



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 PATERNOTTE 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 2.004

ANOTADA EN MI LIBRO INDICADOR BAJO EL NUMERO 729/28



BANKOIA, S.A.

C N M V
Registro de Auditorias
Emisores
Nº <u>8484</u>

Informe de auditoría,
Cuentas anuales individuales y del Grupo consolidado
e Informe de gestión de 2002

Pº de Colón, 2 – 1º Dcha.
20002 San Sebastián
Tel. +34 943 283 977
Fax +34 943 288 177

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES

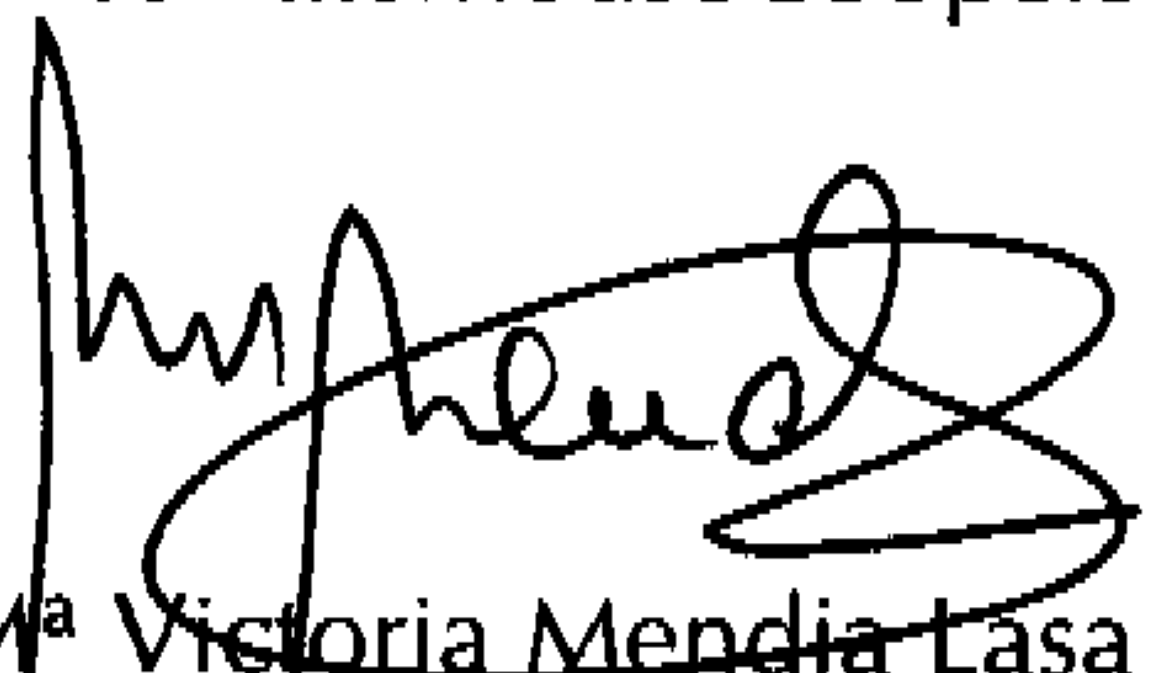
A los accionistas de Bankoa, S.A.

Hemos auditado las cuentas anuales de Bankoa, S.A. y las cuentas anuales consolidadas de Bankoa, S.A. y sus sociedades dependientes (Grupo consolidado, nota 1 de la memoria) que comprenden los balances de situación individuales y consolidados al 31 de diciembre de 2002 y 2001, las cuentas de pérdidas y ganancias individuales y consolidadas 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 individuales y consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales individuales y consolidadas y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

En nuestra opinión, las cuentas anuales individuales y consolidadas 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 sus sociedades dependientes (Grupo consolidado) al 31 de diciembre de 2002 y 2001 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2002 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 individuales y consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2002. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de Bankoa, S.A. y de las sociedades consolidadas.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.


Ma Victoria Mendia Lasa
Socia - Auditora de Cuentas

24 de febrero de 2003

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 2002, 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. Lassartésse

J. Llantada Aguinaga

J. M. Ortigüela Alonso

J.F. Martínez Martínez

P. Tabarin

J.I. Velasco Baquedano

R. Velasco Barroetabeña

F. de Oleaga Usategui
Secretario

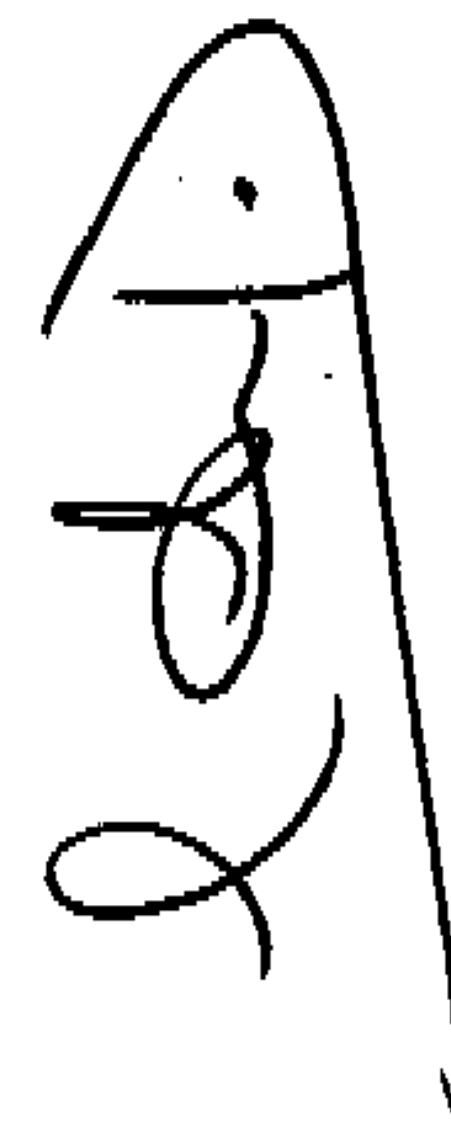
Donostia-San Sebastián, 21 de febrero de 2003

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

Cuentas Anuales 2.002

BANKOIA, S.A. Y BANKOIA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO CONSOLIDADO)
 Balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001
 (expresados en miles de euros)

	Bankoia, S.A.		Grupo consolidado		Bankoia, S.A.		Grupo consolidado	
	2002	2001	2002	2001	2002	2001	2002	2001
ACTIVO								
Caja y depósitos en bancos centrales (nota 4)	8.060	15.058	8.060	15.058	266.920	202.099	266.920	202.099
Caja	4.781	4.985	4.781	4.985	14.537	16.286	14.537	16.286
Banco de España	3.279	10.073	3.279	10.073	252.383	185.813	252.383	185.813
Otros bancos centrales	-	-	-	-	465.754	407.737	460.961	402.605
Deudas del Estado (nota 5)	86.252	51.109	86.252	51.109	348.012	320.048	344.555	316.209
Entidades de crédito (nota 6)	66.513	73.508	66.513	73.508	188.397	177.789	184.940	173.950
A la vista	3.408	4.981	3.408	4.981	159.615	142.259	159.615	142.259
Otros créditos	63.105	68.527	63.105	68.527	117.742	87.689	116.406	86.396
Créditos sobre clientes (nota 7)	624.326	498.278	624.399	498.371	-	-	-	-
Obligaciones y otros valores de renta fija (nota 8)	8.330	840	8.330	840	117.742	87.689	116.406	86.396
De emisión pública	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros emisores	8.330	840	8.330	840	-	-	-	-
Acciones y otros títulos de renta variable (nota 9)	1.220	1.207	1.247	1.232	11.938	13.715	12.164	14.052
Participaciones (nota 10)	-	-	1.915	1.885	6.001	6.876	6.032	6.920
Otras participaciones	-	-	1.915	1.885	1.235	1.443	1.305	1.513
Participaciones en empresas del Grupo (nota 11)	4.586	4.669	-	-	-	-	-	-
Otras	4.586	4.669	-	-	1.235	1.443	1.305	1.513
Activos inmateriales	877	224	891	251	-	-	-	-
Otros gastos amortizables	877	224	891	251	-	-	-	-
Fondo de Comercio de consolidación	-	-	-	-	-	-	415	415
Por integración global	-	-	-	-	3.711	4.525	3.743	4.691
Activos materiales (nota 13)	25.653	23.777	25.715	23.860	3.711	4.525	3.743	4.691
Terrenos y edificios de uso propio	20.648	18.390	20.648	18.390	-	-	-	-
Otros inmuebles	2.288	3.325	2.330	3.367	-	-	-	-
Mobiliario, instalaciones y otros	2.717	2.062	2.737	2.103	23.101	17.501	23.101	17.501
Capital suscrito no desembolsado	-	-	-	-	35.906	11.577	35.906	11.577
Acciones propias	-	-	-	-	19.634	17.293	22.164	19.856
Otros activos (nota 14)	11.558	17.153	11.760	17.172	6.664	6.664	6.664	6.664
Cuentas de periodificación (nota 15)	3.489	3.607	3.489	3.607	-	-	2.728	2.443
Pérdidas en sociedades consolidadas (nota 21)	-	-	3.532	3.443	-	-	1.510	1.325
Por integración global y proporcional	-	-	3.532	3.443	-	-	1.218	1.118
Por puesta en equivalencia	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdidas consolidadas del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVO	840.864	689.430	842.103	690.336	840.864	689.430	842.103	690.336
CUENTAS DE ORDEN (nota 24)	187.654	180.297	187.654	180.297	-	-	-	-
TOTAL PASIVO	840.864	689.430	842.103	690.336	840.864	689.430	842.103	690.336



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 2002 y 2001
 (expresadas en miles de euros)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Intereses y rendimientos asimilados	36.260	36.690
De los que: cartera de renta fija	4.690	3.912
Intereses y cargas asimiladas	(17.982)	(19.724)
Rendimientos de la cartera de renta variable:	271	147
De acciones y otros títulos de renta variable	45	36
De participaciones	-	-
De participaciones en el Grupo	226	111
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	18.549	17.113
Comisiones percibidas	8.441	8.504
Comisiones pagadas	(1.602)	(1.632)
Resultados de operaciones financieras	386	1.036
MARGEN ORDINARIO	25.774	25.021
Otros productos de explotación	208	205
Gastos generales de administración	(17.595)	(16.728)
De personal (nota 27)	(10.849)	(10.192)
- de los que: sueldos y salarios	(8.480)	(7.952)
cargas sociales	(2.167)	(2.021)
- de las que: pensiones	(141)	(166)
Otros gastos administrativos	(6.746)	(6.536)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(1.241)	(1.095)
Otras cargas de explotación	(221)	(324)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	6.925	7.079
Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(3.019)	(2.152)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	(84)	(89)
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-	-
Beneficios extraordinarios (nota 27)	1.619	2.430
Quebrantos extraordinarios (nota 27)	(376)	(877)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	5.065	6.391
Impuesto sobre beneficios (nota 25)	(1.354)	(1.857)
Otros impuestos	-	(9)
RESULTADO DEL EJERCICIO (nota 23)	3.711	4.525

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 2002 y 2001
 (expresadas en miles de euros)

	2002	2001
Intereses y rendimientos asimilados	36.260	36.690
De los que: cartera de renta fija	4.690	3.912
Intereses y cargas asimiladas	(17.984)	(19.709)
Rendimientos de la cartera de renta variable:	255	130
De acciones y otros títulos de renta variable	104	130
De participaciones	151	-
De participaciones en el Grupo	-	-
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	18.531	17.111
Comisiones percibidas	9.045	9.043
Comisiones pagadas	(1.602)	(1.632)
Resultados de operaciones financieras	386	1.036
MARGEN ORDINARIO	26.360	25.558
Otros productos de explotación	222	217
Gastos generales de administración	(18.049)	(17.138)
De personal (nota 27)	(11.116)	(10.448)
- de los que: sueldos y salarios	(8.700)	(8.164)
cargas sociales	(2.213)	(2.065)
- de las que: pensiones	(141)	(166)
Otros gastos administrativos	(6.933)	(6.690)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(1.275)	(1.132)
Otras cargas de explotación	(221)	(324)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	7.037	7.181
Resultados netos generados por sdes. puestas en equivalencia	30	189
Participación en beneficios de sdes. puestas en equivalencia	181	251
Participación en pérdidas de sdes. puestas en equivalencia	-	-
Correcciones de valor por cobro de dividendo	(151)	(62)
Amortización del fondo de comercio de consolidación	-	(90)
Beneficios por operaciones Grupo	-	-
Quebrantos por operaciones Grupo	-	-
Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(3.019)	(2.152)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	-	-
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-	-
Beneficios extraordinarios (nota 27)	1.482	2.449
Quebrantos extraordinarios (nota 27)	(410)	(957)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	5.120	6.620
Impuesto sobre beneficios (nota 25)	(1.377)	(1.920)
Otros impuestos	-	(9)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	3.743	4.691
Resultado atribuido a la minoría	-	-
Resultado atribuido al Grupo	3.743	4.691

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 2002 y 2001 era del 98,82% y 98,49% 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>2002</u>	<u>2001</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 2002 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.

El criterio de consolidación seguido ha consistido en incluir, bajo el método de integración global, las sociedades participadas por Bankoa, S.A. indicadas en la nota 1, 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.

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 epígrafe 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.



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

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.

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 4.920 y 4.152 miles de euros al 31 de diciembre de 2002 y 2001, respectivamente.

El 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 2002 y 2001 el fondo para la cobertura estadística de insolvencias constituido por el Banco asciende a 1.446 y 1.027 miles de euros, respectivamente.



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

Los fondos de provisión para insolvencias que cubren inversiones crediticias y títulos de Renta Fija 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".

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 2002 y 2001 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.



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

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).

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>2002</u>	<u>2001</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 neto contable 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.



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

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.

g) 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).

h) 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.

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.



BANKOA, S.A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.186 - l. scds. f. 1 - h. 88-3.886 - C.I.F. A2004317 - # 316 1202

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

El contravalor en euros de las partidas de activo y pasivo del balance de situación al 31 de diciembre de 2002, expresadas en moneda extranjera asciende a 5.270 y 5.052 miles de euros, respectivamente (6.284 y 5.987 miles de euros respectivamente, en 2001).

i) 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.

j) Impuesto sobre sociedades

El gasto por impuesto sobre sociedades de cada ejercicio se calcula aplicando el tipo impositivo del 32,5% 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.

k) 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. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - I. 1.186 - I. sds. f. 1 - h. SS-3.686 - C.I.F.: A20043717 - # 316

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

Las operaciones que tienen por objeto y por efecto eliminar o reducir significativamente los riesgos de cambio, de interés o de mercado existentes en posiciones patrimoniales o en otras operaciones, se consideran como de cobertura. Los beneficios o quebrantos generados en estas operaciones de cobertura se periodifican de forma simétrica a los ingresos o costes del elemento cubierto.

Las operaciones que no son de cobertura, también denominadas operaciones de negociación, contratadas en mercados organizados, se valoran de acuerdo con su cotización, habiéndose registrado las variaciones en las cotizaciones íntegramente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los resultados de las operaciones contratadas fuera de dichos mercados organizados, no se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta su liquidación efectiva. No obstante, al cierre de cada mes se efectúan cierres teóricos de las posiciones, habiéndose provisionado con cargo a resultados las pérdidas potenciales netas por cada clase de riesgo y divisa que, en su caso, resulten de dichas valoraciones. Los beneficios potenciales no se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta su liquidación.

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	
	Bankoia, S.A. y	
	Grupo Consolidado	
	2002	2001
Caja	4.781	4.985
Banco de España	3.279	10.073
Otros bancos centrales	-	-
	8.060	15.058

En garantía de las obligaciones y responsabilidades de los convenios para la distribución anticipada de billetes y monedas denominados en euros, el Banco constituyó a favor del Banco de España un derecho real de prenda sobre un depósito en efectivo. Durante 2002 dicho depósito ha sido cancelado (al 31 de diciembre de 2001, el saldo del citado depósito especial ascendía a 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.



BANKOIA, S.A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.186 - I. sds. f. 1 - n. SS-3.686 - C.I.F. A20043717 - # 316

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

5. Deudas del Estado

La composición de este epígrafe de 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>2002</u>	<u>2001</u>
Letras del Tesoro	1.000	-
Otras deudas anotadas	<u>85.252</u>	<u>51.109</u>
	<u>86.252</u>	<u>51.109</u>

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 2002, de dichos títulos asciende a 93.080 miles de euros (54.625 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).

a) Letras del Tesoro

El tipo de interés anual de las Letras del Tesoro en 2002 ha estado comprendido entre el 2,85% y el 4,45% (entre el 3,12% y el 5,15% en 2001).

De estos activos y de los adquiridos temporalmente, el Grupo no tenía cesiones temporales a terceros con compromiso de recompra, al 31 de diciembre de 2002 (6.137 miles de euros en 2001).

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 2002 del 6,30% anual (el 6,91% en 2001). 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 2002 y 2001 un importe efectivo total de 117.438 miles de euros y 81.364 miles de euros, respectivamente.



BANKOA, S.A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.186 - I. scis. t. 1 - I. SS-3.685 - C.I.F.: A20043717 - # 316 12/02

**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 de 2002 y 2001 es el siguiente:

	En miles de euros	
	2002	2001
Plazo de vencimiento:		
. Hasta 3 meses	1.000	440
. De 3 meses a 1 año	2	-
. De 1 año a 5 años	41.638	38.206
. Más de 5 años	<u>43.612</u>	<u>12.463</u>
	<u>86.252</u>	<u>51.109</u>

6. Entidades de crédito - Activo

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

	En miles de euros	
	Bankoa, S.A. y Grupo Consolidado	
	2002	2001
A la vista:		
. Otras cuentas	<u>3.408</u>	<u>4.981</u>
	<u>3.408</u>	<u>4.981</u>
Otros créditos:		
. Depósitos de entidades de crédito	35.559	22.401
. Adquisición temporal de activos	<u>27.546</u>	<u>46.126</u>
	<u>63.105</u>	<u>68.527</u>
	<u>66.513</u>	<u>73.508</u>



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

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001 el desglose por plazos residuales para los saldos registrados en el capítulo "Otros créditos" es el siguiente:

	En miles de euros	
	2002	2001
Depósitos de entidades de crédito:		
· Hasta 3 meses	28.549	16.366
· De 3 meses a 1 año	449	756
· De 1 año a 5 años	1.956	803
· Más de 5 años	<u>4.605</u>	<u>4.476</u>
	<u>35.559</u>	<u>22.401</u>
Adquisición temporal de activos:		
· Hasta 3 meses	27.546	34.134
· De 3 meses a 1 año	-	<u>11.992</u>
	<u>27.546</u>	<u>46.126</u>

Al 31 de diciembre de 2002 existen 1.578 y 755 miles de euros en los capítulos "Depósitos de entidades de crédito" y "Otras cuentas", respectivamente, expresados en moneda extranjera. Al 31 de diciembre de 2001 estos importes ascendían a 1.401 y 844 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	
	2002	2001	2002	2001
Cartera comercial	86.098	82.775	86.098	82.775
Deudores con garantía real	351.801	269.673	351.801	269.673
Otros deudores a plazo	164.742	121.945	164.742	121.946
Deudores a la vista y varios	9.931	10.125	10.004	10.217
Arrendamientos financieros	9.414	9.457	9.414	9.457
Activos dudosos	<u>15.856</u>	<u>16.842</u>	<u>15.879</u>	<u>16.865</u>
	637.842	510.817	637.938	510.933
Menos: Fondo de provisión para insolvencias	<u>(13.516)</u>	<u>(12.539)</u>	<u>(13.539)</u>	<u>(12.562)</u>
	<u>624.326</u>	<u>498.278</u>	<u>624.399</u>	<u>498.371</u>

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001 el desglose por plazos residuales de las inversiones crediticias es el siguiente:

	En miles de euros			
	Bankoia, S.A.		Grupo Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Hasta 3 meses	136.604	128.853	136.700	128.969
De 3 meses a 1 año	70.641	57.920	70.641	57.920
De 1 año a 5 años	157.545	131.984	157.545	131.984
Más de 5 años	<u>273.052</u>	<u>192.060</u>	<u>273.052</u>	<u>192.060</u>
	<u>637.842</u>	<u>510.817</u>	<u>637.938</u>	<u>510.933</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 2002 existen inversiones crediticias por 2.808 miles de euros contraídas en moneda extranjera (3.735 miles de euros en 2001).

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 2002 y 2001 ha sido la siguiente:

	En miles de euros			
	Bankoia, S.A.		Grupo Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	<u>16.842</u>	<u>17.719</u>	<u>16.865</u>	<u>17.742</u>
Entradas	5.200	4.840	5.200	4.840
Recuperaciones	<u>(4.246)</u>	<u>(5.368)</u>	<u>(4.246)</u>	<u>(5.368)</u>
Variación neta	954	(528)	954	(528)
Amortizaciones	<u>(1.940)</u>	<u>(349)</u>	<u>(1.940)</u>	<u>(349)</u>
Saldo al cierre del ejercicio	<u>15.856</u>	<u>16.842</u>	<u>15.879</u>	<u>16.865</u>



BANKOIA, S.A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.186 - l. sds. f. 1 - h. 88.9.686 - C.I.F. A2003717 - # 316

**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 2002 y 2001 ha sido la siguiente:

	En miles de euros			
	Bankoa, S.A.		Grupo Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	12.539	10.649	12.562	10.672
Dotaciones del ejercicio	3.955	3.312	3.955	3.312
Utilización fondos de insolvencias	(1.940)	(349)	(1.940)	(349)
Fondos de insolvencias disponibles	(916)	(1.057)	(916)	(1.057)
Traspaso a fondos para activos adjudicados	<u>(122)</u>	<u>(16)</u>	<u>(122)</u>	<u>(16)</u>
Saldo al cierre del ejercicio	<u>13.516</u>	<u>12.539</u>	<u>13.539</u>	<u>12.562</u>

c) Riesgos con miembros del Consejo de Administración

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001 existen riesgos contraídos directamente con los administradores de la Entidad, por importe de 157 y 173 miles de euros respectivamente.



BANKOA, S.A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.186 - l. sds. f. 1 - h. SS-3.686 - C.I.F.: A20049717 - # 316 12/02

**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:

	<u>En miles de euros</u>	
	<u>Bankoa, S.A. y</u>	
	<u>Grupo Consolidado</u>	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Inversiones crediticias:		
- Principal bienes cedidos	8.957	8.985
- Valor residual bienes cedidos	<u>457</u>	<u>472</u>
	<u>9.414</u>	<u>9.457</u>

8. Obligaciones y otros valores de renta fija

La composición de este epígrafe de 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>2002</u>	<u>2001</u>
Otros emisores:		
. Otros	8.428	840
. Menos: Fondo de provisión para insolvencias	<u>(98)</u>	<u>-</u>
	<u>8.330</u>	<u>840</u>

Los títulos que integran este epígrafe tienen la consideración de Cartera de inversión ordinaria y el valor de mercado de dichos títulos al 31 de diciembre de 2002, asciende a 8.931 miles de euros (949 miles de euros en 2001).

Todos los títulos que comprenden este epígrafe el 31 de diciembre de 2002 y 2001 cotizan en mercados secundarios.

La rentabilidad media de estos activos en 2002 ha sido del 7,62% anual (13,19% anual en 2001).



BANKOA, S.A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.186 - l. sds. f. 1 - h. SS-3.686 - C.I.F. A20043717 - # 316

**BANKOIA, S.A. Y
 BANKOIA, 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			
	Bankoia, S.A.		Grupo Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Otras acciones y títulos de renta variable	1.234	1.221	1.354	1.337
Fondo de fluctuación de valores	<u>(14)</u>	<u>(14)</u>	<u>(107)</u>	<u>(105)</u>
	<u>1.220</u>	<u>1.207</u>	<u>1.247</u>	<u>1.232</u>

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, 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 2002 y 2001 ha sido el siguiente:

	En miles de euros	
	Grupo Consolidado	
	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	105	210
Dotación del ejercicio	2	-
Recuperaciones del Fondo	-	-
Utilizaciones del Fondo	<u>-</u>	<u>(105)</u>
Saldo al final del ejercicio	<u>107</u>	<u>105</u>

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001 no existe ningún compromiso para la venta y/o compra de inversiones financieras.



BANKOIA, S.A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.186 - l. 885. f. 1 - h. SS-3686 - C.I.F. A20043717 - # 316

**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 2002 y 2001 ninguno de los títulos que componen este epígrafe de los balances de situación adjuntos cotizan y no existen títulos en moneda extranjera.

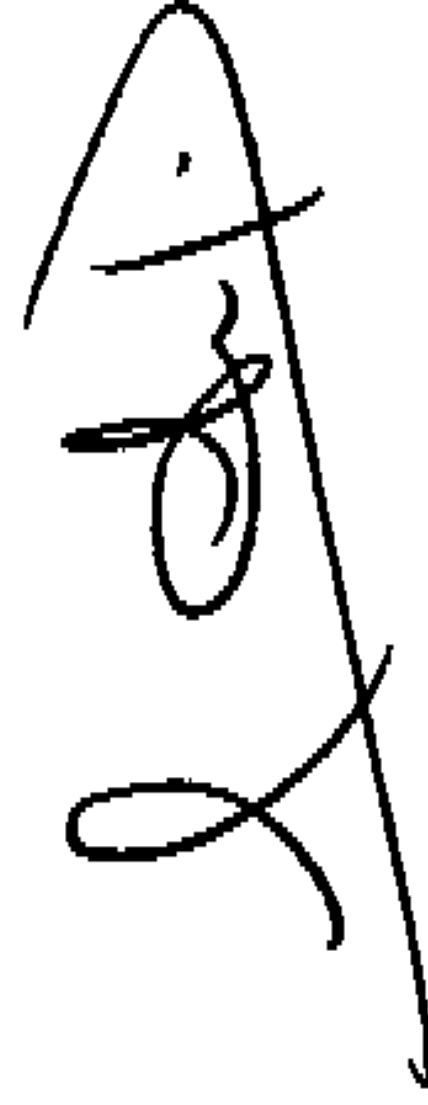


**BANKOIA, S.A. Y
BANKOIA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**
Memoria

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	
	2002	2001	Capital Social	Reservas	Grupo Consolidado	
					2002	2001
Olazábal y Huarte, S.A. (Vitoria- Gasteiz) – Industrial (A)	25	25	541	7.191	1.915	1.885

(A) La información provisional corresponde al 31 de diciembre de 2002.



BANKOIA, S.A. Y
BANKOIA, 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 Bankoia, S.A. adjuntos es el siguiente:

	En miles de euros	
	Bankoia, S.A.	
	2002	2001
Coste de adquisición	7.034	7.034
Menos: Fondo de fluctuación de valores	<u>(2.448)</u>	<u>(2.365)</u>
	<u>4.586</u>	<u>4.669</u>

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

Los movimientos habidos durante los ejercicios 2002 y 2001 en el fondo de fluctuación de valores han sido los siguientes:

	En miles de euros	
	Bankoia, S.A.	
	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	2.365	2.275
Dotación del ejercicio	85	92
Fondo disponible	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>
Saldo al final del ejercicio	<u>2.448</u>	<u>2.365</u>



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	Capital Social	Reservas	Resultado neto Beneficio (Pérdida)	2002	2001	
Sociedades dependientes consolidadas:		(A)	(A)	(A)			
Bankoia de Servicios Financieros, S.A. (Donostia - San Sebastián) - Comercialización de productos financieros	100	691	(298)	(1)	391	392	
Inmobiliaria Lurkoa, S.A. (Donostia - San Sebastián) - Sociedad de Cartera	100	1.043	(829)	(82)	132	214	
Garkoa 1, S.A. de Asesoramiento Empresarial (Vitoria-Gasteiz) - Sociedad de Cartera	100	481	399	231	497	497	
Liskoa, S.A. (Donostia - San Sebastián) - Sociedad de Cartera	100	781	(51)	1	732	731	
Bankoia de Valores e Inversiones, S.A. (Donostia - San Sebastián) - Comercialización de productos financieros	100	902	100	1	1.002	1.001	
Bankoia Gestión, S.G.I.I.C., S.A. (Donostia - San Sebastián) - Gestora de Fondos	100	456	1.380	(5)	1.832	1.834	
					<u>4.586</u>	<u>4.669</u>	

(A) La información para estas sociedades corresponde al 31 de diciembre de 2002.



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

12. 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 2002 y 2001 es como sigue:

	En miles de euros	
	2002	2001
Olazábal y Huarte, S.A.	<u>415</u>	<u>415</u>

13. Activos materiales

El detalle de este epígrafe de los balances de situación adjuntos de 2002 y 2001 es el siguiente:

	En miles de euros			
	Bankoa, S.A.		Grupo Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Inmovilizado material neto	25.814	23.816	26.149	24.178
Fondo de depreciación del inmovilizado material	<u>(161)</u>	<u>(39)</u>	<u>(434)</u>	<u>(318)</u>
	<u>25.653</u>	<u>23.777</u>	<u>25.715</u>	<u>23.860</u>



BANKOA, S.A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - L. 1.186 - 1. sds. f. 1 - h. SS-3.686 - C.I.F.: A20043717 - # 316

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

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

	En miles de euros							
	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 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
Adiciones	1.229	1.093	826	3.148	1.229	1.093	826	3.148
Trasposos	1.400	(1.986)	586	-	1.400	(1.986)	586	-
Bajas	(3)	-	(65)	(68)	(3)	(6)	(94)	(103)
Saldo al 31 de diciembre de 2002	24.089	2.773	11.303	38.165	24.089	3.106	11.415	38.610
Amortización acumulada actualizada								
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)
Adiciones	(368)	(22)	(753)	(1.143)	(368)	(22)	(772)	(1.162)
Trasposos	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	61	61	-	-	88	88
Saldo al 31 de diciembre de 2002	(3.441)	(324)	(8.586)	(12.351)	(3.441)	(342)	(8.678)	(12.461)
Saldo Neto al 31 de diciembre de 2001	18.390	3.364	2.062	23.816	18.390	3.685	2.103	24.178
Saldo Neto al 31 de diciembre de 2002	20.648	2.449	2.717	25.814	20.648	2.764	2.737	26.149



BANKOIA, S.A. Y
BANKOIA, 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, d).

El movimiento del Fondo de depreciación del inmovilizado material durante los ejercicios 2002 y 2001 ha sido el siguiente:

	En miles de euros	
	Bankoia, S.A.	Grupo Consolidado
Saldo al 31 de diciembre de 2000	<u>(75)</u>	<u>(383)</u>
Traspaso procedente del fondo de insolvencias	(16)	(16)
Dotaciones	-	-
Bajas	<u>52</u>	<u>81</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2001	<u>(39)</u>	<u>(318)</u>
Traspaso procedente del fondo de insolvencias	(122)	(122)
Dotaciones	-	-
Bajas	<u>-</u>	<u>6</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2002	<u>(161)</u>	<u>(434)</u>

a) Actualización de balances

En 1996 Bankoia, 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 Bankoia, 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.



BANKOIA, S.A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - T. 1.186 - I. sds. f. 1 - h. SS-3.686 - C.I.F. A20043717 - # 316

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

b) Bienes totalmente amortizados

Al 31 de diciembre de 2002 existen elementos de inmovilizado por un importe de 8.806 miles de euros de coste actualizado, totalmente amortizados (6.108 miles de euros en 2001).

c) Compromisos de compra de inmovilizado

Al 31 de diciembre de 2002, 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			
	Bankoia, S.A.		Grupo Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Cheques a cargo de entidades de crédito	208	291	208	291
Dividendos activos a cuenta	846	961	846	961
H. Pública saldos fiscales recuperables	766	1.356	963	1.370
Operaciones financieras ptes. de liquidar	261	1.166	261	1.166
Fianzas dadas en efectivo	333	472	338	477
Partidas a regularizar op. de futuro	465	650	465	650
Cámara de compensación	2.726	7.099	2.726	7.099
Otros	<u>5.953</u>	<u>5.158</u>	<u>5.953</u>	<u>5.158</u>
	<u>11.558</u>	<u>17.153</u>	<u>11.760</u>	<u>17.172</u>



BANKOIA, S.A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.186 - l. sds. c. f. - h. SS-31685 - C.I.F.: A20049717 - # 316

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

15. Cuentas de periodificación - Activo

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

	En miles de euros	
	Bankoa, S.A. y Grupo Consolidado	
	2002	2001
Cuentas de periodificación:		
Devengos de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	3.404	3.534
Gastos pagados no devengados	19	8
Otras periodificaciones	<u>66</u>	<u>65</u>
	<u>3.489</u>	<u>3.607</u>

Al 31 de diciembre de 2002 y de 2001 dentro de este epígrafe, no existen importes expresados en moneda extranjera.

16. Entidades de crédito - Pasivo

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

	En miles de euros	
	Bankoa, S.A. y Grupo Consolidado	
	2002	2001
A la vista	14.537	16.286
Otros débitos		
Cuentas a plazo	252.383	173.135
Cesión temporal de activos	<u>-</u>	<u>12.678</u>
	<u>266.920</u>	<u>202.099</u>



BANKOA, S.A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.185 - l sds. f. 1 - h. SS-3.695 - C.I.F.: A2043717 - # 316 12/02

**BANKOA, S.A. Y
BANKOA, 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	
	Bankoa, S.A. y Grupo Consolidado	
	2002	2001
Hasta 3 meses	136.638	89.606
De 3 meses a 1 año	92.639	72.765
De 1 año a 5 años	23.066	23.442
Más de 5 años	40	-
	<u>252.383</u>	<u>185.813</u>

Al 31 de diciembre de 2002 las cuentas a plazo expresadas en moneda extranjera ascienden a 2.843 miles de euros (3.803 miles de euros en 2001).

17. Débitos a clientes

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

	En miles de euros			
	Bankoa, S.A.		Grupo Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Administraciones públicas	16.662	15.449	16.662	15.449
Otros sectores residentes	435.067	379.021	430.274	373.889
No residentes	<u>14.025</u>	<u>13.267</u>	<u>14.025</u>	<u>13.267</u>
	<u>465.754</u>	<u>407.737</u>	<u>460.961</u>	<u>402.605</u>



BANKOA, S.A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.186 - 1. sds. f. 1 - h. SS-3.686 - C.I.F.: A20043717 - # 316 12/02

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

El desglose por plazos residuales al 31 de diciembre de 2002 y 2001 de los débitos a plazo de este epígrafe es el siguiente:

	En miles de euros			
	Bankoa, S.A.		Grupo Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Hasta 3 meses	207.209	152.126	205.873	150.833
De 3 meses a 1 año	45.989	63.669	45.989	63.669
De 1 año a 5 años	<u>24.159</u>	<u>14.153</u>	<u>24.159</u>	<u>14.153</u>
	<u>277.357</u>	<u>229.948</u>	<u>276.021</u>	<u>228.655</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 2002, existen débitos registrados en este epígrafe por importe de 2.033 miles de euros, expresados en moneda extranjera (1.605 miles de euros en 2001).

18. Otros pasivos

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

	En miles de euros			
	Bankoa, S.A.		Grupo Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Obligaciones a pagar	273	686	276	692
Fianzas recibidas	46	890	48	892
Partidas a regularizar op. de futuro	347	257	347	257
Cámara de compensación	2	1.299	2	1.299
Cuentas de recaudación	7.642	7.549	7.863	7.878
Operaciones de bolsa ptes. de liquidar	146	1.117	146	1.117
Bloqueo de beneficios	103	103	103	103
Otros	<u>3.379</u>	<u>1.814</u>	<u>3.379</u>	<u>1.814</u>
	<u>11.938</u>	<u>13.715</u>	<u>12.164</u>	<u>14.052</u>



BANKOA, S.A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - I. 1.186 - I. sds. f. 1 - h. SS-3.685 - C.I.F.: A20043717 - # 316 12/02

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

19. Cuentas de periodificación - Pasivo

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

	En miles de euros			
	Bankoia, S.A.		Grupo Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Devengos de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	3.935	5.109	3.935	5.109
Productos anticipados de operaciones activas a descuento	963	1.094	963	1.094
Gastos devengados no vencidos	1.603	1.225	1.634	1.252
Otras periodificaciones	2	3	2	20
Devengos de productos no vencidos de inversiones tomadas a descuento	<u>(502)</u>	<u>(555)</u>	<u>(502)</u>	<u>(555)</u>
	<u>6.001</u>	<u>6.876</u>	<u>6.032</u>	<u>6.920</u>

Al 31 de diciembre de 2002, dentro de este epígrafe, no existen importes expresados en moneda extranjera (tampoco en 2001).

20. Capital suscrito

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001 el capital social de Bankoia, S.A. se compone de 3.843.752 y 2.911.934 acciones respectivamente, representadas por medio de anotaciones en cuenta, de 6,01 euros de valor nominal, las cuales están totalmente suscritas y desembolsadas, contando todas ellas con los mismos derechos y obligaciones.

Con fecha 7 de junio de 1997, la Junta General de Accionistas de Bankoia, 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.



BANKOIA, S.A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - I. 1.186 - I. sds. f. 1 - h. SS-3.686 - C.I.F.: A20049717 - # 316

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

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 tienen los mismos derechos políticos y económicos que las anteriores y participan 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.

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001 las Entidades con participación igual o superior al 5% del capital social son las siguientes:

	% participación	
	2002	2001
- Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Pyrénées Gascogne	93,82	93,49
- Caisse Nationale de Crédit Agricole, S.A.	5,00	5,00

Durante 2002 la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Pyrénées Gascogne adquirió 883.930 acciones, alcanzando una participación en el capital del 93,82%.

Las acciones de Bankoa, S.A. y de las Sociedades del Grupo no cotizan en mercados secundarios.

Durante 2002 y 2001 no se han realizado transacciones en el Grupo con acciones de Bankoa, S.A.



12/02
BANKOA, S.A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.188 - l. sds. f. 1 - h. SS-3.685 - C.I.F.: A20043717 - # 316


BANKOIA, S.A. Y
BANKOIA, 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

	Bankoia, S.A.		Grupo Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Prima de emisión	<u>35.906</u>	<u>11.577</u>	<u>35.906</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	6.007	4.207	6.007	4.207
· Reservas voluntarias	<u>9.538</u>	<u>8.997</u>	<u>12.068</u>	<u>11.560</u>
	<u>19.634</u>	<u>17.293</u>	<u>22.164</u>	<u>19.856</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>2.728</u>	<u>2.443</u>
Pérdidas en sociedades consoli- dadas	-	-	<u>(3.532)</u>	<u>(3.443)</u>
	<u>62.204</u>	<u>35.534</u>	<u>63.930</u>	<u>37.097</u>



12/02
BANKOIA, S.A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.186 - l. sds. f. 1 - h. SS-3.686 - C.I.F.: A20049717 - # 316

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

El movimiento de estas cuentas en 2002 y 2001 ha sido el siguiente:

	En miles de euros			
	Bankoia, S.A.		Grupo Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Saldo al inicio del período	35.534	33.423	37.097	34.878
Distribución de resultados	2.341	2.111	2.341	2.219
Ampliación de capital con prima emisión	24.329	-	24.329	-
Otros movimientos	-	-	163	-
Saldo al final del período	<u>62.204</u>	<u>35.534</u>	<u>63.930</u>	<u>37.097</u>

Al 31 de diciembre de 2002 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 34.901 miles de euros (11.708 miles de euros en 2001).

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. Como consecuencia de la ampliación de capital efectuada en 2002, al 31 de diciembre de 2002 y 2001 la reserva legal de Bankoia, S.A. ha alcanzado un importe equivalente al 15 % y 20% del capital social a dichas fechas respectivamente.



12/02 BANKOIA, S.A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.196 - l. sds. f. 1 - h. SS-3.686 - C.I.F. A20043717 - # 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 2002 y 2001 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 2002 y 2001 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 que deberán afectarse al desarrollo de la explotación económica de la Entidad, excluyendo básicamente los terrenos, 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.

Al 31 de diciembre de 2002, los importes destinados a esta reserva en 2001 y en ejercicios anteriores están ya materializados. Los Administradores del Banco estiman que se cumplirán todos los requisitos necesarios para que dichos beneficios fiscales adquieran el carácter de definitivos. Los recursos propios de la Entidad deberán incrementarse en la cuantía de la dotación de la reserva respecto de los recursos propios del ejercicio anterior, cuantía que deberá mantenerse durante los cinco años siguientes a su total materialización, salvo que se produzca una disminución derivada de la existencia de pérdidas contables.

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, siendo de libre disposición para las dotaciones efectuadas a partir del ejercicio 2000.



BANKOA, S.A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.186 - l. sds. f. 1 - h. SS-3.685 - C.I.F.: A2004917 - # 316

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

h) Reservas en sociedades consolidadas

El desglose por Sociedades es el siguiente:

	En miles de euros	
	2002	2001
Por integración global:		
Garkoa 1, Sociedad Anónima de Asesoramiento Empresarial	556	465
Bankoa Gestión, S.G.I.I.C., S.A.	954	860
	<u>1.510</u>	<u>1.325</u>
Por puesta en equivalencia:		
Olazábal y Huarte, S.A.	1.218	1.118
	<u>2.728</u>	<u>2.443</u>

i) Pérdidas en sociedades consolidadas

El desglose por Sociedades es el siguiente:

	En miles de euros	
	2002	2001
Por integración global:		
Bankoa de Servicios Financieros, S.A.	(1.203)	(1.202)
Liskoa, S.A.	(53)	(54)
Bankoa de Valores e Inversiones, S.A.	(29)	(30)
Inmobiliaria Lurkoa, S.A.	<u>(2.247)</u>	<u>(2.157)</u>
	<u>(3.532)</u>	<u>(3.443)</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.: A20043717 - # 316

BANKOIA, S.A. Y
BANKOIA, 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			
	Bankoia, S.A.		Grupo Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Fondo de pensionistas (nota 3, g)	-	-	-	-
Otras provisiones	<u>1.235</u>	<u>1.443</u>	<u>1.305</u>	<u>1.513</u>
	<u>1.235</u>	<u>1.443</u>	<u>1.305</u>	<u>1.513</u>

a) Fondo de pensionistas

Con objeto de cubrir las obligaciones que, en materia de pensiones, tiene contraídas con su personal, Bankoia, S.A. ha realizado en 2002 aportaciones a un fondo externo -E.P.S.V., Empleados de Bankoia-, por importe de 141 miles de euros (166 miles de euros en 2001). Hasta el ejercicio 1999, Bankoia, 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, Bankoia, S.A. procedió a externalizar dicho fondo interno aportando a E.P.S.V. Empleados Bankoia la cantidad de 332 miles de euros, correspondientes a los compromisos devengados con dichos empleados.

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.



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

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

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Hipótesis sobre personal activo:		
I.P.C. anual acumulable	2%	2%
Proyección salarial por I.P.C.	(A)	2%
Incremento anual de bases de cotización a la Seguridad Social	2%	2%
Revalorización anual de la pensión de la Seguridad Social	(B)	2%
Financiación con cuotas anuales	Crecientes (2%)	Crecientes (2%)
Tablas de mortalidad	PERM/F 2000C	PERM/F 2000C
Tipo de interés técnico(anual efectivo)	4%	4%

(A) 3% para el año 2003. Resto de años 2%

(B) 3,9% para el año 2003. Resto de años 2%

Al 31 de diciembre de 2001 Bankoa, S.A. procedió 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 realizó una aportación adicional a E.P.S.V. Empleados de Bankoa por importe de 532 miles de euros, que se están imputando a la cuenta de resultados en un período de 10 años, comenzando en el ejercicio 2001, según prevé la circular 5/2000 de Banco de España.



BANKOA, S.A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.186 - I. sds. f. 1 - h. SS-3.685 - C.I.F.: A20049717 - # 316

**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 2002 y 2001 ha sido la siguiente:

	En miles de euros	
	<u>Bankoa, S.A.</u>	<u>Grupo Consolidado</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>
Dotaciones	292	292
Recuperaciones	(470)	(391)
Utilizaciones	(114)	(193)
Otros movimientos	<u>84</u>	<u>84</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2002	<u>1.235</u>	<u>1.305</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 efectuó 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 2002 dicha provisión en su conjunto asciende a 300 miles de euros (594 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).

En el saldo al 31 de diciembre de 2002, se incluye una provisión de 158 miles de euros correspondiente a dotaciones por pasivos contingentes dudosos (71 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).



**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 2002, pendiente de aprobación por la Junta General de Accionistas, y la aprobada para 2001 son:

	En miles de euros	
	2002	2001
Dividendos	2.191	2.184
Reserva legal	371	-
Reservas voluntarias	-	541
Reserva para inversiones	<u>1.149</u>	<u>1.800</u>
	<u>3.711</u>	<u>4.525</u>

Con fecha 17 de diciembre de 2002 y 18 de diciembre de 2001 el Consejo de Administración de Bankoa, S.A. acordó la distribución de los dividendos a cuenta de los resultados de 2002 y 2001 de 0,22 y 0,33 euros por acción respectivamente, lo que supone un importe total de 846 y 961 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	
	2002	2001
Límite de distribución de dividendos a cuenta:		
. Resultado obtenido en el período enero-noviembre	4.128	4.742
. Menos:		
Pérdidas de ejercicios anteriores	-	-
Provisión Impuesto sobre Sociedades	(1.239)	(1.545)
Dotación provisional a Reserva Legal	<u>(289)</u>	<u>-</u>
Límite distribución dividendos a cuenta	<u>2.600</u>	<u>3.197</u>
Importe dividendo a cuenta máximo	<u>2.600</u>	<u>3.197</u>
Estado contable de liquidez disponible:		
. Tesorería disponible a la fecha del acuerdo	29.500	59.632
. Aumento de tesorería previsto hasta la fecha de pago	-	-
. Disminución de tesorería previsto hasta la fecha de pago	<u>-</u>	<u>(5.541)</u>
. Tesorería disponible prevista a la fecha de pago	<u>29.500</u>	<u>54.091</u>



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

El pago del dividendo a cuenta del resultado del año 2002 y 2001 se efectuó el 6 de febrero de 2003 y el 4 de febrero de 2002, respectivamente.

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	
	2002	2001
Pasivos contingentes:		
· Fianzas, avales y cauciones	55.086	51.444
· Otros pasivos contingentes	<u>3.690</u>	<u>2.008</u>
	<u>58.776</u>	<u>53.452</u>
Compromisos:		
· Disponibles por terceros	128.878	126.845
· Otros compromisos	-	-
	<u>128.878</u>	<u>126.845</u>
Pasivos contingentes y compromisos	<u>187.654</u>	<u>180.297</u>
Operaciones de futuro:		
· Compraventas de divisas no vencidas	54.504	13.494
· Compraventas no vencidas de activos financieros	4.771	5.825
· Opciones	21.494	68.459
· Otras operaciones sobre tipos de interés	<u>21.050</u>	<u>9.150</u>
	<u>101.819</u>	<u>96.928</u>



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

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

En miles de euros

	Bankoia, S.A. y Grupo Consolidado					
	2002			2001		
	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
Compraventas de divisas no vencidas						
. Hasta 2 días hábiles	-	-	-	-	-	-
. A plazo superior a dos días hábiles	33.591	20.913	-	11.204	2.290	-
Compraventas no vencidas de activos financieros						
. Compraventas al contado de deuda anotada	4.771	-	-	5.825	-	-
Opciones						
. Opciones compradas	6.101	7.351	-	7.049	11.952	-
. Opciones vendidas	8.042	-	-	41.395	8.063	-
Otras operaciones sobre tipos de interés						
. Permutas financieras	-	-	21.050	-	-	9.150
	<u>52.505</u>	<u>28.264</u>	<u>21.050</u>	<u>65.473</u>	<u>22.305</u>	<u>9.150</u>

Al 31 de diciembre de 2002, del importe que figura en el epígrafe de opciones, 8.042 miles de euros corresponden al valor total de reembolso de los compromisos garantizados por la Entidad a los partícipes de los fondos garantizados (26.297 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).



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

El desglose de las operaciones de futuro por su naturaleza al 31 de diciembre de 2002 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	-	54.504	-	-	-	-
Compraventas no vencidas de activos financieros:						
- Compraventas al contado de deuda anotada	-	-	4.771	-	-	-
Opciones:						
- Opciones compradas	-	-	12.851	-	-	601
- Opciones vendidas	-	-	8.042	-	-	-
Otras operaciones sobre tipos de interés:						
- Permutas financieras	21.050	-	-	-	-	-
Total al 31 de diciembre de 2002	21.050	54.504	25.664	-	-	601



BANKOIA, S.A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.186 - 1. sds. f. 1 - h. SS-3.685 - C.I.F.: A20043717 - # 316 12/02

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

El desglose de las operaciones de futuro por su naturaleza al 31 de diciembre de 2001 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 - l. sds. f. 1 - h. SS-3.686 - C.I.F. A20043717 - F 316 12/02

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 2002 y 2001 y las respectivas bases imponibles del Impuesto sobre sociedades son las siguientes:

	En miles de euros			
	Bankoia, S.A.		Grupo Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Resultado contable del ejercicio antes de impuestos	5.065	6.391	5.120	6.620
Diferencias permanentes:				
. Aumentos	60	17	60	17
. Disminuciones	(410)	(133)	(410)	(133)
Resultado contable ajustado	<u>4.715</u>	<u>6.275</u>	<u>4.770</u>	<u>6.504</u>
Diferencias temporales:				
- Con origen en el ejercicio				
. Aumentos	175	772	175	772
. Disminuciones	-	-	-	-
- Con origen en ejercicios anteriores				
. Aumentos	-	-	-	-
. Disminuciones	(376)	(1.941)	(376)	(1.941)
Base imponible fiscal	<u>4.514</u>	<u>5.106</u>	<u>4.569</u>	<u>5.335</u>



BANKOIA, S.A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.186 - l. sds. f. 1 - h. SS-3.036 - C.I.F. A20043717 - # 316

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

Durante el ejercicio 2001, el Banco se acogió a la no integración de rentas por reinversión de beneficios extraordinarios, al amparo del artículo 22 de la Norma Foral del Impuesto de Sociedades, redactada por la Norma Foral 5/2002, de acuerdo a su disposición transitoria 1ª, en un importe de 657 miles de euros, el cual deberá ser reinvertido antes del 30 de junio de 2004.

A 31 de diciembre de 2002 el impuesto anticipado asciende a 186 miles de euros, que figura registrado en el epígrafe "Otros activos" del balance de situación adjunto (a 31 de diciembre de 2001 era de 251 miles de euros).

Si bien no se ha presentado aún la declaración del Impuesto de Sociedades para el ejercicio 2002, en el cómputo de la previsión para dicho impuesto, que figura en los estados financieros consolidados de 2002 adjuntos, se ha considerado una deducción por inversiones y otras deducciones y bonificaciones por importe total de 206 miles de euros (238 miles de euros en 2001). El Banco se ha acogido a las deducciones por inversión en activos fijos nuevos, deducciones por doble imposición y otras deducciones, de conformidad con lo previsto en la normativa del Impuesto sobre Sociedades. Para que estas deducciones sean efectivas, deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa legal vigente.

b) 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 2002 y 2001, 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 2002 y 2001 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.	
	2002	2001
Sociedades del Grupo:		
Posiciones de activo:		
. Deudores varios	<u>239</u>	<u>321</u>
	<u>239</u>	<u>321</u>
Posiciones de pasivo:		
. Cesión temporal de activos	1.336	1.293
. Cuentas corrientes	<u>3.478</u>	<u>3.839</u>
	<u>4.814</u>	<u>5.132</u>
Sociedades asociadas:		
Posiciones de pasivo:		
. Cuentas corrientes	82	23
. Cuentas a plazo	<u>428</u>	<u>391</u>
	<u>510</u>	<u>414</u>
Avales	<u>119</u>	=



BANKOA, S.A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.186 - 1. sds. f. 1 - h. SS-3.685 - C.I.F.: A20049717 - # 316

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

Las operaciones efectuadas en 2002 y en 2001 por Bankoia, S.A. con Sociedades del Grupo se resumen como sigue (en miles de euros):

	Cargo (Abono) en Pérdidas y Ganancias	
	2002	2001
Intereses y cargas asimiladas	580	668
Intereses y rendimientos asimilados	(1)	-
Comisiones percibidas	(2.664)	(2.924)
Dividendos	(226)	(111)

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

No han existido en 2002 y en 2001 operaciones significativas con Sociedades asociadas.

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, Bankoia, 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	
	2002	2001
Posiciones de activo:		
· Otras cuentas	1.638	2.597
· Cuentas de periodificación	<u>157</u>	<u>23</u>
	<u>1.795</u>	<u>2.620</u>
Posiciones de pasivo:		
· Cuentas a plazo	247.668	154.431
· Otras cuentas	10.777	12.999
· Cuentas de periodificación	<u>2.088</u>	<u>2.657</u>
	<u>260.533</u>	<u>170.087</u>
Permutas financieras	<u>19.250</u>	<u>7.350</u>



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

Asimismo, y en garantía de riesgos contraídos con clientes, Bankoia, S.A. ha recibido avales prestados por su accionista mayoritario por importe de 42.997 miles de euros al 31 de diciembre de 2002 (26.599 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).

Las operaciones efectuadas en 2002 y en 2001 por Bankoia, S.A. con el Grupo Crédit Agricole se resumen como sigue (en miles de euros):

	Cargo (abono) en pérdidas y ganancias	
	2002	2001
Intereses y cargas asimiladas	6.766	6.364
Intereses y rendimientos asimilados	(535)	(397)
Otros gastos	222	326
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			
	Bankoia, S.A.		Grupo Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Sueldos y salarios	8.480	7.952	8.700	8.164
Cargas sociales	2.167	2.021	2.213	2.065
Otros gastos de personal	<u>202</u>	<u>219</u>	<u>203</u>	<u>219</u>
	<u>10.849</u>	<u>10.192</u>	<u>11.116</u>	<u>10.448</u>



BANKOIA, S.A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - I. 1.186 - I. sds. I. - h. SS-3.685 - C.I.F.: A210043717 - #316

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

Dentro del capítulo "Cargas sociales", se incluyen las dotaciones y aportaciones a fondos de pensiones correspondientes a los ejercicios 2002 y 2001, por importes de 141 y 166 miles de euros, respectivamente.

El número medio de personas empleadas en los ejercicios 2002 y 2001, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:

	<u>Bankoa, S.A.</u>		<u>Grupo Consolidado</u>	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Técnicos	208	181	211	184
Administrativos	51	61	54	64
Servicios Generales	<u>4</u>	<u>5</u>	<u>4</u>	<u>5</u>
	<u>263</u>	<u>247</u>	<u>269</u>	<u>253</u>

b) De auditoría externa

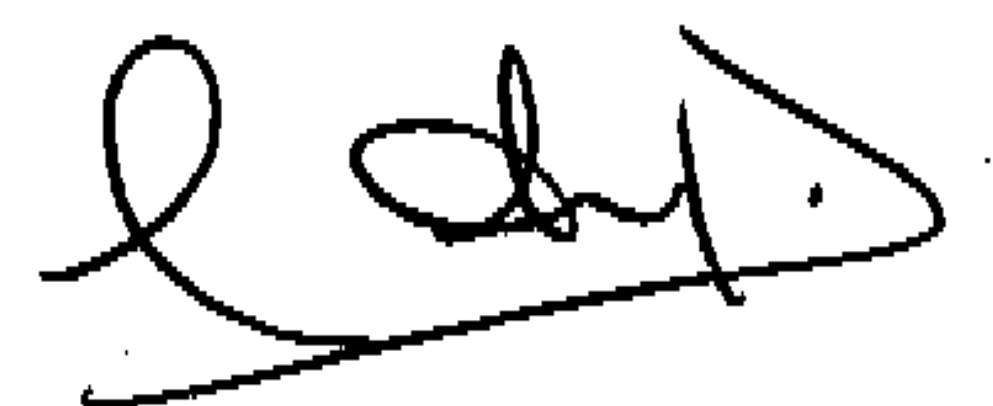
Los honorarios de los servicios de auditoría externa en el ejercicio 2002 para el Banco y para el Grupo consolidable han ascendido a 40 y 42 miles de euros respectivamente. Adicionalmente, empresas vinculadas a la sociedad auditora han facturado otros servicios en 2002 cuyos honorarios han ascendido a 29 miles de euros.

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

Durante los ejercicios 2002 y 2001, 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:

	<u>En miles de euros</u>	
	<u>Bankoa, S.A.</u>	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Dietas	65	68
Otras remuneraciones	<u>216</u>	<u>215</u>
	<u>281</u>	<u>283</u>

Durante 2002 y 2001 no hay compromisos por pensiones con miembros del Consejo de Administración.



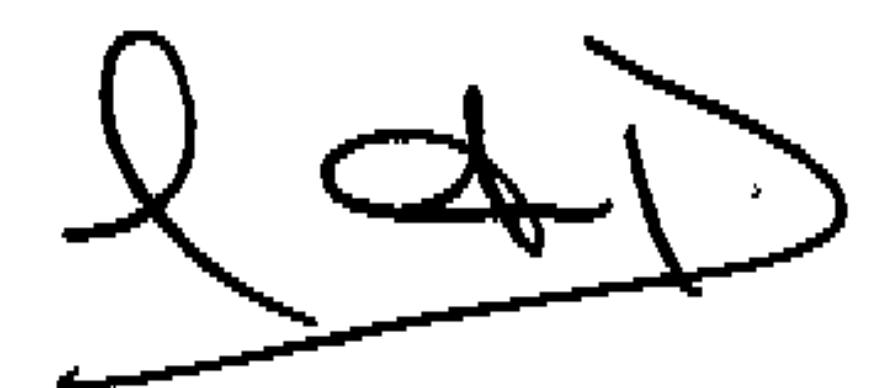
BANKOA, S.A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.100 - L. 806. f. 1 - I. N. 3353085 - C.I.F. A20043717 - #310

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

d) 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	
	2002	2001	2002	2001
Quebrantos extraordinarios:				
· Variación neta de fondos especiales	197	692	197	692
· Pérdidas por enajenación del inmovilizado material	-	6	-	6
· Quebrantos de ejercicios anteriores	79	23	113	37
· Otros quebrantos netos	<u>100</u>	<u>156</u>	<u>100</u>	<u>222</u>
	<u>376</u>	<u>877</u>	<u>410</u>	<u>957</u>
Beneficios extraordinarios:				
· Variación neta de fondos especiales	458	603	379	603
· Beneficios de ejercicios anteriores	734	537	649	551
· Otros productos	51	769	64	773
· Beneficios por enajenación del inmovilizado material	2	189	16	190
· Otros	<u>374</u>	<u>332</u>	<u>374</u>	<u>332</u>
	<u>1.619</u>	<u>2.430</u>	<u>1.482</u>	<u>2.449</u>



BANKOIA, S.A. inscrita en el R. M. de Gipuzkoa - t. 1.186 - i. sds. f. 1 - n. SS-3.686 - C.I.F.: A20043717 - # 316

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

28. Cuadros de financiación

A continuación se incluyen los cuadros de financiación de Bankoia, S.A. y sociedades dependientes correspondientes a 2002 y 2001 (en miles de euros):

	Bankoia, S.A.		Grupo Consolidado		Bankoia, S.A.		Grupo Consolidado	
	2002	2001	2002	2001	2002	2001	2002	2001
APLICACION DE FONDOS								
Inversión crediticia (incremento neto)	128.965	54.816	128.945	54.861	8.138	7.921	8.152	7.988
Valores de renta fija (incremento neto)	42.731	-	42.731	-	78.814	18.576	78.814	18.576
Valores de renta variable no permanente (incremento neto)	13	-	17	-	-	23.789	-	23.789
Adquisición de inversiones permanentes:								
Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	4.029	2.589	4.029	2.600	-	135	-	145
Acreedores (disminución neta)	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros conceptos de activo menos pasivo (variación neta)	-	3.034	-	3.032	-	-	-	-
Dividendos y variaciones de reservas	-	2.187	-	2.187	9	771	31	804
Acreedores (aumento neto)					58.017	11.434	58.356	11.378
Otros conceptos de activo menos pasivo (variación neta)					3.015	-	2.627	-
Dividendos y variaciones de capital y reservas					27.745	-	27.742	-
	175.738	62.626	175.722	62.680	175.738	62.626	175.722	62.680
ORIGEN DE FONDOS								
Recursos generados de las operaciones								
Inversiones menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)								
Valores de renta fija (disminución neta)								
Valores de renta variable no permanente (disminución neta)								
Venta de inversiones permanentes:								
Venta de participaciones en empresas del Grupo y asociadas								
Venta de elementos de inmovilizado					9	771	31	804
Acreedores (aumento neto)					58.017	11.434	58.356	11.378
Otros conceptos de activo menos pasivo (variación neta)					3.015	-	2.627	-
Dividendos y variaciones de capital y reservas					27.745	-	27.742	-
	175.738	62.626	175.722	62.680	175.738	62.626	175.722	62.680



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

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

	En miles de euros			
	Bankoia, S.A.		Grupo Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Resultado del ejercicio	<u>3.711</u>	<u>4.525</u>	<u>3.743</u>	<u>4.691</u>
Aumentos:				
Amortizaciones de inmovilizado material e inmaterial	<u>1.241</u>	<u>1.095</u>	<u>1.275</u>	<u>1.132</u>
Otros movimientos	<u>130</u>	<u>-</u>	<u>130</u>	<u>-</u>
Dotaciones netas a fondos:				
Para insolvencias	3.223	2.271	3.223	2.271
Para fluctuación de valores	83	90	2	-
Para pensiones	-	-	-	-
Para otras provisiones y saneamientos	<u>(248)</u>	<u>123</u>	<u>(175)</u>	<u>145</u>
	<u>3.058</u>	<u>2.484</u>	<u>3.050</u>	<u>2.416</u>
Amortización del fondo de comercio	-	-	-	90
Pérdidas en ventas de inversiones permanentes e inmovilizado	-	6	-	6
Pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	-	-	-	-
Disminuciones:				
Beneficios en ventas de inversiones permanentes e inmovilizado	(2)	(189)	(16)	(190)
Beneficios de sociedades puestas en equivalencia	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(30)</u>	<u>(157)</u>
Recursos generados de las operaciones	<u>8.138</u>	<u>7.921</u>	<u>8.152</u>	<u>7.988</u>



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

Informe de Gestión de 2.002

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

Durante el ejercicio 2002, tanto la actividad económica interna como internacional han seguido dando muestras de una progresiva desaceleración la cual se refleja en las tasas de crecimiento alcanzadas, que en general, no han superado el 2%.

El Euribor a doce meses inició el ejercicio en el 3,30% con subidas paulatinas hasta el mes de mayo, mes en el que alcanzó el máximo anual del 3,96%, para a continuación descender progresivamente hasta el 2,87% de diciembre. El tipo de intervención del Banco Central Europeo se mantuvo durante los primeros once meses en el 3,25% para descender en diciembre al 2,75%.

Durante el ejercicio se ha procedido a la apertura de las oficinas de Basauri, Ermua y Galdakao en Bizkaia, y Andoain en Gipuzkoa con lo que la red cuenta con 41 oficinas.

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 840.864 miles de euros (842.103 miles de euros en el Grupo), un 22,0% superiores a los del ejercicio precedente.
- La inversión crediticia a fin de año es de 637.842 miles de euros (637.938 miles de euros en el Grupo) y los riesgos de firma alcanzan los 58.776 miles de euros, lo que supone un riesgo total de 696.618 miles de euros (696.714 miles de euros en el Grupo), un 23,5% superior al de 2001.
- Los recursos de clientes en balance se cifran en 465.754 miles de euros (460.961 miles de euros en el Grupo), cifra que supone un aumento del 14,2% respecto del ejercicio precedente. Los depósitos de ahorro han crecido durante el año 27.964 miles de euros, alcanzando la cifra de 348.012 miles de euros (344.555 miles de euros en el Grupo).
- Los patrimonios de los fondos de inversión y de previsión comercializados por el Grupo ascienden a 286.849 miles de euros. En conjunto, los recursos de clientes gestionados ascienden a 698.997 miles de euros (694.204 miles de euros en el Grupo).
- El margen de intermediación ha alcanzado los 18.549 miles de euros creciendo el 8,4% durante el ejercicio. Los ingresos por comisiones se cifran en 6.839 miles de euros, importe similar al obtenido en el ejercicio anterior. Por el contrario, los resultados por operaciones financieras - 386 miles de euros- han sido significativamente inferiores a los del año 2001. En conjunto, se ha obtenido un margen ordinario de 25.774 miles de euros (26.360 miles de euros en el Grupo), con un crecimiento del 3% respecto de 2001.



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

- Derivado del plan de expansión, los gastos de explotación y amortizaciones han crecido un 5,7%, alcanzando los 18.836 miles de euros (19.324 en el Grupo). En conjunto el margen de explotación obtenido ha sido de 6.925 miles de euros (7.037 miles de euros en el Grupo), un 2,2% inferior al alcanzado en el ejercicio anterior.
- Las dotaciones a los fondos de insolvencias han alcanzado los 3.019 miles de euros, más 40% respecto del año anterior, en buena parte como consecuencia de las dotaciones a los fondos genéricos dado el significativo incremento de la inversión crediticia.
- El resultado antes de impuestos ha sido de 5.065 miles de euros (5.120 miles de euros en el Grupo) y el beneficio neto de 3.711 miles de euros (3.743 miles de euros en el Grupo), un 18,0% inferior al obtenido en 2001.

ACCIONES PROPIAS

Al cierre del ejercicio el Grupo no poseía acción alguna del Banco en su cartera. En el ejercicio 2002, Bankoa no ha adquirido, directa ni indirectamente, acciones propias.

PERSPECTIVAS PARA EL EJERCICIO 2003

Bankoa - 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.

Durante el ejercicio 2003, se seguirá con la ejecución de dicho plan, procediéndose a la apertura de al menos 4 sucursales, entre las que se encuentran Tudela (Navarra) y Leioa (Bizkaia).

HECHOS SIGNIFICATIVOS

Desde el cierre del ejercicio hasta la formulación de las cuentas y este informe de gestión - 21 de febrero de 2003 - no ha acontecido hecho significativo alguno digno de mención que pudiera afectar a las Cuentas Anuales del ejercicio 2002.

