilbao Kastrexana, 23
		365	Iralabarri	Bergara, 1
		117	Juan de Garai	Juan de Garai, 51
		283	Julian Gaiarre	Julian Gaiarre, 3 - A



Municipio	Oficinas	nº	Nombre	Domicilio
		250	Kristo	Kristo, 1
		103	La Casilla	Autonomía, 48
		352	La Peña - Ibaizabal	Zamakola, 59
		362	Larrakotorre	Larrakotorre, 1- Bis
		381	Larraskitu	Carretera de Larraskitu, 31
		243	Losada	Sagarminaga, 5
		368	Loteria	Loteria, 1
		355	Madariaga	Madariaga, 41
		017	Maria Díaz de Haro	Maria Díaz de Haro, 16
		378	Matadero - Zorrotza	Archer, S/Nº
		245	Mazustegi	Jose Migel Barandiaran, 1
		107	Mercado - Erribera	Erribera, S/Nº
		004	Navarro Villoslada	Mediterráneo, 4
		000	Of. Principal - Bulego Nagusia	Gran Vía, 30
		009	Otxarkoaga	Pau Casals Plaza, 16
		349	Plaza Circular - Plaza Biribila	Plaza Biribila, 1
		105	Posta - Correo	Posta - Correo, 12
		109	Rekaldeberri	Gordóniz, 66
		359	Rodriguez Arias	Rodriguez Arias, 22
		360	Sabino Arana	Sabino Arana, 20
		273	San Adrián	San Adrián, 6
		119	San Antón	Santos Juanes Plaza, S/Nº
		369	San Francisquito	Juan de Gardezabal, 1
		106	San Frantzisko	Hernani, 23
		114	San Inazio	Agirre Lehendakaria , 151
		008	San Mames	San Mames, 10
		212	Santa Klara	Santa Klara, 16
		111	Santutxu	Santutxu, 27
		018	Trauko	Berriotxo, 3
		384	Trenbide Etorbidea	Avda. Ferrocarril, 10 Bis
		358	Txurdinaga	Txomin Garat, 9
		394	Uretamendi	Plaza de Uretamendi, 2
		347	Uribarri	Eskola Landa, 1 - Bis
		233	Zabalbide	Zabalbide, 52
		005	Zabalburu	Zabalburu Plaza, S/Nº
		147	Zabalburu Plaza	Zabalburu Plaza, 3
		079	Zorrotza	Fray Juan, 1
		236	Zorrozoiti	Zorrotza-Kastrexana Errepidea, 14
		013	Zurbaran	Guridi Plaza, 5
		351	Zurbaranbarri	Zurbaranbarri, 3
Boadilla del Monte (Madrid)	1	529	Boadilla del Monte	Mártires, 31
Busturia	1	032	Busturia	Axpe Auzoa, 22
Carranza - Karrantza	1	033	Carranza - Karrantza	Barrio Concha, 67

Municipio	Oficinas	nº	Nombre	Domicilio
Castro-Urdiales (Cantabria)	4	373	Brazomar	Paseo de Ocharan Mazas, 34
		274	Castro	Antonio Hurtado de Mendoza, 4
		430	Cotolino	Eleazar Ortiz, S/N
		386	Ostende	Avda. Silvestre Ochoa, 18 A
Ciudad Real	1	538	Ciudad Real	Alarcos, 2
Collado Villalba (Madrid)	1	520	Collado Villalba	Avda. Honorio Lozano, 43
Coslada (Madrid)	1	473	Coslada	Plaza de San Pedro y San Pablo, 9
Derio	1	126	Derio	Mungialde, 2
Dima	1	156	Dima	Telleri, 26
Durango	4	397	Askatasuna - Durango	Askatasun Etorbidea, 20
		036	Durango	Zumalakarregi, 20
		304	Fray Juan Zumarragako	San Inazio, 4 - B
		337	Goienkale	Zeharkalea, 10
Ea	1	137	Ea	Nagusia, 2
Elantxobe	1	328	Elantxobe	Eleizabarri Plaza, 4
Elorrio	1	038	Elorrio	San Pio X, 1
Erandio	5	259	Altzaga	Txorierrri, 1
		095	Astrabudua	Consulado De Bilbao, 13
		128	Asua	Bilbao-Plentzia Errepidea, 44
		039	Erandio	Fundacion Jado, 1
		120	Obieta	Obieta, 9
Ermua	2	040	Ermua	Marques De Valdespina, 8 - Bis
		325	San Pelaio	San Pelaio, 4 - B
Etxebarri	2	037	Etxebarri	San Esteban, 10
		282	San Antonio	San Antonio, 15
Fuenlabrada (Madrid)	1	506	Fuenlabrada	Castilla La Nueva, 20
Galdakao	6	385	Aperribai	Unamuno Plaza, 5
		041	Galdakao	Juan Bautista Uriarte, 12
		150	Juan Bautista Uriarte	Juan Bautista Uriarte, 30
		383	Urreta	Urreta, 4
		073	Usansolo	Oletxe, 15
		326	Zamakoa	Zamakoa, 4
Gandía (Valencia)	1	536	Gandía	Paseo Germanias, 54
Gernika	3	315	Errenteria	Aldape, 1
		043	Gernika	Adolfo Urioste, 5
		321	Lurgorri	Juan Calzada, 32
Getafe (Madrid)	1	503	Getafe	Madrid, 100
Getxo	15	022	Algorta	Torrene, 3
		390	Andra Mari	Maidagan, 47 A
		093	Erromo	Caja Ahorros, 10
		310	Euskal Herria	Alango Barri, 7
		254	Gobela	Gobela, 21
		312	Iturribide	Sarrikobaso, 43
		047	Las Arenas - Areeta	Paulino Mendibil, 13



Municipio	Oficinas	nº	Nombre	Domicilio
		247	Los Puentes	Los Puentes, 1
		376	Makaleta - Los Chopos	Udaberri, 8
		329	Mayor	Barria, 8
		300	Salsidu	Salsidu, 35
		221	Sarikobaso	Illetas, 12
		279	Telletxe	Telletxe, 36
		121	Torrene	Torrene, 10
		324	Villamonte	Basarrate, S/Nº
Gordexola	1	042	Gordexola	Sandamendi, 16
Gorliz	1	166	Gorliz	Itsasbide, 15
Guadalajara	1	519	Guadalajara	Plaza Alfonso Lopez de Haro, 4
Güeñes	2	176	Güeñes	Enkarterri, 3
		067	Sodupe	Autonomia, S/N
Ibarrangelu	1	044	Ibarrangelu	Elexalde Auzoa, 9
Igorre	1	154	Igorre	Agirre Lehendakaria, 33
Iurreta	1	240	Iurreta	Bizente Kapanaga, 7
Lanestosa	1	175	Lanestosa	Balcón de Bizkaia Plaza, 3
Laredo (Cantabria)	1	276	Laredo	Manuel Gutierrez Rada, 2
Larrabetzu	1	046	Larrabetzu	Errebale, 1
Las Rozas (Madrid)	1	498	Las Rozas	Constitución, 10
Leganés (Madrid)	2	504	Leganés	Martin Vegué, 39
		526	Leganés 2	Avda. Rey Juan Carlos I, 57
Leioa	8	332	Artaza	Amaia, 24
		370	Artea	Peruri Auzoa (Artea - 32)
		391	Ikasleentzako Bulegoa	Upv/Ehu - Campus Leioa Barrio Sarriena S/N
		048	Leioa	Sabino Arana, 90
		281	Negurigane	Artaza, 12
		372	Sakoneta	Sabino Arana, 52 - 54
		260	Unibertsitatea-Leioa	Ehu-Errektoretza, Z/G
		399	Elexalde-Leioa	Estartetxe Kalea, 1
Lekeitio	1	050	Lekeitio	San Kristobal Plaza,3 (Eskolape)
Lemoa	1	049	Lemoa	Atutxa Sailburua, 2
Lezama	1	051	Lezama	Aretxalde, 65
Logroño	1	494	Logroño	Jorge Vigon, 7
Loiu	1	284	Aireportua Bilbao	Aeropuerto de Bilbao
Madrid	20	469	Acacias	Paseo De Las Acacias, 50
		199	Alcalá	Alcalá, 27
		499	Avda Badajoz	Badajoz, 22
		501	Bravo Murillo	Bravo Murillo, 23
		001	Caballero	Caballero de Gracia, 28
		471	Campo De Las Naciones	Machupichu, 31
		507	Carabanchel	Oca, 40
		334	Castellana	Paseo de la Castellana, 174

Municipio	Oficinas	nº	Nombre	Domicilio
		479	Ciudad Lineal	Alcalá, 457
		230	Cuzco	Angela de la Cruz, 7
		531	Fuencarral	Nuestra Señora de Valverde, 35
		476	Gran Vía Hortaleza	Gran Vía Hortaleza, 61
		472	La Vaguada	Avda. de Betanzos, 53(Esq.C/Monforte de Lemos)
		496	Mendez Alvaro	Acanto, 22
		533	Moratalaz	Camino Vinateros, 30
		495	Sol	Puerta del Sol, 9
		508	Vallecas	Pablo Neruda, 118
		338	Velázquez	Velázquez, 35
		470	Ventas	Alcala, 255
		537	Vicálvaro	San Cipriano, 48 - 50
Majadahonda (Madrid)	2	475	Majadahonda	España, 70
		522	Majadahonda 2	Avda. Doctor Marañón, 31
Markina - Xemein	1	052	Markina - Xemein	Xemein, 1
Ugao - Miraballes	1	164	Ugao - Miraballes	Ugaoko Dorrea, 7
Móstoles (Madrid)	1	502	Móstoles	Constitución, 20
Mundaka	1	136	Mundaka	Goiko Kalea, 37
Mungia	2	320	Geltokia	Lauaxeta, 8
		055	Mungia	Elorduigoitia, 1
Muriedas - Camargo (Cantabria)	1	392	Camargo	Avda. De La Concordia, 6
Muskiz	1	056	Muskiz	El Crucero, 2
Noja (Cantabria)	2	285	Noja	Santander, 25
		431	Plaza de la Villa	Avda. Cantabria, 3
Ondarroa	2	255	Iñaki Deuna	Iñaki Deuna, 19
		058	Ondarroa	Kanttoipe, 14
Orduña	1	059	Orduña - Urduña	Burgos, 2
Orozko	1	060	Orozko	Zubiaur Plaza, 2
Ortuella	2	188	Avenida Bilbao	Avenida Bilbao, 2
		061	Ortuella	Catalina Gibaja, S/Nº
Otxandio	1	057	Otxandio	Artekale, 18
Parla (Madrid)	1	528	Parla	Real, 97
Pinto (Madrid)	1	524	Pinto	Paseo de Dolores Soria, 8
Plentzia	1	062	Plentzia	Erribera, 23
Portugalete	10	091	Abatzolo	Abatzolo, 25
		382	Abaro	Avda. de Abaro, 6
		086	Buena Vista	Castaños, 77
		193	Gregorio Uzkiano	Gregorio Uzkiano, 19
		398	Los Llanos	Simón Bolívar, 7
		232	Peñota	Castaños, 54
		063	Portugalete	Kristo Plaza, 4
		256	Puente Colgante	Maria Diaz de Haro, 5
		302	Repelega	Juan Perez Arana, 2



Municipio	Oficinas	nº	Nombre	Domicilio
		305	San Roke	Carlos VII, 17
Pozuelo (Madrid)	1	467	Pozuelo	Europa, 5
Ribarroja (Valencia)	1	518	Masia De Traver-Ribarroja	Plaza del Saler, 12-13-Urb. Masia de Traver
San Fernando De Henares (Madrid)	1	517	San Fernando De Henares	Coslada, 1
S.S. de los Reyes (Madrid)	1	466	S.S. de los Reyes	Real, 86
Santander	1	393	Santander	Paseo de Pereda, 34
Santoña (Cantabria)	1	380	Santoña	San Antonio, 4
Santurtzi	7	094	Cabieces	Antonio Altzaga, 68
		186	Capitán Mendizabal	Mendizabal, 5
		313	Genaro Oraa	Genaro Oraa, 38
		257	Las Viñas	German, 4
		089	Mamariga	Mamariga, 61
		238	Santa Eulalia	Genaro Oraa, 15
		065	Santurtzi	Murrieta, 8
Sestao	5	322	Cueto	Miguel Servet, 11
		184	El Casco	Gran Vía, 3
		327	Gran Vía - Sestao	Gran Vía, 19
		066	La Iberia	Iberia, 16
		087	Sestao	Las Llanas, 9
Sondika	1	158	Sondika	Justo Ajuria, 2
Sopelana	2	088	Larrabasterra	Loiolako Ander Deuna, 40
		307	Sopelana	Akilino Arriola, 2
Sopuerta	1	070	Sopuerta	La Baluga, 9
Torrejón de Ardoz (Madrid)	1	468	Torrejón Ardoz	Londres, 6
Torrelavega (Cantabria)	1	389	Torrelavega	Jose Maria Pereda, 31
Tres Cantos (Madrid)	1	497	Tres Cantos	Sector Literatos, 23
Trucios - Turtzioz	1	071	Trucios - Turtzioz	Carretera Matanzas - Encinal, s/nº
Ubide	1	146	Ubide	San Juan Auzoa, 8
Urduliz	1	082	Urduliz	Eleizalde, 2
Valdemoro (Madrid)	1	527	Valdemoro	Estrella de Elola, 31
Valencia	2	534	Avenida De Francia	Avda. de Francia, 18
		267	Valencia	Pintor Sorolla, 15
V. de Trápaga - Trapagaran	1	064	Trapagaran	Primero de Mayo, 19
Villaviciosa de Odon (Madrid)	1	521	Villaviciosa de Odon	Avda. Principe de Asturias, 44
Vitoria - Gasteiz (Araba)	1	252	Vitoria - Gasteiz	Fueros, 13
Toledo	1	525	Toledo	Cuesta de Carlos V, 5
Zaldibar	1	077	Zaldibar	Euskal Herria, Z/G
Zalla	2	196	Aranguren	Avda. de los Trabajadores, 7
		078	Zalla	Manuel Taramona, 1
Zamudio	1	083	Zamudio	Mendiko Kalea, 2
Zaragoza	5	509	Actur	Pablo Casals, 2 (Mº Zambrano, Esq. P. Neruda)
		516	Gómez Laguna	Alcalde Gómez Laguna, 24

Municipio	Oficinas	nº	Nombre	Domicilio
		532	Plaza Utrillas	Belchite, 2 - 4
		262	Zaragoza	Plaza de Aragón, 7
		541	Delicias	Avenida Madrid, 62
Zeanuri	1	335	Zeanuri	Aita Urraburu Plaza, Z/G
Zeberio	1	034	Zeberio	Zubialde Auzoa, 10

Red de oficinas grandes empresas

Municipio	Oficinas	nº	Nombre	Domicilio
Bilbao	1	461	Grandes Empresas-Bizkaia	Gran Vía, 30
Madrid	1	462	Grandes Empresas-Madrid	Angela De La Cruz, 7

Red de oficinas banca especializada

Municipio	Oficinas	nº	Nombre	Domicilio
Amorebieta	1	558	Amorebieta-Enpresak	Gernika Plaza, 1
Balmaseda	1	568	Balmaseda-Enpresak	San Severino, 14
Barakaldo	1	553	Barakaldo-Enpresak	Bizkaia, 12
Basauri	2	560	Basauri - Enpresak	Nagusia, 15
		575	Mercabilbao	Ibarreta, 1
Bilbao	4	552	Agirre-Enpresak	Maximo Agirre, 20
		566	Deustu-Enpresak	Rafaela Ibarra, 6
		551	Gran Via-Enpresak	Gran Via, 23 - 1
		570	Santutxu-Enpresak	Santutxu, 36
Durango	1	556	Durango-Enpresak	Zumalakarregi, 16-1
Ermua	1	557	Ermua-Enpresak	Torrekua, 2
Galdakao	1	567	Galdakao-Enpresak	Ganekogorta, 11
Gernika	1	562	Gernika-Enpresak	Artekaleara, 2
Getxo	1	561	Las Arenas-Areeta-Enpresak	Andres Larrazabal, 11
Llodio (Araba)	1	569	Llodio-Laudio-Empresas	Alberto Acero, 2
Mungia	1	565	Mungia-Enpresak	Alkertasuna, 8
Ondarroa	1	563	Ondarroa-Enpresak	Antiguako Ama, 2
Santurtzi	1	554	Santurtzi-Enpresak	Axular, 2 Cabieces
Sondika	1	564	Sondika-Enpresak	Txorierri, 42 A
Zamudio	1	555	Teknologi E.- P. Tecnológico	Teknologi Elkartegia, 101

Oficinas del Sector Público

Municipio	Oficinas	nº	Nombre	Domicilio
Bilbao	2	622	Hacienda-Foru Aldundia	Capuchinos, 2-1
		272	Udaletxea-Bilbo	Venezuela Plaza, 2



Centros de la obra social propia

Municipio	Nombre	Domicilio	C.P.
Abanto	Club de Jubilados de Gallarta	Avda. Del Minero, 3	48500
Areatza	Residencia Fundación Bolibar	Askatasuna, 2	48143
Barakaldo	Club de Jubilados de Arteagabeitia	Economía, 42	48902
	Club de Jubilados de Barakaldo	Herriko Plaza, 5	48901
	Club de Jubilados de Barakaldo	Avda. Libertad, 25	48901
	Club de Jubilados de Cruces	Plaza de Cruces, 3	48903
	Escuela infantil de Cruces	Grupo La Paz, 17	48903
	Escuela infantil de La Florida	La Florida, 7 - 9	48902
Basauri	Club de Jubilados de Basauri	Nagusia, 20	48970
	Escuela infantil de Basauri	Autonomía, 3	48970
Bermeo	Club de Jubilados de Bermeo	Plaza S. Arana Goiri, 2	48370
	Escuela infantil "Casa del Niño"	Paseo Atalaya s/n	48370
Bilbao	Aula de cultura	Elcano, 20	48008
	Biblioteca de Ibarrekolanda	Aita Patxi, 4	48015
	Club de Jubilados Casco Viejo	Ronda s/n	48005
	Club de Jubilados de Arangoiti	Monte Ganekogorta, 9	48014
	Club de Jubilados de Basurto	Aita Donosti, 6	48002
	Club de Jubilados de Ibarrekolanda	Aita Patxi, 2	48015
	Club de Jubilados de San Ignacio	Av. Lehendakari Aguirre, 149	48015
	Club de Jubilados de Santutxu	Domingo de Aguirre, 3	48004
	Club de Jubilados de Zabala	Xenpelar, 2	48003
	Club de Jubilados de Zorroza	Av. Montevideo, 121	48013
	Club de Jubilados de Zurbaran	Trauco, 15	48007
	Club de Jubilados de Otarkoaga	Zizeruene, 4	48004
	Escuela infantil de Ibarrekolanda	Plaza Aita Patxi, 4	48015
	Escuela infantil de Otxarkoaga	Avda. Pau Casals, 4	48004
	Escuela infantil de Rekaldeberri	Gordóniz, 66	48002
	Escuela infantil de Santutxu	Marques de Laurencin, s/nº	48004
	Escuela infantil Sagrada Familia	Plaza Julio Lazurtegui, 15	48014
	Escuela infantil Sala Cuna	Urazurrutia, 3	48003
	Escuela infantil Torre Urizar	Baiona, 1 - 3	48012
	Residencia Reina de la Paz	Avda. Lehendakari Aguirre, 138	48015
	Sala de exposiciones	Gran Vía, 32	48009
	Servicio técnico Agropecuario	Gran Vía, 19	48001
	Taller ocupacional Iturlan	Avda. Miraflores, 16	48004
Briñas	Residencia infantil de Briñas	Carretera a Labastida s/n	26290
Erandio	Club de Jubilados de Astrabudua	Etxegorri, 20	48950
	Club de Jubilados de Erandio	José Luis Goyoaga, 22	48950
Etxebarri	Escuela infantil de Etxebarri	Barrio San Antonio, s/nº	48004
Galdakao	Club de Jubilados de Galdakao	Señorío de Bizkaia, 1	48960
Gernika	Club de Jubilados de Gernika	Don Tello, 16	48300
Getxo	Club de Jubilados de Algorta	Urgull, 4	48990
	Club de Jubilados de Las Arenas	Paulino Mendivil, 5	48930

Municipio	Nombre	Domicilio	C.P.
	Escuela infantil de Aalgorta	Avda. Ollaretxe, 33	48990
	Escuela infantil de Roma	Ezequiel Aguirre, 21	48940
Leioa	Escuela infantil de Leioa	Monte Ikea, 13	48940
Muskiz	Club de jubilados de Muskiz	Avda. Antonio Trueba, 1	48550
Ondarroa	Escuela infantil de Ondarroa	Iñaki Deuna, 35	48700
Ortuella	Club de jubilados de Ortuella	Mendi Alde, 25	48530
Portugalete	Club de jubilados de Portugalete	P. Cortázar, 7	48920
	Escuela infantil de La Florida	Gregorio Uzquiano, 19	48920
Santurtzi	Club de jubilados de Cabieces	Axular, 1	48980
	Club de jubilados de Mamariga	Simón Bolibar, 13	48980
	Club de jubilados de Santurtzi	Maestro Fco. Calles, 2	48980
	Escuela infantil de Cabieces	Fundación Hogar, 5	48980
Sestao	Club de jubilados de Sestao	Aizpuru, 5	48910
	Escuela infantil Juan José Mencía	Gran Vía Carlos VII, 58	48910
Sondika	Instituto de educación especial de la Ola	Camino Goietxas, 18	48150
Sukarrieta	Colonia Nuestra Señora de Begoña	Abinako A. Deunaren Hauzoa, 1	48395

Centros de la obra social en colaboración

Municipio	Nombre	Domicilio	C.P.
Abadiño	Club de jubilados de Abadiño	Feriako Celayeta	48220
	Club de jubilados de Matiena	Avda. Tranabarri	48220
Alonsotegi	Biblioteca municipal	Dr. Medinabeitia, 4	48810
Amorebieta	Centro de promoción de la mujer	Sabino arana, 28	48340
	Club de jubilados	Azoka, s/n edificio nafarroa	48340
	Centro de día para personas mayores	Azoka, s/n edificio nafarroa	48340
	Centro de día para disminuidos psíquicos	Azoka, s/n edificio nafarroa	48340
Areatza	Ctro. de inf. e interp. Parque Natural Gorbeia		48143
Arrigorriaga	Club de jubilados de Ollargan	Pueblo Nuevo	48480
	Centro de Día para la Tercera Edad	Avenida Aixarte, 7	48480
Barakaldo	Biblioteca de Luchana	Buen Pastor, 64	48903
	Centro de Promoción de la Mujer	Elisateko, 9 - 1º	48902
	Centro de Promoción de la Mujer de Cruces	Los Angeles, 8 - 1º	48903
	Centro Social de la Tercera Edad de Cruces	Cruces	48903
	Centro social de Luchana	Buen Pastor, 64	48903
	Escuela infantil "Hijas de la Caridad"	Avda. Madariaga, 2	48902
Basauri	Escuela infantil de Ariz	Extremadura, 4	48970
Berriz	Consultorio médico	S.V.Cengotitabengoa	48240
Bilbao	Ctro. de día para enfermos de alzheimer y o.d.	Plaza Eliseo Migoya, 7	48014
	Centro de día de San Adrian	San Adrián, 33-35-37	48003
	Centro de día de Rekalde	Uretamendi, 2	48002
	Centro de día de Zorroza	Avda. Montevideo, 121	48013



Municipio	Nombre	Domicilio	C.P.
	Centro de esclerosis multiple de Bizkaia	Ibarrekolanda, 17	48015
	Ctro. Promoción de la Mujer de Otxarkoaga	Pau Casals s/n	48004
	Ctro. Promoción de la Mujer de Rekaldeberri	Gordóniz, 93-1º	48002
	Ctro. Promoción de la Mujer de San Ignacio	Larrakotorre, 2	48014
	Ctro. Promoción de la Mujer de Santutxu	Marqués de Laurencín s/n	48004
	Ctro. Promoción de la Mujer de Zabala	Zabala, 42	48003
	Ctro. Promoción de la Mujer de Zorroza	Fray Juan, 1	48013
	Federac. Vizcaina de salvamento y socorrismo	Iparraguirre, 46 - 4º	48010
	Fundacion Eragintza	J. M. Olábarri, s.n.	48001
	Club de jubilados de Zurbaran	Maurice Ravel, 12	48007
	Hogar de jubilados de Larraskitu	Crta. Larraskitu, 43	48002
	Hogar de pensionistas de Deusto	Poeta Blas de Otero, 22	48014
	Residencia de sacerdotes de Begoña	Virgen de Begoña, 41	48006
	Sede fundacion de Ctros. Promoc. de la Mujer	Henao, 7 - 5º	48009
Derio	Residencia y centro de día Errekalde	Barrio Errekalde, s.n.	48016
Durango	Centro de promocion de la mujer	Muruetatorre, 4 p. Trolako	48200
	Club de jubilados	Astarloa, 1	48200
	Hetel: centro de formacion profesional	Kampatorresteta, 5	48200
Erandio	Biblioteca municipal	Travesía San Jerónimo, 3	48950
Ermua	Centro de Promoción de la Mujer	Zubiaurre, 29	48260
	Centro polivalente para la tercera edad	Erdikokalea, 21	48260
Gernika	Centro de día de jubilados	Plaza Paselekuko s/nº	48300
Getxo	Fundacion Argia	Trinidad, 11	48990
Igorre	Hogar de jubilados	Elexalde, 1	48140
Karrantza	Club de jubilados	Ambasaguas	48891
Larrabetzu	Club de jubilados	Lehendakari Agirre, s/n	48195
Leioa	Aula de cultura y hogar del jubilado	Lapurdi, 1	48940
	Centro de apoyo al empleo	Mendibile, 3	48940
	Centro de Promoción de la Mujer de Leioa	Iturribide, 16 - 1º	48940
	Club de jubilados	Plaza errekalde	48940
	Centro de día para personas mayores	Estartetxe, 2-4-6	48940
Lemoa	Hogar del jubilado	L.P.Agirre, 23	48330
Markina	Oficina comarcal agraria	Arritxinaga, 9	48270
Mundaka	Club de jubilados	Kepa Deunaren kalea, 1-1º	48360
Mungia	Club de jubilados Danontzat	Elorduigoitia, 9	48100
	Centro de día para personas mayores	Elorduigoitia, 9	48100
	Oficina comarcal agraria	Elorduigoitia, 7	48100
Orduña	Club de jubilados	Gran Vía, 2	48460
Ortuella	Centro de día APNABI	Avda. Bilbao, 20	48530
Otxandio	Club de jubilados	Plaza Nagusia, s/nº	48210
Portugalete	Centro Aspalidiko	Alto de Kampazar, s.n.	48920
	Centro de día Gorabide	Bizkaia, 3	
	Ctro. Promoción de la Mujer de la Florida	Simón Bolívar, 2	48920
	Centro social de Repelega	Alonso Allende, 1	48920
Santurtzi	Biblioteca infantil	Las Viñas s/n	48980

Municipio	Nombre	Domicilio	C.P.
	Centro ocupacional Cabieces	Fundación Hogar, 5	48980
	Centro de Promoción de la Mujer de cabieces	Fundación Hogar, 5	48980
Sestao	Centro de Promoción de la Mujer	Pardo Bazán, 4 - 1º	48910
	Centro de día para personas mayores	Plaza Conde Balmaseda, 8	48910
Sondika	Centro de día terapeutico educativo	Camino Goietxas, 18	48150
Zalla	Hogar de jubilados Mimetiz	Urbanización Mimetiz	48860
Zaratamo	Club de jubilados	Arkotxa	48480



datos
de
identificación





Bilbao Bizkaia Kutxa, sucesora a título universal por fusión de las extinguidas Caja de Ahorros Municipal de Bilbao y Caja de Ahorros Vizcaína, fue constituida por escritura de fusión otorgada ante el Notario de Bilbao, D. José M^a Arriola Arana, con fecha 16 de Febrero de 1990, nº 525 del protocolo de dicho año y quedó inscrita en el Registro Mercantil de Vizcaya, al Tomo BI-1, Folio 112, Hoja nº BI-9A, Inscripción 1^a, el día 20 de Febrero de 1990.

Bilbao Bizkaia Kutxa tiene asignado el nº de Identificación Fiscal G-48-412720 y figura inscrita en el Registro de Cajas de Ahorro de Euskadi y en el de Cajas Generales de Ahorro Popular del Banco de España bajo el nº 2.095, de fecha 23 de Febrero de 1990.



bilbao bizkaia kutxa

Gran Vía, 30-32 · Tel.: 94 401 70 00 · Fax: 94 401 72 25 · 48009 Bilbao

