



FIDEL DE OLEAGA USATEGUI, Secretario del Consejo de Administración de BANKOA, S.A., con domicilio social en Donostia-San Sebastián, Avenida de la Libertad, 5, C.I.F. A-20043717.

CERTIFICA:

Que los ejemplares de Cuentas Anuales de Bankoa, S.A. correspondientes a los ejercicios 2.001, 2.002 y 2.003 depositados en la Comisión Nacional del Mercado de Valores para su registro, se corresponden íntegramente con las Cuentas Anuales firmadas en cada uno de dichos ejercicios sociales por los Administradores de la Sociedad, verificadas por el Auditor y depositadas en el Banco de España y en el Registro Mercantil.

Para que conste a los efectos oportunos suscribo la presente certificación en Donostia-San Sebastián, a veintisiete de setiembre de dos mil cuatro.

Yo, AQUILES PATERNOTTRE SUAREZ, Notario del Ilustre Colegio de Pamplona, con residencia en San Sebastián, DOY FE: -----

Que conozco y considero legítima de Don

Fidel de Oleaga Usategui la firma que antecede. -----

San Sebastián, a *28* de *Setiembre* de 2.00 *4*

ANOTADA EN MI LIBRO INDICADOR BAJO EL NUMERO 729/28



BANKOA, S.A.

C N M V
Registro de Auditorias
Emisores
Nº <u>8483</u>

Informe de auditoría
Cuentas anuales individuales y del Grupo consolidado
e Informe de gestión de 2001

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES

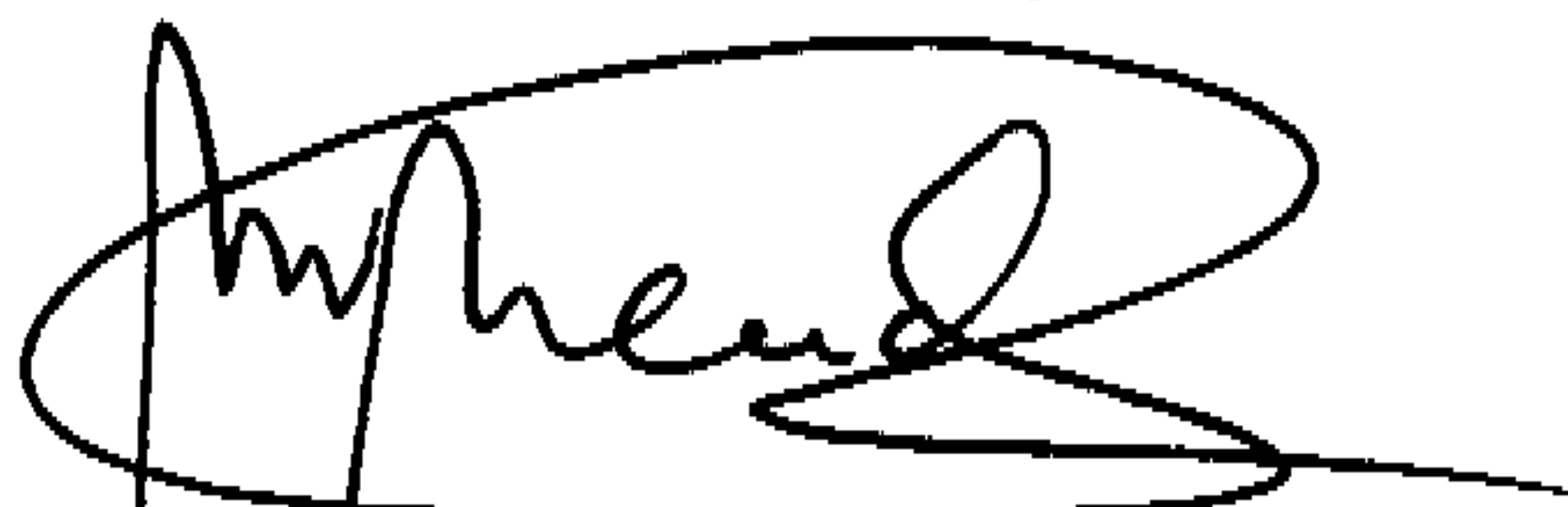
A los accionistas de Bankoa, S.A.

Hemos auditado las cuentas anuales de Bankoa, S.A. y las cuentas anuales consolidadas de Bankoa, S.A. y Sociedades dependientes (Grupo consolidado, nota 1 de la memoria) que comprenden los correspondientes balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000, las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



M^a Victoria Mendia Lasa
Socia - Auditora de Cuentas

28 de febrero de 2002

BANKOIA, S.A.
Y BANKOIA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
(GRUPO CONSOLIDADO)

Cuentas Anuales 2.001

BANKOIA, S.A. Y BANKOIA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO CONSOLIDADO)

Balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000

(expresados en miles de euros)

	Bankoia, S.A.		Grupo consolidado		Bankoia, S.A.		Grupo consolidado	
	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000
ACTIVO								
Caja y depósitos en bancos centrales (nota 4)	15.058	10.055	15.058	10.055	202.099	137.187	202.099	137.187
Caja	4.985	3.303	4.985	3.303	16.286	4.584	16.286	4.584
Banco de España	10.073	6.189	10.073	6.189	185.813	132.603	185.813	132.603
Otros bancos centrales	-	563	-	563	407.737	396.303	402.605	391.227
Deudas del Estado (nota 5)	51.109	74.915	51.109	74.915	320.048	313.941	316.209	310.108
Entidades de crédito (nota 6)	73.508	32.175	73.508	32.175	177.789	163.121	173.950	159.288
A la vista	4.981	4.241	4.981	4.241	142.259	150.820	142.259	150.820
Otros créditos	68.527	27.934	68.527	27.934	87.689	82.362	86.396	81.119
Créditos sobre clientes (nota 7)	498.278	445.717	498.371	445.765	-	-	-	-
Obligaciones y otros valores de renta fija (nota 8)	840	823	840	823	87.689	82.362	86.396	81.119
De emisión pública	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros emisores	840	823	840	823	-	-	-	-
Acciones y otros títulos de renta variable (nota 9)	1.207	1.342	1.232	1.377	13.715	11.864	14.052	12.221
Participaciones (nota 10)	-	-	1.885	1.728	6.876	6.700	6.920	6.721
Otras participaciones	-	-	1.885	1.728	1.443	1.268	1.513	1.287
Participaciones en empresas del Grupo (nota 11)	4.669	4.759	-	-	-	-	-	-
Otras	4.669	4.759	-	-	1.443	1.268	1.513	1.287
Activos inmateriales	224	286	251	317	-	-	-	-
Otros gastos amortizables	224	286	251	317	-	-	415	415
Fondo de Comercio de consolidación (nota 12)	-	-	-	90	4.525	4.298	4.691	4.406
Por integración global	-	-	-	90	4.525	4.298	4.691	4.406
Activos materiales (nota 13)	23.777	22.773	23.860	22.881	-	-	-	-
Terrenos y edificios de uso propio	18.390	18.728	18.390	18.728	-	-	-	-
Otros inmuebles	3.325	1.853	3.367	1.896	17.501	17.501	17.501	17.501
Mobiliario, instalaciones y otros	2.062	2.192	2.103	2.257	11.577	11.577	11.577	11.577
Capital suscrito no desembolsado	-	-	-	-	17.293	15.182	19.856	18.055
Acciones propias	-	-	-	-	6.664	6.664	6.664	6.664
Otros activos (nota 14)	17.153	10.947	17.172	10.965	-	-	2.443	2.248
Cuentas de periodificación (nota 15)	3.607	4.752	3.607	4.752	-	-	1.325	1.334
Pérdidas en sociedades consolidadas (nota 21)	-	-	3.443	3.666	-	-	1.118	914
Por integración global y proporcional	-	-	3.443	3.666	-	-	-	-
Por puesta en equivalencia	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdidas consolidadas del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVO	689.430	608.544	690.336	609.509	689.430	608.544	690.336	609.509
CUENTAS DE ORDEN (nota 24)	180.297	158.228	180.297	158.228				



La memoria adjunta (notas 1 a 28) forma parte integrante de las cuentas anuales de la Sociedad.

Cuentas de pérdidas y ganancias para los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2001 y 2000
 (expresadas en miles de euros)

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Intereses y rendimientos asimilados	36.690	31.976
De los que: cartera de renta fija	3.912	6.319
Intereses y cargas asimiladas	(19.724)	(16.541)
Rendimientos de la cartera de renta variable:	147	26
De acciones y otros títulos de renta variable	36	26
De participaciones	-	-
De participaciones en el grupo	111	-
MARGEN DE INTERMEDIACION	17.113	15.461
Comisiones percibidas	8.504	9.557
Comisiones pagadas	(1.632)	(1.948)
Resultados de operaciones financieras	1.036	982
MARGEN ORDINARIO	25.021	24.052
Otros productos de explotación	205	244
Gastos generales de administración	(16.728)	(15.541)
De personal (nota 27)	(10.192)	(9.600)
- de los que: sueldos y salarios	(7.952)	(7.543)
Cargas sociales	(2.021)	(1.825)
- de las que: pensiones	(166)	(67)
Otros gastos administrativos	(6.536)	(5.941)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(1.095)	(1.269)
Otras cargas de explotación	(324)	(273)
MARGEN DE EXPLOTACION	7.079	7.213
Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(2.152)	(2.455)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	(89)	142
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-	-
Beneficios extraordinarios (nota 27)	2.430	1.376
Quebrantos extraordinarios (nota 27)	(877)	(74)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	6.391	6.202
Impuesto sobre beneficios (nota 25)	(1.857)	(1.767)
Otros impuestos (nota 25)	(9)	(137)
RESULTADO DEL EJERCICIO (nota 23)	4.525	4.298

La memoria adjunta (notas 1 a 28) forma parte integrante de las cuentas anuales de la Sociedad.



Cuentas de pérdidas y ganancias para los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2001 y 2000
 (expresadas en miles de euros)

	2001	2000
Intereses y rendimientos asimilados	36.690	31.976
De los que: cartera de renta fija	3.912	6.319
Intereses y cargas asimiladas	(19.709)	(16.553)
Rendimientos de la cartera de renta variable:	130	106
De acciones y otros títulos de renta variable	130	106
De participaciones	-	-
De participaciones en el grupo	-	-
MARGEN DE INTERMEDIACION	17.111	15.529
Comisiones percibidas	9.043	10.004
Comisiones pagadas	(1.632)	(1.948)
Resultados de operaciones financieras	1.036	982
MARGEN ORDINARIO	25.558	24.567
Otros productos de explotación	217	258
Gastos generales de administración	(17.138)	(15.947)
De personal (nota 27)	(10.448)	(9.848)
- de los que: sueldos y salarios	(8.164)	(7.751)
Cargas sociales	(2.065)	(1.865)
- de las que: pensiones	(166)	(67)
Otros gastos administrativos	(6.690)	(6.099)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(1.132)	(1.300)
Otras cargas de explotación	(324)	(273)
MARGEN DE EXPLOTACION	7.181	7.305
Resultados netos generados por sdes. puestas en equivalencia	189	204
Participación en beneficios de sdes. puestas en equivalencia	251	264
Participación en pérdidas de sdes. puestas en equivalencia	-	-
Correcciones de valor por cobro de dividendo	(62)	(60)
Amortización del fondo de comercio de consolidación	(90)	(92)
Beneficios por operaciones grupo	-	211
Quebrantos por operaciones grupo	-	-
Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(2.152)	(2.455)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	-	(105)
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-	-
Beneficios extraordinarios (nota 27)	2.449	1.531
Quebrantos extraordinarios (nota 27)	(957)	(284)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	6.620	6.315
Impuesto sobre beneficios (nota 25)	(1.920)	(1.772)
Otros impuestos (nota 25)	(9)	(137)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	4.691	4.406
Resultado atribuido a la minoría	-	-
Resultado atribuido al grupo	4.691	4.406

La memoria adjunta (notas 1 a 28) forma parte integrante de las cuentas anuales de la Sociedad.



**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

1. Naturaleza, objeto social y composición del Grupo

Bankoa, S.A. fue constituida en Donostia-San Sebastián (Gipuzkoa) como Sociedad Anónima el 20 de abril de 1975, previa autorización concedida por el Consejo de Ministros, hecha pública por Orden del Ministerio de Hacienda de fecha 21 de enero de 1975.

Bankoa, S.A. es una entidad de crédito cuyo objeto social es la realización de las operaciones activas, pasivas y de prestación de servicios que legalmente puede realizar y ejecutar la Banca.

Desde el mes de octubre de 1997, Bankoa, S.A. está integrado en el grupo Crédit Agricole. Su participación en el capital social al 31 de diciembre de 2001 y 2000 era del 98,49% y 98,36% respectivamente (nota 20).

De acuerdo con la normativa vigente en materia de consolidación de estados contables de entidades de crédito, las cuentas anuales consolidadas adjuntas incluyen las cuentas de la Sociedad dominante -Bankoa, S.A.- y las de sus sociedades dependientes que se detallan a continuación:

	<u>Porcentaje de participación</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
- Garkoa 1, Sociedad Anónima de Asesoramiento Empresarial	100	100
- Bankoa de Servicios Financieros, S.A.	100	100
- Liskoa, S.A.	100	100
- Inmobiliaria Lurkoa, S.A.	100	100
- Bankoa de Valores e Inversiones, S.A.	100	100
- Bankoa Gestión, S.G.I.I.C., S.A.	100	100

En la nota 11 se incluye otra información relevante sobre dichas sociedades.



**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

2. Bases de presentación y consolidación

Las cuentas anuales adjuntas se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/1991 del Banco de España. Se han preparado en base a los registros contables de Bankoa, S.A. y de sus Sociedades dependientes consolidadas e incluyen ciertas reclasificaciones para homogeneizar los criterios de contabilidad y de presentación seguidos por las Sociedades dependientes con las presentadas por Bankoa, S.A.

Las cuentas anuales individuales del ejercicio 2001 de Bankoa, S.A. y de las Sociedades Dependientes, así como las cuentas anuales consolidadas de Bankoa, S.A., se encuentran pendientes de aprobación por las correspondientes Juntas Generales de Accionistas. No obstante, los administradores de Bankoa, S.A. esperan que no se produzcan modificaciones importantes como consecuencia de dichas aprobaciones.

La circular 9/1999, de 17 de diciembre, de Banco de España, introdujo diversas modificaciones en la Circular 4/1991, que entraron en vigor en el ejercicio 2000. La modificación más significativa, con entrada en vigor el 1 de julio de 2000, correspondía a la constitución de un nuevo fondo estadístico de cobertura de insolvencias, complementario a los fondos de insolvencias establecidos anteriormente. Los importes dotados a este fondo con cargo al epígrafe correspondiente de provisiones para insolvencias de la cuenta de pérdidas y ganancias durante los doce meses del ejercicio 2001 han ascendido a un importe total de 967 miles de euros (60 miles de euros en el segundo semestre del ejercicio 2000). Por ello, las dotaciones a fondos de insolvencias no son comparables con las del ejercicio anterior.

Asimismo, en el ejercicio 2000 entró en vigor la Circular 5/2000, de 19 de septiembre, de Banco de España, que introduce diversos cambios en la normativa aplicable a la valoración, sistemas de cálculo e hipótesis, y contabilización de los compromisos por pensiones y obligaciones similares. Esta nueva normativa no ha tenido un efecto significativo en las cuentas anuales de Bankoa, S.A., dado que ésta tenía, en su mayor parte, externalizados los fondos de pensiones para cubrir sus compromisos con su personal (nota 22).

El criterio de consolidación seguido ha consistido en incluir, bajo el método de integración global, las sociedades participadas por Bankoa, S.A., directa o indirectamente, en más de un 20% cuyo objeto social o actividad principal sea la tenencia de acciones o participaciones, desarrollen actividades financieras similares y que constituyan junto con Bankoa, S.A. una unidad de decisión.



**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

Las sociedades del Grupo no consolidadas por integración global, en razón de su actividad diferenciada y las participaciones en empresas asociadas a las que se refiere el apartado 3 del artículo 47 del Código de Comercio, con la limitación del 3% en acciones cotizadas, se presentan valoradas en las cuentas anuales consolidadas por la fracción que del neto patrimonial de la filial o empresa asociada representen dichas participaciones.

Las restantes inversiones que figuran en la cartera de valores se presentan valoradas en los balances de situación adjuntos de acuerdo con los criterios señalados en la nota 3.

La consolidación se ha efectuado siguiendo los siguientes principios básicos en el método de integración global:

- Todas las cuentas y transacciones significativas entre las sociedades consolidadas han sido eliminadas en el proceso de consolidación.
- 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 adjuntos.
- Los resultados de las operaciones de sociedades adquiridas o enajenadas se han incluido desde o hasta la fecha de adquisición o enajenación, según corresponda.

3. Normas de valoración

Los principios y criterios de contabilidad más importantes que se han aplicado en la preparación y presentación de las cuentas anuales adjuntas se resumen a continuación:

a) Principio del devengo

La imputación contable de los ingresos y gastos más significativos se efectúa, básicamente, en el período en que se devengan, independientemente del momento de su cobro o pago, con la excepción de los intereses devengados correspondientes a las inversiones crediticias y a los títulos de renta fija en situación de mora, litigio o dudoso cobro, los cuales, de acuerdo con las normas emitidas por el Banco de España, se reconocen como ingresos en el momento en que se cobran.

Siguiendo la práctica general financiera, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede diferir de su correspondiente fecha de valor en base a la cual se calculan los ingresos y gastos financieros.



Bankoa S.A. inscrita en el R.M. de Gipuzkoa - t. 1.180 - r. sds. f. 1 - r. 333.685 - C.I.F.: A20043717 - # 316

**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

b) Fondo de provisión de insolvencias

El fondo de provisión de insolvencias tiene por objeto cubrir las pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la recuperación íntegra de los riesgos crediticios, contraídos en el desarrollo de su actividad financiera. Las dotaciones al fondo se realizan en base a estudios sobre los riesgos individuales y sus garantías, incrementándose en función del tiempo de permanencia de los mismos como deudores en mora, en litigio o de cobro dudoso. Al importe así obtenido se añade una dotación genérica del 1% sobre el resto de las inversiones crediticias, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria, excepto para determinados créditos hipotecarios a los que se les aplica un porcentaje del 0,5% y créditos con garantías del sector público, entidades de crédito o dinerarias por los que no se realiza dotación genérica alguna. Esta provisión genérica asciende a 4.152 y 4.066 miles de euros al 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente.

A partir del 1 de julio de 2000, este último fondo de insolvencias se complementa a través de la creación de un fondo para la cobertura estadística de insolvencias, que se constituye como una estimación de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos. El cálculo del fondo estadístico de insolvencias ha sido realizado aplicando a cada cartera de riesgos homogéneos los coeficientes establecidos por la normativa vigente. Se dota con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, por la diferencia entre la estimación estadística de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos y las dotaciones netas para insolvencias específicas realizadas. El fondo para la cobertura estadística de insolvencias así constituido será, como máximo, igual al triplo de la estimación estadística de insolvencias globales latentes. Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 el fondo para la cobertura estadística de insolvencias constituido por el Banco asciende a 1.027 y 60 miles de euros, respectivamente.

Los fondos de provisión para insolvencias que cubren inversiones se presentan en los balances de situación adjuntos 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 adjuntos.

Las dotaciones, recuperaciones y cancelaciones del fondo se realizan según lo previsto en la Circular 4/1991 del Banco de España.

c) Valores de renta fija

La deuda del Estado, obligaciones y otros valores de renta fija que integran la cartera de inversión ordinaria se contabilizan inicialmente por el precio de adquisición, previa deducción, en su caso, del importe del cupón corrido. La diferencia, positiva o negativa, entre el precio de adquisición y el valor de reembolso se periodifica durante la vida residual del valor, corrigiendo el precio inicial del título con abono o adeudo a resultados, denominando a esta valoración resultante "precio de adquisición corregido".



**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

Para los títulos cotizados se constituye un fondo de fluctuación de valores por el importe de la diferencia neta respecto al valor de mercado de los mismos, si éste fuese menor, determinado en función de la cotización del último día del ejercicio o la media del último trimestre. Este saneamiento se efectúa con cargo a una cuenta de periodificación de activo. Asimismo, la circular establece la contabilización de un fondo de fluctuación de valores adicional con cargo a resultados del ejercicio por el importe de los beneficios obtenidos en la enajenación de estos títulos de renta fija, hasta el límite del saldo de la cuenta de periodificación activa indicada anteriormente. Durante 2001 y 2000 no se han efectuado dotaciones por este concepto.

d) Valores representativos de capital

Los títulos de renta variable se presentan a su precio de adquisición, regularizado conforme a las normas aplicables, o a su valor de mercado si éste fuera menor; con la excepción, en los balances consolidados, de las participaciones en sociedades puestas en equivalencia (nota 10), las cuales se valoran por la fracción del neto patrimonial que corresponda a dichas participaciones.

El valor de mercado mencionado se determina de la siguiente forma:

- Valores cotizados: el menor valor entre el de cotización media del último trimestre y el de cotización del último día hábil del ejercicio.
- Valores no cotizados: al valor teórico-contable obtenido de los últimos estados financieros disponibles.

Las minusvalías existentes al cierre del ejercicio se registran en el fondo de fluctuación de valores que se presenta minorando el saldo de los correspondientes capítulos del activo de los balances de situación adjuntos.

Las participaciones en empresas del Grupo y asociadas, constituyen, por su naturaleza, la cartera de participaciones permanentes de la Entidad. El resto de valores forma parte de la cartera de inversión ordinaria.

e) Inmovilizado

El inmovilizado está contabilizado a su coste de adquisición actualizado en general, según lo establecido en diversas disposiciones legales. En 1996 Bankoa, S.A. se acogió a la actualización prevista por la Norma Foral 11/1996, de 5 de diciembre (notas 13 y 21).



BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria

La amortización de los elementos del inmovilizado material se calcula sobre los valores de coste o coste actualizado, según corresponda, siguiendo el método lineal, en función del período de vida útil estimado para cada uno de los elementos con arreglo a los siguientes coeficientes anuales:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Inmuebles	3%	3%
Mobiliario	15%	15%
Instalaciones inmuebles en propiedad	15%	15%
Equipos informáticos	25%	25%
Vehículos	20%	20%
Otros elementos	10%	10%

El inmovilizado destinado a la venta, se presenta a su coste de adquisición o a su valor de mercado, el menor de los dos, y no se amortiza.

Los bienes adjudicados en pago de deudas se contabilizan, generalmente, por el valor contable de los activos aplicados neto de los fondos de insolvencias constituidos, o por el valor de mercado de los bienes o por el valor judicial de adjudicación, el menor de los tres, traspasando en su caso dichos fondos de insolvencias a los fondos afectos a inmuebles procedentes de regularización de créditos. No obstante y en función de los requisitos establecidos en la normativa del Banco de España, podrán liberarse parte de los fondos constituidos si el valor de mercado en el momento de la adjudicación fuera superior al valor contable neto del activo adjudicado. Asimismo, se constituyen determinados fondos sobre aquellos activos que no se incorporan al inmovilizado funcional de la Entidad en función de su antigüedad.

f) Gastos amortizables

Los pagos a terceros por adquisición y elaboración de sistemas y programas informáticos cuya utilidad previsible se extiende a varios ejercicios, se consideran gastos amortizables, registrándose como gastos durante el período previsto de utilización, no pudiendo exceder de tres años.

Los costes incurridos en las instalaciones de inmuebles en arrendamiento se consideran gastos amortizables, amortizándose en un período de 5 años.



**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

g) Fondo de comercio

El fondo de comercio se contabiliza sólo en el caso de una adquisición a título oneroso y se amortiza en un período de 10 años, tiempo estimado durante el cual contribuye a la obtención de ingresos. El saldo pendiente de amortizar se lleva a resultados en el ejercicio en el que se considera que ha dejado de darse esta circunstancia. El período de amortización excede de los cinco años ya que los administradores consideran que, en general, es el período necesario para la recuperación del mismo a través de la rentabilidad esperada de la sociedad participada.

h) Pensiones y subsidios al personal

De acuerdo con lo establecido en el convenio colectivo vigente, Bankoa, S.A. viene obligada a complementar a su personal las percepciones de la Seguridad Social en los casos de jubilación, viudedad, orfandad, incapacidad permanente o gran invalidez. La obligación de complementar las pensiones de jubilación no es aplicable a aquellos empleados con antigüedad en el sector de la banca privada posterior al 8 de marzo de 1980.

La Entidad registra anualmente, con cargo a gastos del ejercicio, los importes devengados por estos conceptos en base a estudios actuariales periódicos realizados por expertos independientes (nota 22).

i) Valoración de las cuentas 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 divisas de las diversas cuentas y epígrafes en esta memoria se desglosan de acuerdo a este criterio.

Las cuentas patrimoniales en moneda extranjera se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio medios del mercado de divisas al cierre del período, contabilizándose las diferencias de cambio en moneda extranjera íntegramente y por el neto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para las operaciones a plazo con divisas que suponen una cobertura, los premios o descuentos entendidos como la diferencia entre el cambio contractual y el cambio de contado del día del contrato, se periodifican a lo largo de la vida del contrato, contabilizándose como rectificaciones del coste o productos por operaciones de cobertura.

Las cuentas a plazo que no suponen una cobertura se han convertido a euros al cambio del mercado de divisas a plazo al cierre del período, tomando para ello las cotizaciones correspondientes a los plazos residuales de las operaciones pendientes y registrando como resultado el valor actual de las diferencias entre los valores contratados y las cotizaciones correspondientes a los plazos residuales de las operaciones. Para calcular el citado valor actual se han utilizado tipos de interés de mercado para los plazos residuales de las operaciones.



BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria

En cuanto a las operaciones de plazo, se utilizan, como contrapartida de los importes registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias, cuentas transitorias a incluir entre las cuentas diversas, que se cancelarán a la liquidación o resolución de los contratos correspondientes.

El contravalor en euros de las partidas de activo y pasivo del balance de situación al 31 de diciembre de 2001, expresadas en moneda extranjera asciende a 6.284 y 5.987 miles de euros, respectivamente (7.048 y 7.048 miles de euros respectivamente, en 2000).

j) Fondo de Garantía de Depósitos

Las contribuciones al Fondo de Garantía de Depósitos establecido en el Real Decreto 2606/1996, se cargan a resultados del ejercicio en que se satisfacen, de acuerdo con la Circular 4/1991 del Banco de España.

k) Impuesto sobre sociedades

El gasto por impuesto sobre sociedades de cada ejercicio se calcula sobre el resultado contable antes de impuestos modificado por las diferencias permanentes entre el resultado contable y el fiscal. Las bonificaciones y deducciones permitidas en la cuota se consideran como una minoración en el importe del impuesto sobre sociedades devengado en el ejercicio.

El impuesto diferido o anticipado surge de la imputación de ingresos y gastos en períodos diferentes, a efectos de la normativa fiscal vigente y de la relativa a la preparación de las cuentas anuales.

l) Operaciones de opciones y futuros

Las operaciones de futuros registradas en cuentas de orden se contabilizan por el valor nominal contratado. Las opciones y futuros financieros contratados en mercados organizados se valoran a su valor de cotización. Las diferencias que resulten de las variaciones en las cotizaciones se llevan íntegramente a la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto en el caso de tratarse de operaciones de cobertura, que se registran, según su signo, en "Partidas a regularizar por operaciones de futuro" de los epígrafes "Otros activos" y "Otros pasivos" de los balances de situación adjuntos y se imputan a resultados de manera simétrica a los ingresos o costes del elemento cubierto.

La valoración de las opciones se contabiliza, en el activo del balance y en la fecha de adquisición, por el importe de la prima satisfecha, amortizándose linealmente durante la vida de la opción.

Las diferencias que resultan de las variaciones en las cotizaciones de mercado, se registran en "Partidas a regularizar por operaciones de futuro" del epígrafe "Otros activos" de los balances de situación adjuntos y se imputan a resultados de manera simétrica al coste del elemento cubierto.

Los compromisos adquiridos por la Entidad para garantizar una rentabilidad futura a los fondos garantizados de los que es promotor, se registran en cuentas de orden por el valor total de reembolso de los compromisos asumidos.



**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

4. Caja y Depósitos en bancos centrales

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

	En miles de euros	
	Bankoa, S.A. y	
	Grupo Consolidado	
	2001	2000
Caja	4.985	3.303
Banco de España	10.073	6.189
Otros bancos centrales	-	563
	<u>15.058</u>	<u>10.055</u>

En garantía de las obligaciones y responsabilidades de los convenios para la distribución anticipada de billetes y monedas denominados en euros, el Banco ha constituido a favor del Banco de España un derecho real de prenda sobre un depósito en efectivo. Al 31 de diciembre de 2001, el saldo del citado depósito especial asciende a un importe de 7.257 miles de euros.

Los saldos mantenidos en las cuentas corrientes con Banco de España y Otros Bancos centrales se encuentran afectos al cumplimiento del "Coeficiente de Reservas Mínimas", según lo estipulado en la normativa vigente.

5. Deudas del Estado

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

	En miles de euros	
	Bankoa, S.A. y	
	Grupo Consolidado	
	2001	2000
Letras del Tesoro	-	9.129
Otras deudas anotadas	51.109	65.786
	<u>51.109</u>	<u>74.915</u>



Bankoa S. A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.186 - l. sds. f. 1 - h. SS-3.685 - C.I.F. A-20043717 - # 316 (90)

**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

De acuerdo con los criterios establecidos por la Entidad, todos estos valores tienen la consideración de cartera de inversión ordinaria y el valor de mercado, al 31 de diciembre de 2001, de dichos títulos asciende a 54.625 miles de euros (78.783 miles de euros al 31 de diciembre de 2000).

a) Letras del Tesoro

El tipo de interés anual de las Letras del Tesoro en 2001 ha estado comprendido entre el 3,12% y el 5,15% (entre el 2,55% y el 5,15% en 2000).

De estos activos y de los adquiridos temporalmente, el Grupo tenía cesiones temporales a terceros con compromiso de recompra, al 31 de diciembre del 2001, por un importe nominal de 6.137 miles de euros (9.168 miles de euros en 2000).

Dichas cesiones figuran contabilizadas en el pasivo de los balances de situación adjuntos, en el epígrafe "Débitos a clientes-Otros débitos".

b) Otras deudas anotadas

Este capítulo recoge deuda del Estado con una rentabilidad media en 2001 del 6,91% anual (el 7,29% en 2000). De estos activos y de los adquiridos temporalmente, registrados en el epígrafe "Entidades de crédito" de los balances de situación adjuntos, el Grupo tenía cedidos al 31 de diciembre de 2001 y 2000 un importe efectivo total de 81.364 miles de euros y 73.219 miles de euros, respectivamente.



Bankoa S.A. inscrita en el R.M. de Gipuzkoa. t. 1.186 - l. sds. f. 1 - h. SS-3.685 - C.I.F.: A20043717 - # 316

**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

c) Desglose por plazos

El desglose de las Deudas del Estado por plazos de vencimiento al 31 de diciembre del 2001 y 2000 es el siguiente:

	<u>En miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Plazo de vencimiento:		
. Hasta 3 meses	440	21.192
. De 3 meses a 1 año	-	12.046
. Entre 1 año y 5 años	38.206	462
. Más de 5 años	<u>12.463</u>	<u>41.215</u>
	<u>51.109</u>	<u>74.915</u>

6. Entidades de crédito - Activo

La composición de este epígrafe en los balances de situación adjuntos es la siguiente:

	<u>En miles de euros</u>	
	<u>Bankoa, S.A. y</u>	
	<u>Grupo Consolidado</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
A la vista:		
. Cuentas mutuas	-	609
. Otras cuentas	<u>4.981</u>	<u>3.632</u>
	<u>4.981</u>	<u>4.241</u>
Otros créditos:		
. Depósitos de entidades de crédito	22.401	21.934
. Adquisición temporal de activos	<u>46.126</u>	<u>6.000</u>
	<u>68.527</u>	<u>27.934</u>
	<u>73.508</u>	<u>32.175</u>



Bankoa S.A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.186 - 1. sds. f. 1 - n. SS-3.685 - C.I.F. A-2004317 - # 316 (9-01)

**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 el desglose por plazos residuales para los saldos registrados en el capítulo "Otros créditos" es el siguiente:

	En miles de euros	
	2001	2000
Depósitos de entidades de crédito:		
. Hasta 3 meses	16.366	15.629
. De 3 meses a 1 año	756	2.243
. De 1 año a 5 años	803	241
. Más de 5 años	<u>4.476</u>	<u>3.821</u>
	<u>22.401</u>	<u>21.934</u>
Adquisición temporal de activos:		
. Hasta 3 meses	34.134	6.000
. De 3 meses a 1 año	<u>11.992</u>	-
	<u>46.126</u>	<u>6.000</u>

Al 31 de diciembre de 2001 existen 1.401 y 844 miles de euros en los capítulos "Depósitos de entidades de crédito" y "Otras cuentas", respectivamente, expresados en moneda extranjera. Al 31 de diciembre de 2000 estos importes ascendían a 4.459 y 584 miles de euros, respectivamente.



**BANKOIA, S.A. Y
 BANKOIA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
 Memoria**

7. Créditos sobre clientes

El desglose de este epígrafe de los balances de situación adjuntos es el siguiente:

	En miles de euros			
	Bankoia, S.A.		Grupo Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Cartera comercial	82.775	79.720	82.775	79.720
Deudores con garantía real	269.673	231.318	269.673	231.318
Otros deudores a plazo	121.945	110.272	121.946	110.272
Deudores a la vista y varios	10.125	10.056	10.217	10.104
Arrendamientos financieros	9.457	7.281	9.457	7.281
Activos dudosos	<u>16.842</u>	<u>17.719</u>	<u>16.865</u>	<u>17.742</u>
	510.817	456.366	510.933	456.437
Menos: Fondo de provisión Para insolvencias	<u>(12.539)</u>	<u>(10.649)</u>	<u>(12.562)</u>	<u>(10.672)</u>
	<u>498.278</u>	<u>445.717</u>	<u>498.371</u>	<u>445.765</u>

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 el desglose por plazos residuales de las inversiones crediticias es el siguiente:

	En miles de euros			
	Bankoia, S.A.		Grupo Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Hasta 3 meses	128.853	125.387	128.969	125.458
De 3 meses a 1 año	57.920	56.745	57.920	56.745
Entre 1 año y 5 años	131.984	103.265	131.984	103.265
Más de 5 años	<u>192.060</u>	<u>170.969</u>	<u>192.060</u>	<u>170.969</u>
	<u>510.817</u>	<u>456.366</u>	<u>510.933</u>	<u>456.437</u>



BANKOIA, S.A. Y
BANKOIA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria

Los desgloses correspondientes a "Deudas con Sociedades del Grupo y Asociadas" se indican en la nota 26.

Al 31 de diciembre de 2001 existen inversiones crediticias por 3.735 miles de euros contraídas en moneda extranjera (1.799 miles de euros en 2000).

a) Activos dudosos

Se clasifican como activos dudosos las inversiones crediticias, valores de renta fija y demás saldos deudores cuando incurren en alguna de las situaciones objetivas señaladas en la Norma décima de la Circular 4/1991 del Banco de España y que hacen referencia, fundamentalmente, al incumplimiento a su vencimiento, lo que implica su calificación como activo en mora, y a otras circunstancias, relativas principalmente a la solvencia patrimonial de los deudores, que permiten dudar razonablemente sobre el reembolso total de las operaciones en el momento y forma previstos contractualmente, con independencia de las garantías afectas al buen fin de dichas operaciones.

La evolución de los activos dudosos durante los ejercicios 2001 y 2000 ha sido la siguiente:

	En miles de euros			
	Bankoia, S.A.		Grupo Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	<u>17.719</u>	<u>17.413</u>	<u>17.742</u>	<u>17.436</u>
Entradas	4.840	6.400	4.840	6.400
Recuperaciones	<u>(5.368)</u>	<u>(5.349)</u>	<u>(5.368)</u>	<u>(5.349)</u>
Variación neta	(528)	1.051	(528)	1.051
Amortizaciones	<u>(349)</u>	<u>(745)</u>	<u>(349)</u>	<u>(745)</u>
Saldo al cierre del ejercicio	<u>16.842</u>	<u>17.719</u>	<u>16.865</u>	<u>17.742</u>



**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

b) Fondo de provisión de insolvencias

La evolución del fondo de provisión de insolvencias durante los ejercicios 2001 y 2000 ha sido la siguiente:

	En miles de euros			
	Bankoa, S.A.		Grupo Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	10.649	8.821	10.672	8.844
Dotaciones del ejercicio	3.312	3.847	3.312	3.847
Utilización fondos de insolvencias	(349)	(746)	(349)	(746)
Fondos de insolvencias disponibles	(1.057)	(1.273)	(1.057)	(1.273)
Traspaso a fondos para activos adjudicados	(16)	-	(16)	-
Saldo al cierre del ejercicio	<u>12.539</u>	<u>10.649</u>	<u>12.562</u>	<u>10.672</u>

c) Riesgos con miembros del Consejo de Administración

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 no existen riesgos contraídos directamente con los administradores de la Entidad.



Bankoa S.A. inscrita en el R.M. de Gipuzkoa - t. 1.180 - t. sus. f. 1 - I.E. 333085 - C.I.F. A20043711 - N.º 310

**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

d) Arrendamientos financieros

El desglose de las operaciones concedidas de arrendamiento financiero es el siguiente:

	En miles de euros	
	Bankoa, S.A. y Grupo Consolidado	
	2001	2000
Inversiones crediticias:		
- Principales bienes cedidos	8.985	6.950
- Valor residual bienes cedidos	<u>472</u>	<u>331</u>
	<u>9.457</u>	<u>7.281</u>

8. Obligaciones y otros valores de renta fija

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

	En miles de euros	
	Bankoa, S.A. y Grupo Consolidado	
	2001	2000
Otros emisores:		
. Entidades oficiales de crédito	0	9
. Otros	<u>840</u>	<u>814</u>
	<u>840</u>	<u>823</u>

Los títulos que integran este epígrafe tienen la consideración de Cartera de inversión ordinaria y el valor de mercado, al 31 de diciembre de 2001, de dichos títulos asciende a 949 miles de euros (971 miles de euros en 2000).

Todos los títulos que comprenden este epígrafe el 31 de diciembre de 2001 y 2000 cotizan en mercados secundarios.

La rentabilidad media de estos activos en 2001 ha sido del 13,19% anual (13,2% anual en 2000).



Bankoa S. A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.186 - i. sds. f. 1. 1. - n. SS-3.685 - C.I.F. A-20043717 - # 316 (901)

**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

9. Acciones y otros títulos de renta variable

Este epígrafe recoge las participaciones en sociedades con las que no existe una vinculación duradera ni están destinadas a contribuir a la actividad del Grupo. El desglose es como sigue:

	En miles de euros			
	Bankoa, S.A.		Grupo Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Otras acciones y títulos de renta variable	1.221	1.356	1.337	1.587
Fondo de fluctuación de valores	<u>(14)</u>	<u>(14)</u>	<u>(105)</u>	<u>(210)</u>
	<u>1.207</u>	<u>1.342</u>	<u>1.232</u>	<u>1.377</u>

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, los títulos que componen este epígrafe no cotizan y tienen la consideración de Cartera de inversión ordinaria.

El movimiento habido en el "Fondo de fluctuación de valores" durante 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

	En miles de euros	
	Grupo Consolidado	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	210	125
Dotación del ejercicio	-	109
Recuperaciones del Fondo	-	(24)
Utilizaciones del Fondo	<u>(105)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del ejercicio	<u>105</u>	<u>210</u>

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 no existe ningún compromiso para la venta y/o compra de inversiones financieras.



**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

10. Participaciones

Este epígrafe de los balances de situación adjuntos recoge los derechos sobre el capital de otras sociedades en las que se detente, al menos, una participación del 20%, si las acciones no cotizan en Bolsa, o del 3% si cotizan.

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 ninguno de los títulos que componen este epígrafe de los balances de situación adjuntos cotizan y no existen títulos en moneda extranjera.



Bankoa S.A. inscrita en el R.M. de Gipuzkoa - L. 1.1.1.1. SUS. f. 1 - I. 333.685 - C.I.F. R20043711 - N.º 316

BANKOIA, S.A. Y
BANKOIA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria

A continuación se detallan los datos más significativos de las participaciones incluidas en el resumen anterior:

Nombre, domicilio y actividad	% de participación en el capital		En miles de euros		Valor neto en libros al 31 de diciembre	
	Directo e Indirecto		Resultado neto Beneficio (Pérdida)		Grupo Consolidado	
	2001	2000	2001	2000	2001	2000
Olazábal y Huarte, S.A. (Vitoria- Gasteiz) – Industrial (A)	25	25	541	6.423	1.885	1.728

(A) La información corresponde al 31 de diciembre de 2001.



**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

11. Participaciones en empresas del Grupo

Este epígrafe de los balances de situación adjuntos, recoge el valor contable de las acciones de las sociedades dependientes que integran el Grupo consolidable, tal y como se indica en la nota 1.

El detalle de este epígrafe de los balances de Bankoa, S.A. adjuntos es el siguiente:

	En miles de euros	
	Bankoa, S.A.	
	2001	2000
Coste de adquisición	7.034	7.034
Menos: Fondo de fluctuación de valores	<u>(2.365)</u>	<u>(2.275)</u>
	<u>4.669</u>	<u>4.759</u>

Ninguna de las participaciones que se integran en este epígrafe cotiza en Bolsa.

Los movimientos habidos durante los ejercicios 2001 y 2000 en el fondo de fluctuación de valores han sido los siguientes:

	En miles de euros	
	Bankoa, S.A.	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	2.275	2.417
Dotación del ejercicio	92	82
Fondo disponible	<u>(2)</u>	<u>(224)</u>
Saldo al final del ejercicio	<u>2.365</u>	<u>2.275</u>



Bankoa S.A. inscrita en el R.M. de Gipuzkoa t. 1.159 - P. 685 - C.I.F. 200437116

BANKOIA, S.A. Y
BANKOIA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
 Memoria

A continuación se detallan los datos más significativos de las participaciones incluidas en el resumen anterior:

Nombre, domicilio y actividad	% de participación		En miles de euros			Valor neto en libros al 31 de diciembre	
	Directo e Indirecto	2000	Capital Social	Reservas	Resultado neto Beneficio (Pérdida)	2001	2000
						2001	2000
Sociedades dependientes consolidadas:							
Bankoia de Servicios Financieros, S.A. (Donostia - San Sebastián) Comercialización de productos financieros	100	100	691	(298)	(1)	392	394
Inmobiliaria Lurkoa, S.A. (Donostia - San Sebastián) - Sociedad de Cartera	100	100	1.043	(739)	(90)	214	304
Garkoa 1, S.A. de Asesoramiento Empresarial (Vitoria-Gasteiz) - Sociedad de Cartera	100	100	481	287	113	497	497
Liskoa, S.A. (Donostia - San Sebastián) - Sociedad de Cartera	100	100	781	(51)	1	731	730
Bankoia de Valores e Inversiones, S.A. (Donostia - San Sebastián) Comercialización de productos financieros	100	100	902	99	1	1.001	1.000
Bankoia Gestión, S.G.I.I.C., S.A. (Donostia - San Sebastián) Gestora de Fondos	100	100	456	1.285	96	1.834	1.834
						<u>4.669</u>	<u>4.759</u>

(A) La información para estas sociedades corresponde al 31 de diciembre de 2001.



**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

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

a) Fondo de comercio de consolidación

La evolución de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos en 2001 y 2000 ha sido como sigue:

	<u>En miles de euros</u>
Saldo al 31 de diciembre de 1999	<u>182</u>
Amortización del fondo de comercio en 2000	<u>(92)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2000	<u>90</u>
Amortización del fondo de comercio en 2001	<u>(90)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2001	<u>0</u>

b) Diferencia negativa de consolidación

El importe de este epígrafe del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos recoge las diferencias de primera consolidación de las sociedades incorporadas por el procedimiento de puesta en equivalencia en 1992, de acuerdo a la normativa bancaria.

El desglose por sociedades a 31 de diciembre de 2001 y 2000 es como sigue:

	<u>En miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Olazabal y Huarte, S.A.	<u>415</u>	<u>415</u>



Bankoa S.A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.186 - l. sds. f. 1 - n. SS-3.685 - C.I.F. A-20043717 - # 316 (90)

**BANKOIA, S.A. Y
 BANKOIA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
 Memoria**

13. Activos materiales

El detalle de este epígrafe de los balances de situación adjuntos de 2001 y 2000 es el siguiente:

En miles de euros

	Bankoia, S.A.		Grupo Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Inmovilizado material neto	23.816	22.848	24.178	23.264
Fondo de depreciación del inmovilizado material	<u>(39)</u>	<u>(75)</u>	<u>(318)</u>	<u>(383)</u>
	<u>23.777</u>	<u>22.773</u>	<u>23.860</u>	<u>22.881</u>



Bankoia S.A. inscrita en el R.M. de Gipuzkoa - I. 1.186 - I. sus. I. 1 - I. 353.685 - C.I.F. A20043717 - W 376

**BANKOIA, S.A. Y
BANKOIA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**
Memoria

El movimiento habido durante los ejercicios 2001 y 2000 en las cuentas de inmovilizado material y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente:

	En miles de euros							
	BANKOIA, S.A.			GRUPO CONSOLIDADO				
	Terrenos y edificios uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario, instalaciones y otros	Total	Terrenos y edificios uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario, instalaciones y otros	Total
Coste actualizado								
Saldo al 31 de diciembre de 1999	20.358	2.407	8.767	31.532	20.358	2.775	8.924	32.057
Adiciones	638	558	781	1.977	638	558	784	1.980
Trasposos	467	(467)	-	-	467	(467)	-	-
Bajas	-	(290)	(82)	(372)	-	(290)	(97)	(387)
Saldo al 31 de diciembre de 2000	21.463	2.208	9.466	33.137	21.463	2.576	9.611	33.650
Adiciones	-	1.895	574	2.469	-	1.895	574	2.469
Trasposos	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	(437)	(84)	(521)	-	(466)	(88)	(554)
Saldo al 31 de diciembre de 2001	21.463	3.666	9.956	35.085	21.463	4.005	10.097	35.565
Amortización acumulada actualizada								
Saldo al 31 de diciembre de 1999	(2.405)	(256)	(6.498)	(9.159)	(2.405)	(273)	(6.569)	(9.247)
Adiciones	(330)	(24)	(858)	(1.212)	(330)	(24)	(883)	(1.237)
Trasposos	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	82	82	-	-	98	98
Saldo al 31 de diciembre de 2000	(2.735)	(280)	(7.274)	(10.289)	(2.735)	(297)	(7.354)	(10.386)
Adiciones	(338)	(22)	(684)	(1.044)	(338)	(23)	(705)	(1.066)
Trasposos	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	64	64	-	-	65	65
Saldo al 31 de diciembre de 2001	(3.073)	(302)	(7.894)	(11.269)	(3.073)	(320)	(7.994)	(11.387)
Saldo Neto al 31 de diciembre de 2000	18.728	1.928	2.192	22.848	18.728	2.279	2.257	23.264
Saldo Neto al 31 de diciembre de 2001	18.390	3.364	2.062	23.816	18.390	3.685	2.103	24.178



**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

El Fondo de depreciación del inmovilizado material figura rebajando el capítulo "Otros Inmuebles" de los balances de situación adjuntos. La dotación a este fondo se realiza con cargo a resultados dentro del epígrafe "Quebrantos extraordinarios" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas (nota 27, c).

El movimiento del Fondo de depreciación del inmovilizado material durante los ejercicios 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

	En miles de euros	
	Bankoa, S.A.	Grupo Consolidado
Saldo al 31 de diciembre de 1999	<u>(138)</u>	<u>(446)</u>
Dotaciones	(8)	(8)
Bajas	<u>71</u>	<u>71</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2000	<u>(75)</u>	<u>(383)</u>
Traspaso procedente del fondo de insol- vencias	(16)	(16)
Dotaciones	-	-
Bajas	<u>52</u>	<u>81</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2001	<u>(39)</u>	<u>(318)</u>

a) Actualización de balances

En 1996 Bankoa, S.A. se acogió a la actualización de balances prevista en la Norma Foral 11/1996 de 5 de diciembre de la Diputación Foral de Gipuzkoa, que supuso para la Entidad un incremento de las reservas en 1.660 miles de euros (nota 21). La actualización se practicó aplicando los coeficientes máximos autorizados por la mencionada Norma Foral, a los Terrenos y Edificios de Uso Propio que presentaban mayor desfase respecto al valor de mercado.

Asimismo, en 1991 Bankoa, S.A. actualizó su balance de acuerdo a la Norma Foral 13/1990 que originó para la Sociedad un incremento de las reservas en 5.199 miles de euros.



Bankoa S.A. inscrita en el R.M. de Gipuzkoa - I. 1.186 - I. sds. f. 1 - h. 553.685 - C.I.F. A-20043717 - # 316

**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

b) Bienes totalmente amortizados

Al 31 de diciembre de 2001 existen elementos de inmovilizado por un importe de 6.108 miles de euros de coste actualizado, totalmente amortizados (4.798 miles de euros en 2000).

c) Compromisos de compra de inmovilizado

Al 31 de diciembre de 2001, no existe ningún compromiso de compra de inmovilizado.

14. Otros activos

El desglose de este epígrafe de los balances de situación adjuntos es como sigue:

	En miles de euros			
	Bankoa, S.A.		Grupo Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Cheques a cargo de entidades de crédito	291	482	291	482
Dividendos activos a cuenta	961	963	961	963
H. Pública saldos fiscales recuperables	1.356	1.211	1.370	1.229
Operaciones financieras ptes. de liquidar	1.166	1.586	1.166	1.586
Fianzas dadas en efectivo	472	1.740	477	1.740
Partidas a regularizar op. de futuro	650	579	650	579
Cámara de compensación	7.099	1.369	7.099	1.369
Otros	<u>5.158</u>	<u>3.017</u>	<u>5.158</u>	<u>3.017</u>
	<u>17.153</u>	<u>10.947</u>	<u>17.172</u>	<u>10.965</u>



**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

15. Cuentas de periodificación

El desglose de este epígrafe de los balances de situación adjuntos es como sigue:

	<u>En miles de euros</u>	
	Bankoa, S.A. y Grupo Consolidado	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Cuentas de periodificación:		
Devengos de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	3.534	4.565
Gastos pagados no devengados	8	45
Otras periodificaciones	<u>65</u>	<u>142</u>
	<u>3.607</u>	<u>4.752</u>

Al 31 de diciembre de 2001 dentro de este epígrafe, no existen importes expresados en moneda extranjera (73 miles de euros en 2000).

16. Entidades de crédito - Pasivo

Este epígrafe de los balances de situación adjuntos se desglosa como sigue:

	<u>En miles de euros</u>	
	Bankoa, S.A. y Grupo Consolidado	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
A la vista	16.286	4.584
Otros débitos		
Cuentas a plazo	173.135	132.603
Cesión temporal de activos	<u>12.678</u>	<u>-</u>
	<u>202.099</u>	<u>137.187</u>



Bankoa S.A. inscrita en el R.M. de Gipuzkoa - t. 1.160 - I. sus. f. 1 - N.º 20043717 - 4916 - C.I.F. 3093685

**BANKOIA, S.A. Y
BANKOIA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

El desglose por plazos residuales para los saldos en "Cuentas a plazo" y "Cesión temporal de activos" es el siguiente:

	En miles de euros	
	Bankoia, S.A. y Grupo Consolidado	
	2001	2000
Hasta 3 meses	89.606	15.728
De 3 meses a 1 año	72.765	116.324
De 1 año a 5 años	<u>23.442</u>	<u>551</u>
	<u>185.813</u>	<u>132.603</u>

Al 31 de diciembre de 2001 las cuentas a plazo expresadas en moneda extranjera ascienden a 3.803 miles de euros (1.908 miles de euros en 2000).

17. Débitos a clientes

El detalle de este epígrafe de los balances de situación adjuntos por sectores es el siguiente:

	En miles de euros			
	Bankoia, S.A.		Grupo Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Administraciones públicas	15.449	20.745	15.449	20.745
Otros sectores residentes	379.021	365.959	373.889	360.883
No residentes	<u>13.267</u>	<u>9.599</u>	<u>13.267</u>	<u>9.599</u>
	<u>407.737</u>	<u>396.303</u>	<u>402.605</u>	<u>391.227</u>



Bankoia S.A. inscrita en el R.M. de Gipuzkoa - t. 1.154 - l. sds. t. 1 - h. SS-3.685 - C.I.F. A-20043717 - # 316 (90)

BANKOIA, S.A. Y
BANKOIA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria

El desglose por plazos residuales al 31 de diciembre de 2001 y 2000 de los débitos a plazo de este epígrafe es el siguiente:

	En miles de euros			
	Bankoia, S.A.		Grupo Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Hasta 3 meses	152.126	155.190	150.833	153.947
De 3 meses a 1 año	63.669	64.534	63.669	64.534
Entre 1 año y 5 años	<u>14.153</u>	<u>13.458</u>	<u>14.153</u>	<u>13.458</u>
	<u>229.948</u>	<u>233.182</u>	<u>228.655</u>	<u>231.939</u>

El desglose de los saldos mantenidos con Sociedades del Grupo y asociadas correspondientes a este epígrafe se detalla en la nota 26.

Al 31 de diciembre de 2001 existen débitos registrados en este epígrafe por importe de 1.605 miles de euros, expresados en moneda extranjera (4.312 miles de euros en 2000).

18. Otros pasivos

El detalle de este epígrafe de los balances de situación adjuntos, es el siguiente:

	En miles de euros			
	Bankoia, S.A.		Grupo Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Obligaciones a pagar	686	471	692	501
Fianzas recibidas	890	515	892	515
Partidas a regularizar op. de futuro	257	201	257	201
Cámara de compensación	1.299	665	1.299	665
Cuentas de recaudación	7.549	7.222	7.878	7.549
Operaciones de bolsa ptes. de liquidar	1.117	1.668	1.117	1.668
Bloqueo de beneficios	103	105	103	105
Otros	<u>1.814</u>	<u>1.017</u>	<u>1.814</u>	<u>1.017</u>
	<u>13.715</u>	<u>11.864</u>	<u>14.052</u>	<u>12.221</u>

**BANKOIA, S.A. Y
 BANKOIA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
 Memoria**

19. Cuentas de periodificación

El detalle de este epígrafe de los balances de situación adjuntos, es el siguiente:

	En miles de euros			
	Bankoia, S.A.		Grupo Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Devengos de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	5.109	4.881	5.109	4.881
Productos anticipados de operaciones activas a descuento	1.094	1.311	1.094	1.311
Gastos devengados no vencidos	1.225	1.126	1.252	1.147
Otras periodificaciones	3	8	20	8
Devengos de productos no vencidos de inversiones tomadas a descuento	<u>(555)</u>	<u>(626)</u>	<u>(555)</u>	<u>(626)</u>
	<u>6.876</u>	<u>6.700</u>	<u>6.920</u>	<u>6.721</u>

Al 31 de diciembre de 2001, dentro de este epígrafe, no existen importes expresados en moneda extranjera (55 miles de euros en 2000).

20. Capital suscrito

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 el capital social de Bankoia, S.A. se compone de 2.911.934 acciones representadas por medio de anotaciones en cuenta, de 1.000 pesetas de valor nominal cada una en 2000 y redenominadas a 6,01 euros de valor nominal en 2001, las cuales están totalmente suscritas y desembolsadas, contando todas ellas con los mismos derechos y obligaciones.



**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 las Entidades con participación igual o superior al 5% son las siguientes:

	<u>% participación</u>
- Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Pyrénées Gascogne	93,49
- Caisse Nationale de Crédit Agricole, S.A.	5,00

Durante 2001 la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Pyrénées Gascogne adquirió 3.595 acciones, alcanzando una participación en el capital del 93,49%.

Con fecha 4 de febrero de 1999 las acciones de Bankoa, S.A. fueron excluidas de la cotización de las Bolsas de Bilbao y Madrid, como consecuencia de la Oferta Pública de Adquisición de acciones formulada a tal efecto con fecha 21 de diciembre de 1998.

Con fecha 7 de junio de 1997, la Junta General de Accionistas de Bankoa, S.A. autorizó al Consejo de Administración para aumentar el capital social por un importe máximo de 8.752 miles de euros, en una o varias veces, en la oportunidad y cuantía que decida mediante aportaciones dinerarias, dentro del plazo máximo de 5 años a contar desde la fecha del acuerdo.

Con fecha 28 de noviembre de 2001 el Consejo de Administración de la Sociedad adoptó el acuerdo de aumentar el capital social en 5.600.226,18 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 931.818 acciones, de 6,01 euros de valor nominal y prima de emisión de 26,11 euros cada una. Las acciones objeto del aumento de capital social tendrán los mismos derechos políticos y económicos que las anteriores y participarán de los beneficios sociales desde el día 1 de enero de 2002. El plazo de suscripción y desembolso venció el 16 de enero de 2002, habiéndose suscrito y desembolsado la totalidad del capital ampliado, estando pendiente de su inscripción en el Registro Mercantil.

Durante 2001 y 2000 no se han realizado transacciones en el Grupo con acciones de Bankoa, S.A.



**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

21. Reservas

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

	En miles de euros			
	Bankoa, S.A.		Grupo Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Prima de emisión	<u>11.577</u>	<u>11.577</u>	<u>11.577</u>	<u>11.577</u>
Reservas:				
· Reserva legal	3.500	3.500	3.500	3.500
· Reserva especial	580	580	580	580
· Fondo especial de reserva Decreto-Ley 53/1962, de 29 de noviembre	9	9	9	9
· Reservas para inversiones productivas	4.207	3.005	4.207	3.005
· Reservas voluntarias	<u>8.997</u>	<u>8.088</u>	<u>11.560</u>	<u>10.961</u>
	<u>17.293</u>	<u>15.182</u>	<u>19.856</u>	<u>18.055</u>
Reservas de revalorización:				
· Actualización Decreto Foral 13/91	5.004	5.004	5.004	5.004
· Actualización Norma Foral 11/96	<u>1.660</u>	<u>1.660</u>	<u>1.660</u>	<u>1.660</u>
	<u>6.664</u>	<u>6.664</u>	<u>6.664</u>	<u>6.664</u>
Reservas en sociedades consoli- dadas	-	-	<u>2.443</u>	<u>2.248</u>
Pérdidas en sociedades consoli- dadas	-	-	<u>(3.443)</u>	<u>(3.666)</u>
	<u>35.534</u>	<u>33.423</u>	<u>37.097</u>	<u>34.878</u>



Bankoa S. A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.166 - r. sus. f. 1 - n. 333.685 - C.I.F. 42004371 - 316

**BANKOIA, S.A. Y
BANKOIA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

El movimiento de estas cuentas en 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

	En miles de euros			
	<u>Bankoia, S.A.</u>		<u>Grupo Consolidado</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Saldo al inicio del período	33.423	31.275	34.878	32.355
Distribución de resultados	2.111	2.148	2.219	2.523
Otros conceptos	-	-	-	-
Saldo al final del período	<u>35.534</u>	<u>33.423</u>	<u>37.097</u>	<u>34.878</u>

Al 31 de diciembre de 2001 los recursos propios netos computables de la Entidad, establecidos en este ejercicio en base a la Circular 5/1993 del Banco de España, exceden del importe mínimo exigido en 11.708 miles de euros (11.288 miles de euros en 2000).

a) Primas de emisión

El saldo de esta reserva es de libre disposición.

b) Reserva legal

Según se dispone en el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, deberá destinarse a la reserva legal una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio hasta que dicha reserva alcance, al menos, el 20% del capital social. En tanto no supere dicho límite, la reserva legal sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

En todo caso la reserva legal podrá destinarse a aumentar el capital social en la parte que dicha reserva exceda del 10% del capital social ya aumentado. Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 la reserva legal de Bankoia, S.A. había alcanzado un importe equivalente al 20% del capital social a dichas fechas.



Bankoia S.A. inscrita en el R.M. de Gipuzkoa - I. 1.100 - I. sds. I - N. 353.685 - C.I.F. 20043711 - R 316

**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

c) Actualización Norma Foral 11/1996

El importe de esta reserva al 31 de diciembre de 2001 y 2000 corresponde a la plusvalía neta ocasionada con motivo de haberse acogido la Sociedad a la actualización de balances prevista en la Norma Foral 11/1996, de 5 de diciembre (ver nota 13).

El saldo de esta cuenta no podrá repartirse o distribuirse en ningún momento, salvo que se satisfagan los impuestos correspondientes. Dado que el plazo para efectuar la comprobación de la cuenta por parte de la inspección de tributos terminó el 31 de diciembre de 2001, desde esa fecha la misma podrá aplicarse a:

- . Eliminación de resultados contables negativos.
- . Ampliación de capital, con las condiciones previstas por el artículo 16 de dicha Norma Foral 11/1996.
- . Reservas no distribuibles, en cuanto al saldo de la cuenta pendiente de aplicación.

d) Actualización Decreto Foral 13/1991

El importe de esta reserva al 31 de diciembre de 2001 y 2000 corresponde a la plusvalía neta ocasionada con motivo de haberse acogido la Sociedad a la actualización de balances prevista en el Decreto Foral 13/1991, de 5 de marzo (ver nota 13).

El saldo de esta cuenta no podrá repartirse o distribuirse en ningún momento, salvo que se satisfagan los impuestos correspondientes. Dado que el plazo para efectuar la comprobación de la cuenta por parte de la Inspección de Tributos finalizó el 31 de diciembre de 1996, desde esa fecha, la reserva podrá aplicarse a:

- . Eliminación de resultados contables negativos.
- . Ampliación de capital, en las condiciones previstas por el Decreto Foral 74/1990.
- . Reservas no distribuibles, en cuanto al saldo de la cuenta pendiente de aplicación.



**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

e) Reserva especial

En cumplimiento del Decreto 2246/1974, de 9 de agosto, en esta cuenta se recoge el importe de los beneficios obtenidos por Bankoa, S.A. durante los tres primeros ejercicios de su actividad, después de las oportunas dotaciones a la reserva legal y al fondo de previsión para inversiones en dichos ejercicios, habiéndose traspasado este último, con posterioridad, a la reserva legal de acuerdo con la legislación fiscal. Esta reserva no es de libre disposición sin la autorización expresa del Ministerio de Hacienda y una vez que la reserva legal haya alcanzado los límites establecidos por la legislación vigente.

f) Reservas voluntarias

Estas reservas no son distribuibles hasta que los gastos amortizables estén totalmente amortizados, a no ser que haya un importe equivalente en reservas disponibles.

g) Reservas para inversiones productivas

La Norma Foral 7/1996 de la Excma. Diputación Foral de Gipuzkoa establece la posibilidad de minorar de la cuota del Impuesto sobre sociedades el 10% de las cantidades que procedentes del resultado contable del ejercicio se destinen a una reserva denominada "Reservas para inversiones productivas".

La reserva debe materializarse en el plazo de 2 años desde el cierre del ejercicio con cuyos beneficios se dota la reserva, en la inversión en activos fijos materiales nuevos, cumpliendo entre otros, con el requisito de que deben amortizarse y permanecer en funcionamiento en la empresa como mínimo durante 5 años, sin ser objeto de transmisión, arrendamiento o cesión.

Transcurridos cinco ejercicios desde su materialización en activos fijos, esta reserva podrá aplicarse a la eliminación de resultados contables negativos y/o a la ampliación del capital social.



(900)

Bankoa S. A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.186 - I. sus. f. 1 - II. SS. 3.685 - C.I.F. A20043717 - 316

**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

h) Reservas en sociedades consolidadas

El desglose por Sociedades es el siguiente:

	<u>En miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Por integración global:		
Garkoa 1, Sociedad Anónima de Asesoramiento Empresarial	465	487
Bankoa Gestión, S.G.I.I.C., S.A.	860	847
	<u>1.325</u>	<u>1.334</u>
Por puesta en equivalencia:		
Olazabal y Huarte, S.A.	1.118	914
	<u>2.443</u>	<u>2.248</u>

i) Pérdidas en sociedades consolidadas

El desglose por Sociedades es el siguiente:

	<u>En miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Por integración global:		
Bankoa de Servicios Financieros, S.A.	(1.202)	(1.202)
Liskoa, S.A.	(54)	(54)
Bankoa de Valores e Inversiones, S.A.	(30)	(30)
Inmobiliaria Lurkoa, S.A.	(2.157)	(2.380)
	<u>(3.443)</u>	<u>(3.666)</u>



Bankoa S.A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa. I. 1.186 - I. S. S. f. 1 - II. 353.685 - C.I.F.: A20043711 - W 316

**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

22. Provisiones para riesgos y cargas

El detalle de este epígrafe de los balances de situación adjuntos es el siguiente:

	En miles de euros			
	Bankoa, S.A.		Grupo Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Fondo de pensionistas (nota 3, h)	-	-	-	-
Otras provisiones	<u>1.443</u>	<u>1.268</u>	<u>1.513</u>	<u>1.287</u>
	<u>1.443</u>	<u>1.268</u>	<u>1.513</u>	<u>1.287</u>

a) Fondo de pensionistas

La evolución de esta cuenta en 2001 y 2000 ha sido la siguiente:

	En miles de euros	
	Bankoa, S.A. y Grupo Consolidado	
	2001	2000
Saldo al inicio del período	-	284
Dotaciones netas con cargo a gastos del ejercicio	-	48
Externalización fondo interno	-	<u>(332)</u>
Saldo al final del período	<u>-</u>	<u>-</u>

Con objeto de cubrir las obligaciones que, en materia de pensiones, tiene contraídas con su personal, Bankoa, S.A. ha realizado en 2001 aportaciones a un fondo externo -E.P.S.V., Empleados de Bankoa-, por importe de 215 miles de euros (48 miles de euros en 2000 al fondo interno). Hasta el ejercicio 1999, Bankoa, S.A. mantuvo en un fondo interno las dotaciones correspondientes a los empleados residentes fuera de la Comunidad Autónoma del País Vasco que se externalizó al 31 de diciembre de 2000. Con fecha 29 de diciembre de 2000, Bankoa, S.A. procedió a externalizar dicho fondo interno aportando a E.P.S.V. Empleados Bankoa la cantidad de 332 miles de euros, correspondientes a los compromisos devengados con dichos empleados.



Bankoa S.A. inscrita en el R.M. de Gipuzkoa - t. 1.100 - t. sds. f. 1 - n. 333.685 - C.I.F. 200437100 - 016

**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

El fondo externo, que está destinado a cubrir pensiones complementarias a las de la Seguridad Social en concepto de jubilación, viudedad y orfandad, ha sido calculado por un actuario independiente en base al sistema de capitalización, individualmente según los datos del censo de empleados jubilados y activos y sus respectivos derechohabientes.

En los últimos dos años las principales hipótesis aplicadas han sido las siguientes:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Hipótesis sobre personal activo:		
I.P.C. anual acumulable	2%	3%
Proyección salarial por I.P.C.	2%	(A)
Incremento anual de bases de cotización a la Seguridad Social	2%	3%
Revalorización anual de la pensión de la Seguridad Social	2%	(B)
Financiación con cuotas anuales	Crecientes (2%)	Crecientes (3,25%)
Tablas de mortalidad	PERM/F 2000	PERM/F 2000
Tipo de interés técnico(anual efectivo)	4%	5,25%

(A) 2% para los años 2001 y 2002. Resto de años 3,25%

(B) 2% para los años 2000 y 2001. Resto de años 3%

Al 31 de diciembre de 2001 Bankoa, S.A. ha procedido al cambio del interés técnico aplicado en el cálculo de dicho fondo externo, pasando de un 5,25% en el ejercicio 2000 a un 4% en 2001. Como consecuencia de este cambio en 2001, se ha realizado una aportación adicional a E.P.S.V. Empleados de Bankoa por importe de 532 miles de euros, que se imputarán a la cuenta de resultados en un periodo de 10 años, comenzando en el ejercicio 2001, según prevé la circular 5/2000 de Banco de España.



**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

b) Otras provisiones

La evolución de este epígrafe de los balances de situación adjuntos en los ejercicios 2001 y 2000 ha sido la siguiente:

	<u>En miles de euros</u>	
	<u>Bankoa, S.A.</u>	<u>Grupo Consolidado</u>
Saldo al 31 de diciembre de 1999	<u>1.531</u>	<u>1.560</u>
Dotaciones	210	220
Disponibles	<u>(473)</u>	<u>(493)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2000	<u>1.268</u>	<u>1.287</u>
Dotaciones	819	870
Disponibles	<u>(644)</u>	<u>(644)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2001	<u>1.443</u>	<u>1.513</u>

Durante los ejercicios 1999 y 2001, Bankoa procedió a la venta de la actividad bancaria de varias oficinas. De la plusvalía obtenida por dicha venta, Bankoa ha efectuado una provisión por importe conjunto de 1.802 miles de euros, como cobertura de los márgenes que dichas oficinas hubieren aportado al resultado del Banco. Al 31 de diciembre de 2001 dicha provisión en su conjunto asciende a 594 miles de euros.

En el saldo al 31 de diciembre de 2001, se incluye una provisión de 71 miles de euros correspondiente a dotaciones por pasivos contingentes dudosos (54 miles de euros al 31 de diciembre de 2000).



Bankoa S.A. inscrita en el R.C.M. de Gipuzkoa - t. 1.180 - I. S.O.S. f. 1 - II. 5553085 - C.I.F. A2004371 - F. 306

**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

23. Distribución de beneficios

La propuesta de distribución del beneficio neto de Bankoa, S.A. para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2001, pendiente de aprobación por la Junta General de Accionistas, y la aprobada para 2000 son:

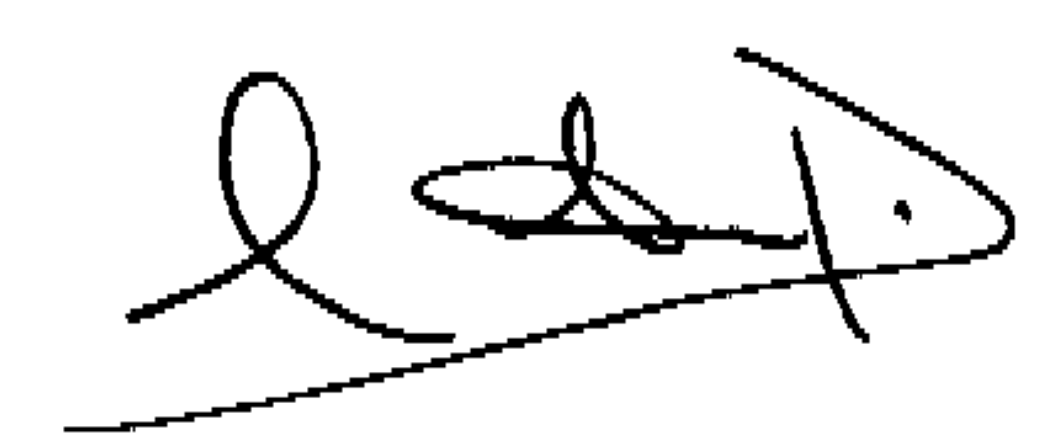
	En miles de euros	
	2001	2000
Dividendos	2.184	2.187
Reservas voluntarias	541	909
Reserva para inversiones	<u>1.800</u>	<u>1.202</u>
	<u>4.525</u>	<u>4.298</u>

Con fecha 18 de diciembre de 2001 y 19 de diciembre de 2000 el Consejo de Administración de Bankoa, S.A. acordó la distribución de los dividendos a cuenta de los resultados de 2001 y 2000 de 0,33 euros por acción, lo que supone un importe total de 961 y 963 miles de euros respectivamente, que figuran registrados en el epígrafe " Otros activos " de los balances de situación adjuntos.

En cumplimiento de los requisitos legales, Bankoa, S.A. formuló los siguientes estados contables provisionales, poniendo de manifiesto la existencia de liquidez suficiente para la distribución de los mencionados dividendos a cuenta:

	En miles de euros	
	2001	2000
Límite de distribución de dividendos a cuenta:		
. Resultado obtenido en el período enero-noviembre	4.742	5.734
. Menos:		
Pérdidas de ejercicios anteriores	-	-
Provisión Impuesto sobre Sociedades	(1.545)	(1.887)
Dotación provisional a Reserva Legal	-	-
Límite distribución dividendos a cuenta	<u>3.197</u>	<u>3.847</u>
Importe dividendo a cuenta máximo	<u>3.197</u>	<u>3.847</u>
Estado contable de liquidez disponible:		
. Tesorería disponible a la fecha del acuerdo	59.632	15.025
. Aumento de tesorería previsto hasta la fecha de pago	-	-
. Disminución de tesorería previsto hasta la fecha de pago	<u>(5.541)</u>	<u>-</u>
. Tesorería disponible prevista a la fecha de pago	<u>54.091</u>	<u>15.025</u>

El pago del dividendo a cuenta del resultado del año 2001 se efectuó el 4 de febrero de 2002.



**BANKOIA, S.A. Y
 BANKOIA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
 Memoria**

24. Cuentas de orden

La composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos de Bankoia, S.A. y Grupo Consolidado, es como sigue:

	En miles de euros	
	Bankoia, S.A. y	
	Grupo Consolidado	
	2001	2000
Pasivos contingentes:		
· Fianzas, avales y cauciones	51.444	50.411
· Otros pasivos contingentes	<u>2.008</u>	<u>3.299</u>
	<u>53.452</u>	<u>53.710</u>
Compromisos:		
· Disponibles por terceros	126.845	104.449
· Otros compromisos	<u>-</u>	<u>69</u>
	<u>126.845</u>	<u>104.518</u>
Pasivos contingentes y compromisos	<u>180.297</u>	<u>158.228</u>
Operaciones de futuro:		
· Compraventas de divisas no vencidas	13.494	13.624
· Compraventas no vencidas de activos financieros	5.825	5.862
· Opciones	68.459	54.555
· Otras operaciones sobre tipos de interés	<u>9.150</u>	<u>-</u>
	<u>96.928</u>	<u>74.041</u>



**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

El desglose de las operaciones de futuro por plazos de vencimiento es el siguiente:

En miles de euros

	Bankoa, S.A. y Grupo Consolidado					
	2001			2000		
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Compraventas de divisas no vencidas						
. Hasta 2 días hábiles	-	-	-	-	-	-
. A plazo superior a dos días hábiles	11.204	2.290	-	13.624	-	-
Compraventas no vencidas de activos financieros						
. Compraventas al contado de deuda anotada	5.825	-	-	5.862	-	-
Opciones						
. Opciones compradas	7.049	11.952	-	7.644	6.101	-
. Opciones vendidas	41.395	8.063	-	12.538	28.272	-
Otras operaciones sobre tipos de interés						
. Permutas financieras	-	-	9.150	-	-	-
	<u>65.473</u>	<u>22.305</u>	<u>9.150</u>	<u>39.668</u>	<u>34.373</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2001 del importe que figura en el epígrafe de opciones 26.297 miles de euros corresponden al valor total de reembolso de los compromisos garantizados por la Entidad a los partícipes de los fondos garantizados (36.007 miles de euros al 31 de diciembre de 2000).



**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

El desglose de las operaciones de futuro por su naturaleza es el siguiente:

En miles de euros

Bankoa S.A. y Grupo Consolidado

	Operaciones de Cobertura			Operaciones de Negociación		
	Tipo de interés	Tipo de cambio	Valores	Tipo de interés	Tipo de cambio	Valores
Compraventa de divisas no vencidas:						
- A plazo superior a dos días hábiles	-	13.494	-	-	-	-
Compraventas no vencidas de activos financieros:						
- Compraventas al contado de deuda anotada	-	-	5.825	-	-	-
Opciones:						
- Opciones compradas	-	-	18.400	-	-	601
- Opciones vendidas	-	-	49.458	-	-	-
Otras operaciones sobre tipos de interés:						
- Permutas financieras	9.150	-	-	-	-	-
Total al 31 de diciembre de 2001	9.150	13.494	73.683	-	-	601



Bankoa S.A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.186 - t. 505 - t. 1 - t. 553.685 - C.I.F. A2004371 - P. V. 316

**BANKOIA, S.A. Y
BANKOIA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

El desglose de las operaciones de futuro por su naturaleza es el siguiente:

En miles de euros

Bankoia S.A. y Grupo Consolidado

Operaciones de Cobertura			Operaciones de Negociación		
Tipo de interés	Tipo de cambio	Valores	Tipo de interés	Tipo de cambio	Valores
Compraventa de divisas no vencidas:					
- A plazo superior a dos días hábiles					
-	13.624	-	-	-	-
Compraventas no vencidas de activos financieros:					
- Compraventas al contado de deuda anotada					
-	-	5.862	-	-	-
Opciones:					
- Opciones compradas					
-	-	13.144	-	-	601
- Opciones vendidas					
-	-	40.810	-	-	-
Total al 31 de diciembre de 2000	-	13.624	59.816	-	601



Bankoia S. A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.186 - I. S. S. 1.185 - C.I.F. A20043717 - N.º 316 (9-07)

BANKOIA, S.A. Y
BANKOIA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria

25. Situación fiscal

Los balances de situación adjuntos recogen dentro del epígrafe "Otros pasivos" la provisión para el Impuesto sobre sociedades correspondiente a cada ejercicio.

a) Conciliación del resultado contable y la base imponible fiscal

Desde la entrada en vigor en 1996 de la Norma Foral 7/1996, de 4 de julio, del impuesto sobre sociedades, todas las sociedades dependientes consolidadas tributan por separado.

Debido a que determinadas operaciones tienen diferente consideración a efectos de tributación del impuesto sobre sociedades y de la elaboración de las cuentas anuales, la base imponible del ejercicio difiere del resultado contable.

La conciliación entre el resultado contable de los ejercicios 2001 y 2000 y las respectivas bases imponibles del Impuesto sobre sociedades son las siguientes:

	En miles de euros			
	Bankoia, S.A.		Grupo Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Resultado contable del ejercicio antes de impuestos	6.391	6.202	6.620	6.315
Diferencias permanentes:				
. Aumentos	17	46	17	46
. Disminuciones	<u>(133)</u>	<u>(33)</u>	<u>(133)</u>	<u>(33)</u>
Resultado contable ajustado	<u>6.275</u>	<u>6.215</u>	<u>6.504</u>	<u>6.328</u>
Diferencias temporales:				
- Con origen en el ejercicio				
. Aumentos	772	-	772	-
. Disminuciones	-	-	-	-
- Con origen en ejercicios anteriores				
. Aumentos	-	-	-	-
. Disminuciones	<u>(1.941)</u>	<u>(1.122)</u>	<u>(1.941)</u>	<u>(1.122)</u>
Base imponible fiscal	<u>5.106</u>	<u>5.093</u>	<u>5.335</u>	<u>5.206</u>



Bankoia S.A. inscrita en el R.M. de Gipuzkoa - t. 1.186 - I. 505. f. 1 - n. SS-3.685 - C.I.F.: A20043717 - # 316

**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

A 31 de diciembre de 2001 el impuesto anticipado asciende a 251 miles de euros, que figura registrado en el epígrafe "Otros activos" del balance de situación adjunto (a 31 de diciembre de 2000 era de 199 miles de euros).

b) Cálculo del Impuesto sobre sociedades devengado en el año

	En miles de euros			
	Bankoa, S.A.		Grupo Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Cuota íntegra positiva	2.104	2.050	2.167	2.055
Menos: Deducciones:				
Deducción por doble impos.	(53)	(8)	(53)	(8)
Deducción por inversiones	(180)	(120)	(180)	(120)
Otras deducciones	<u>(5)</u>	<u>(18)</u>	<u>(5)</u>	<u>(18)</u>
Impto. s/sociedades devengado en el año	<u>1.866</u>	<u>1.904</u>	<u>1.929</u>	<u>1.909</u>
Devengado en España	<u>1.857</u>	<u>1.767</u>	<u>1.920</u>	<u>1.772</u>
Devengado en el extranjero	<u>9</u>	<u>137</u>	<u>9</u>	<u>137</u>

c) Años abiertos a inspección tributaria

De acuerdo con la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, Bankoa, S.A. tiene abiertos a inspección fiscal los cuatro últimos ejercicios para los principales impuestos.

Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones dadas por Bankoa, S.A. y sus Sociedades Dependientes a la normativa vigente en relación con el tratamiento fiscal de determinadas operaciones, podrían surgir pasivos adicionales de carácter fiscal. No obstante, los administradores de la Entidad no esperan que dichos pasivos, en caso de materializarse, afecten de manera significativa a las cuentas anuales adjuntas de Bankoa, S.A. y de su grupo consolidado.



**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

26. Operaciones con Sociedades del Grupo y asociadas

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 existían los siguientes saldos con Sociedades del Grupo y asociadas, participadas directa e indirectamente por Bankoa, S.A., los cuales se incluyen en los epígrafes correspondientes de los balances de situación adjuntos:

	En miles de euros	
	Bankoa, S.A.	
	2001	2000
Sociedades del Grupo:		
Posiciones de activo:		
. Deudores varios	<u>321</u>	<u>338</u>
	<u>321</u>	<u>338</u>
Posiciones de pasivo:		
. Cesión temporal de activos	1.293	1.243
. Cuentas corrientes	<u>3.839</u>	<u>3.833</u>
	<u>5.132</u>	<u>5.076</u>
Avales	-	-

	En miles de euros			
	Bankoa, S.A.		Grupo Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Sociedades asociadas:				
Posiciones de activo:				
. Descuento comercial	-	<u>44</u>	-	<u>44</u>
	-	<u>44</u>	-	<u>44</u>
Posiciones de pasivo:				
. Cuentas corrientes	23	38	23	38
. Cuentas a plazo	<u>391</u>	-	<u>391</u>	-
	<u>414</u>	<u>38</u>	<u>414</u>	<u>38</u>

Bankoa S. A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.186 - I. sds. t. 1 - n. 553685 - C.I.F. A20043717 - # 316 (9-01)

**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

Las operaciones efectuadas en 2001 y en 2000 por Bankoa, S.A. con Sociedades del Grupo se resumen como sigue (en miles de euros):

	Cargo (Abono) en Pérdidas y Ganancias	
	2001	2000
Intereses y cargas asimiladas	668	843
Comisiones percibidas	(2.924)	(3.685)

Todas las operaciones arriba indicadas se eliminan a efectos de Grupo consolidado.

No han existido en 2001 y en 2000 operaciones significativas con Sociedades asociadas.

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, Bankoa, S.A. mantenía los siguientes saldos con el grupo Crédit Agricole, los cuales se incluyen en los epígrafes correspondientes de los balances de situación adjuntos:

	En miles de euros	
	2001	2000
Posiciones de activo:		
. Cuentas a plazo	-	4.297
. Otras cuentas	2.597	2.099
. Cuentas de periodificación	<u>23</u>	<u>-</u>
	<u>2.620</u>	<u>6.396</u>
Posiciones de pasivo:		
. Cuentas a plazo	154.431	114.515
. Otras cuentas	12.999	3.453
. Cuentas de periodificación	<u>2.657</u>	<u>-</u>
	<u>170.087</u>	<u>117.968</u>



Bankoa S.A. inscrita en el R.M. de Gipuzkoa - t. L.N. 1.1 - II. 553.685 - C.I.F. A2004371 - P. 316

**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

Las operaciones efectuadas en 2001 y en 2000 por Bankoa, S.A. con el Grupo Crédit Agricole se resumen como sigue (en miles de euros):

	Cargo (abono) en pérdidas y ganancias	
	2001	2000
Intereses y cargas asimiladas	6.364	4.730
Intereses y rendimientos asimilados	(397)	(403)
Otros gastos	326	283
Otros ingresos	(108)	-

27. Ingresos y gastos

A continuación se indica determinada información relevante en relación con algunos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas:

a) Gastos de personal

La composición de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas es la siguiente:

	En miles de euros			
	Bankoa, S.A.		Grupo Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Sueldos y salarios	7.952	7.543	8.164	7.751
Cargas sociales	2.021	1.825	2.065	1.865
Otros gastos de personal	<u>219</u>	<u>232</u>	<u>219</u>	<u>232</u>
	<u>10.192</u>	<u>9.600</u>	<u>10.448</u>	<u>9.848</u>

Dentro del capítulo "Cargas sociales", se incluyen las dotaciones y aportaciones a fondos de pensiones correspondientes a los ejercicios 2001 y 2000, por importes de 166 y 67 miles de euros, respectivamente.



Bankoa S.A. inscrita en el R.M. de Gipuzkoa - t. 1.160 - r. sus. f. 1 - n. 333665 - C.I.F. 2004371 - 0001

**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

El número medio de personas empleadas en los ejercicios de 2001 y 2000, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:

	Bankoa, S.A.		Grupo Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Técnicos	181	159	184	162
Administrativos	61	73	64	76
Servicios Generales	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>
	<u>247</u>	<u>237</u>	<u>253</u>	<u>243</u>

b) Retribuciones al Consejo de Administración de Bankoa, S.A.

Durante los ejercicios 2001 y 2000, los importes devengados por los miembros del Consejo de Administración de Bankoa, S.A. en concepto de dietas y otras remuneraciones han sido los siguientes:

	En miles de euros	
	Bankoa, S.A.	
	2001	2000
Dietas	68	63
Otras remuneraciones	<u>215</u>	<u>140</u>
	<u>283</u>	<u>203</u>

Durante 2001 y 2000 no hay compromisos por pensiones con miembros del Consejo de Administración.



Bankoa S. A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.186 - i. sus. f. 1 - il. 3530885 - C.I.F. A22004371 - P. 4-316

**BANKOIA, S.A. Y
 BANKOIA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
 Memoria**

c) Beneficios y quebrantos extraordinarios

El detalle de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, es como sigue:

	En miles de euros			
	Bankoia, S.A.		Grupo Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Quebrantos extraordinarios:				
· Variación neta de fondos especiales	692	8	692	170
· Pérdidas por enajenación del inmovilizado material	6	9	6	24
· Quebrantos de ejercicios anteriores	23	34	37	67
· Otros quebrantos netos	<u>156</u>	<u>23</u>	<u>222</u>	<u>23</u>
	<u>877</u>	<u>74</u>	<u>957</u>	<u>284</u>
Beneficios extraordinarios:				
· Variación neta de fondos especiales	603	284	603	433
· Beneficios de ejercicios anteriores	537	490	551	490
· Otros productos	769	43	773	67
· Beneficios por enajenación del inmovilizado material	189	206	190	214
· Otros	<u>332</u>	<u>353</u>	<u>332</u>	<u>327</u>
	<u>2.430</u>	<u>1.376</u>	<u>2.449</u>	<u>1.531</u>



**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**
Memoria

28. Cuadros de financiación

A continuación se incluyen los cuadros de financiación de Bankoa, S.A. y Bankoa, S.A. y sociedades dependientes correspondientes a 2001 y 2000 (en miles de euros):

	Bankoa, S.A.			Grupo Consolidado		
	2001	2000	2001	2001	2000	2001
APLICACION DE FONDOS						
Inversión crediticia (incremento neto)	54.816	65.595	54.861	7.921	7.711	7.988
Valores de renta variable no permanente (incremento neto)	-	210	-	18.576	12.928	18.576
Adquisición de inversiones permanentes:						
Compra de elementos de inmovilizado material	2.589	2.013	2.600	23.789	89.755	23.789
e inmaterial	-	-	-	135	-	145
Acreedores (disminución neta)	-	43.640	-	-	-	-
Otros conceptos de activo menos pasivo (variación neta)	3.034	-	3.032	-	757	-
Dividendos y variaciones de reservas	2.187	2.013	2.187	771	409	804
				11.434	-	11.378
				-	1.911	-
				-	-	2.110
	<u>62.626</u>	<u>113.471</u>	<u>62.680</u>	<u>62.626</u>	<u>113.471</u>	<u>62.680</u>
						<u>113.922</u>

**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria**

El detalle de los recursos generados de las operaciones es el siguiente:

	En miles de euros			
	Bankoa, S.A.		Grupo Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Resultado del ejercicio	<u>4.525</u>	<u>4.298</u>	<u>4.691</u>	<u>4.406</u>
Aumentos:				
Amortizaciones de inmovilizado material e inmaterial	<u>1.095</u>	<u>1.269</u>	<u>1.132</u>	<u>1.300</u>
Dotaciones netas a fondos:				
. Para insolvencias	2.271	2.572	2.271	2.572
. Para fluctuación de valores	90	(142)	-	-
. Para pensiones	-	48	-	48
. Para otras provisiones y saneamientos	<u>123</u>	<u>(82)</u>	<u>145</u>	<u>(83)</u>
	<u>2.484</u>	<u>2.396</u>	<u>2.416</u>	<u>2.537</u>
Amortización del fondo de comercio	-	-	90	92
Pérdidas en ventas de inversiones permanentes e inmovilizado	6	9	6	40
Pérdidas de sociedades puestas en equivalencia		-		-
Disminuciones:				
Beneficios en ventas de inversiones permanentes e inmovilizado	(189)	(261)	(190)	(214)
Beneficios de sociedades puestas en equivalencia	-	-	<u>(157)</u>	<u>(198)</u>
Recursos generados de las operaciones	<u>7.921</u>	<u>7.711</u>	<u>7.988</u>	<u>7.963</u>



BANKOIA, S.A.
Y BANKOIA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
(GRUPO CONSOLIDADO)

Informe de Gestión de 2.001

Bankoia S. A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.186 - I. SUS. I. 1 - N. 353.685 - C.I.F. 742004371 - P. 318 (9-07)

**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Informe de Gestión**

ACTIVIDAD

Durante el ejercicio 2001, la actividad económica internacional ha dado muestras de una progresiva desaceleración, acentuada en el último cuatrimestre por los hechos acontecidos el 11 de septiembre. En el ámbito interno también se ha reflejado dicha desaceleración, si bien con menor intensidad, manteniendo tasas de crecimiento ligeramente inferiores al 3%.

Los tipos de interés han experimentado un movimiento a la baja durante todo el ejercicio, si bien no tan acusado como el acontecido en los Estados Unidos. El tipo de intervención del Banco Central Europeo estaba fijado en el 4,75% al inicio del año para terminar el ejercicio en el 3,25%.

Durante el ejercicio se ha procedido a la apertura de una oficina en Barakaldo (Bizkaia) y al cierre de la oficina de Baiona (Francia) con lo que la red se mantiene en las 37 oficinas con que se inició el ejercicio.

A continuación, se destacan las cifras más significativas del balance y cuenta de resultados de Bankoa al cierre del ejercicio.

- Los activos totales del banco se cifran en 689.430 miles de euros (690.336 miles de euros en el Grupo) 13,3% superiores a los del ejercicio precedente.
- La inversión crediticia a fin de año es de 510.817 miles de euros (510.933 miles de euros en el Grupo) y los riesgos de firma alcanzan los 53.452 miles de euros, lo que supone un riesgo total de 564.269 miles de euros (564.385 miles de euros en el Grupo), un 10,6% superior al de 2000.
- Los recursos de clientes en balance se cifran en 407.737 miles de euros (402.605 miles de euros en el Grupo), cifra que supone un aumento del 2,9% respecto del ejercicio precedente. Los depósitos de ahorro han crecido durante el año 6.107 miles de euros, alcanzando la cifra de 320.048 miles de euros (316.209 miles de euros en el Grupo).
- Los patrimonios de los fondos de inversión y de previsión comercializados por el Grupo ascienden a 302.284 miles de euros. En conjunto, los recursos de clientes gestionados ascienden a 674.962 miles de euros (669.830 miles de euros en el Grupo).
- El margen de intermediación ha alcanzado los 17.113 miles de euros creciendo el 10,7% durante el ejercicio. La reducción generalizada de los patrimonios de fondos de inversión ha repercutido negativamente en los ingresos por comisiones; en conjunto se ha obtenido un margen ordinario de 25.021 miles de euros (25.558 miles de euros en el Grupo), un 4% más que en 2000.



BANKOIA, S.A. Y
BANKOIA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Informe de Gestión

- Los gastos de explotación y amortizaciones presentan un crecimiento del 6%, debido principalmente a la plena implantación del "outsourcing" informático, alcanzando los 18.147 miles de euros (18.594 en el Grupo). En conjunto el margen de explotación ha alcanzado los 7.079 miles de euros (7.181 miles de euros en el Grupo), similar al alcanzado en el ejercicio anterior.
- El resultado antes de impuestos ha sido de 6.391 miles de euros (6.620 miles de euros en el Grupo) y el beneficio neto de 4.525 miles de euros (4.691 miles de euros en el Grupo), un 5,3% superior al obtenido en 2000.

ACCIONES PROPIAS

Al cierre del ejercicio el Grupo no poseía acción alguna del Banco en su cartera. En el ejercicio 2001, Bankoia no ha adquirido, directa ni indirectamente, acciones propias.

PERSPECTIVAS PARA EL EJERCICIO 2002

Bankoia - Crédit Agricole ha diseñado un plan de negocio para el período 2002-2005 que prevé la ampliación de la red de oficinas hasta alcanzar un mínimo de 50; la expansión del negocio con las empresas mediante la creación de canales especializados; el desarrollo más intensivo de una red propia de agentes externos, de banca personal y de las actividades bancarias a través de internet.

Para financiar dicho desarrollo se han ampliado sustancialmente los fondos propios del banco en casi 30 millones de euros.

Respecto de la expansión durante el año 2002, al menos se procederá a la apertura de sucursales en Basauri, Ermua y Galdakao (Bizkaia), así como Andoain (Gipuzkoa).

HECHOS SIGNIFICATIVOS

Con fecha 28 de noviembre de 2001 el Consejo de Administración de la Sociedad adoptó el acuerdo de aumentar el capital social en 5.600.226,18 euros, mediante la puesta en circulación de 931.818 acciones, de 6,01 euros de valor nominal emitidas con una prima de emisión de 26,11 euros cada una lo que supone un desembolso total de 29.929.994,16 euros.

**BANKOIA, S.A. Y
BANKOIA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Informe de Gestión**

El plazo de suscripción y desembolso venció el 16 de enero de 2002, habiéndose suscrito y desembolsado la totalidad del capital ampliado, estando pendiente de su inscripción en el Registro Mercantil.

Al margen de lo señalado en el párrafo precedente, desde el cierre del ejercicio hasta la formulación de cuentas anuales y este informe de gestión - 26 de febrero de 2002 - no ha acontecido hecho significativo alguno digno de mención.



Bankoa S. A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - L. 1.186 - I. S. S. f. 1 - II - 333.685 - C.I.F.: 20004371 - N.º 316

Los miembros del Consejo de Administración de BANKOA, S.A., proceden a la firma del presente documento, en cumplimiento de lo establecido en el artículo 171 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas y en el artículo 366 del Reglamento del Registro Mercantil, haciendo constar que las Cuentas Anuales (Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Memoria), Informe de Gestión y propuesta de Aplicación de Resultados de BANKOA, S.A., así como las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión consolidados del Grupo Bankoa, que han sido formulados, correspondientes al ejercicio 2001, son los que se acompañan en Anexos, firmadas todas sus hojas por el Presidente y Secretario del Consejo de Administración.

G. Pauget
(Presidente)

J. J. Etxeberria Monteberría
(Vicepresidente)

J. Gallo Mezo

J. Lafitte

G. Lassartesse

J. Llantada Aguinaga

J. M. Ortigüela Alonso

SUKANDI-91, S.A.
J.F. Martínez Martínez

P. Tabarin

J.I. Velasco Baquedano

R. Velasco Barroetabeña

F. de Oleaga Usategui
Secretario

Donostia-San Sebastián, 26 de febrero de 2002