

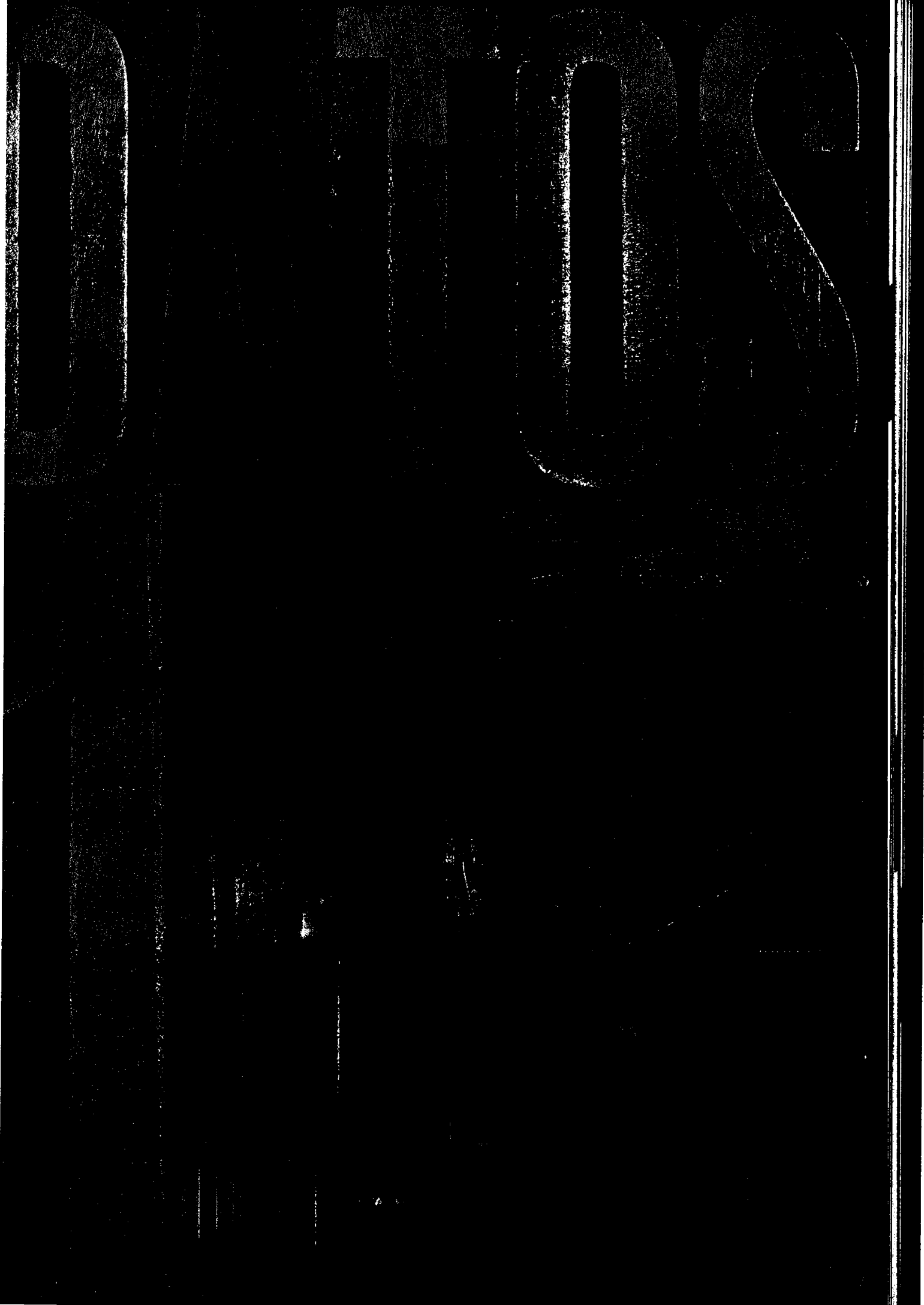
bbk
informe
anual
2001



informe anual 2001

Índice

Datos más relevantes del ejercicio	003
Presentación	007
Organos de gobierno	013
Información económico-financiera	021
Análisis de resultados	023
Margen financiero	023
Margen ordinario	024
Margen de explotación	024
Beneficios	025
Análisis del balance	026
Tesorería y entidades de crédito	027
Inversiones crediticias	027
Cartera de renta fija	028
Renta variable	028
Activos materiales	029
Recursos propios	029
Recursos de clientes	029
Control de riesgos	031
Riesgo de crédito	031
Riesgo de tipo de interés	031
Riesgo de mercado	032
Riesgo de tipo de cambio	032
Grupo consolidado	033
Información complementaria (medios y recursos)	035
Equipo humano	037
Canales de distribución	038
BBK en internet	040
Organización e informática	040
Actividad comercial	041
Calidad de servicio	042
Adaptación al euro	043
Actividad social	045
Inversión social	047
Recursos humanos	049
Obra social: servicios asistenciales	050
BBK Gazte Lanbidean Fundazioa	060
Fundación cultural BBK	063
Documentación legal	067
Informe de auditoría y cuentas anuales	069
Informe de gestión	108
Balance de situación público	110
Cuenta de pérdidas y ganancias pública	112
Propuesta de distribución de beneficios	112
Informe de la comisión de control	113
Directorio de oficinas y centros de actividad social	115
Datos de identificación	129



Datos más relevantes del ejercicio

Bilbao Bizkaia Kutxa

Datos en miles de Euros	2001	01%00	MM. Prtas
Resultados			
Margen financiero	481.037	44,7	80.038
Margen ordinario	539.274	22,6	89.728
Margen de explotación	302.871	37,0	50.393
Resultado del ejercicio	260.375	13,6	43.323
Volumen de negocio			
Activo total	13.468.704	8,5	2.241.004
Inversión crediticia	7.190.610	10,0	1.196.417
Recursos administrados	12.780.294	7,9	2.126.462
Recursos ajenos	11.126.496	7,8	1.851.293
Rentabilidad			
ROA antes de impuestos (%)	2,06	-	-
ROE después de impuestos (%)	19,90	-	-
Eficiencia			
Gastos de explotación s/ATM's (%)	1,86	-	-
Índice de eficiencia (%)	43,84	-	-
Obra Social			
Dotación Obra Social	78.130	62,5	13.000
Gastos e Inversión Social	54.272	16,1	9.030

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

Grupo consolidado

Datos en miles de Euros	2001	01%00	MM. Prtas
Activo total	13.673.413	9,1	2.275.064
Resultado del ejercicio	239.270	1,3	39.289

100

100

100

El balance que presenta el ejercicio 2001 desde un punto de vista global supone un cambio macroeconómico importante en relación con los años anteriores. En efecto, frente a los excesos de consumo e inversión realizados durante toda la década anterior, tanto las economías americana como europeas entraron, antes del 11 de setiembre, en una fase nítida de recesión o de desaceleración de su actividad, afectando de manera generalizada a todos los indicadores económicos de demanda y a todos los sectores productivos, bien es cierto que con una incidencia desigual. Las consecuencias básicas de esta caída de la demanda, que continúa durante los primeros meses del año 2002, son el aumento en el desempleo, la reestructuración de plantillas y una continua revisión a la baja de los beneficios empresariales. Por su parte, los mercados financieros, principales transmisores de la crisis entre las economías desarrolladas, no tardaron en reflejar este cambio de escenario macroeconómico, además del impacto de los sucesos de Nueva York. Si los principales indicadores bursátiles acabaron en pérdidas en el año 2000, el ejercicio 2001 ha supuesto una continuación de esta tendencia decreciente cuya razón última hay que buscarla en el agotamiento del ciclo anterior, en la crisis de algunos países emergentes y en la disminución de la confianza del consumidor. Ante esta situación económica, las autoridades monetarias han introducido una dosis creciente de relajación de la política monetaria rebajando sustancialmente los tipos de interés en Estados Unidos y moderadamente los tipos de interés en la zona euro. A esta mayor flexibilidad monetaria habría que añadir políticas de expansión fiscal en Estados Unidos y la acción de los estabilizadores automáticos en Europa Occidental, de manera que la combinación de políticas económicas y fiscales de orientación expansiva pueda repercutir positivamente en la recuperación de la economía a partir de la segunda parte del año 2002. El sistema financiero del entorno, además de registrar por segundo año consecutivo caídas en las bolsas, presenta un balance caracterizado por una suave desaceleración

de la demanda de crédito, y por la repercusión que en las cuentas de resultados de las entidades financieras han tenido las crisis bursátiles y la necesidad de dotación a los fondos estadísticos de cobertura de insolvencias. En este escenario, los beneficios presentados por el sector financiero en el ejercicio 2001 presentarán tasas de crecimiento negativo o, en el mejor de los casos, muy reducido. Para la Caja, el ejercicio 2001 se ha saldado con un aumento moderado, del 1,1%, de los beneficios antes de impuestos y el mantenimiento de sus tradicionales equilibrios en materia de solvencia, diversificación y eficiencia. A pesar de la evolución negativa de los mercados, BBK ha logrado mantener y superar los niveles de rentabilidad tan elevados alcanzados durante los años precedentes, al mismo tiempo que ha dado pasos importantes en su estrategia de renovación de los medios productivos de cara al inmediato futuro. En este contexto habría que mencionar la progresiva renovación de la plantilla y el avance en la creación de un portal financiero de Internet.

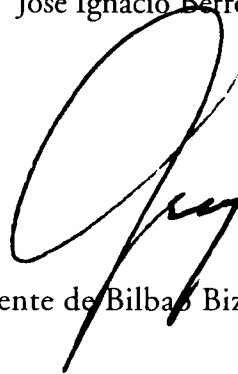
La estrategia de la Caja no consiste solo en aumentar la rentabilidad de sus activos. Tiene una acreditada vocación de servicio a la Comunidad que se manifiesta en el mantenimiento de la mejor oferta de servicios financieros para los clientes en términos de calidad-precio, en una inversión empresarial diversificada y con una orientación estratégica y de aportación de estabilidad a las industrias del entorno de la Caja y en una intensa proyección social y cultural. Para ello debe adaptar su organización cada cierto tiempo garantizando, en el futuro, la respuesta eficaz a los clientes con el vigor de nuevos equipos. Así, iniciado el año 2002, en la última reorganización, se han nombrado Directores Generales Adjuntos a los Sres. Sáenz de Buruaga y Egaña como responsables de la Red Doméstica y Participaciones respectivamente. Llegado a este punto, quiero hacer mención especial de reconocimiento y agradecimiento a la labor desarrollada por D. Gabriel Astiz, Director General de Negocio durante los últimos doce años, que ha optado por su jubilación.

La entrada en funcionamiento del euro ha supuesto un esfuerzo adicional por parte de la Caja, primero, convirtiendo todas las cuentas en la nueva moneda y, en segundo lugar, distribuyendo masivamente billetes y monedas en función de las disponibilidades. BBK ha jugado un papel clave en la introducción del euro entre sus clientes y, visto en perspectiva y salvando las comprensibles incidencias del momento, dada la envergadura de la operación, se podría decir que el proceso se ha superado con notable éxito.

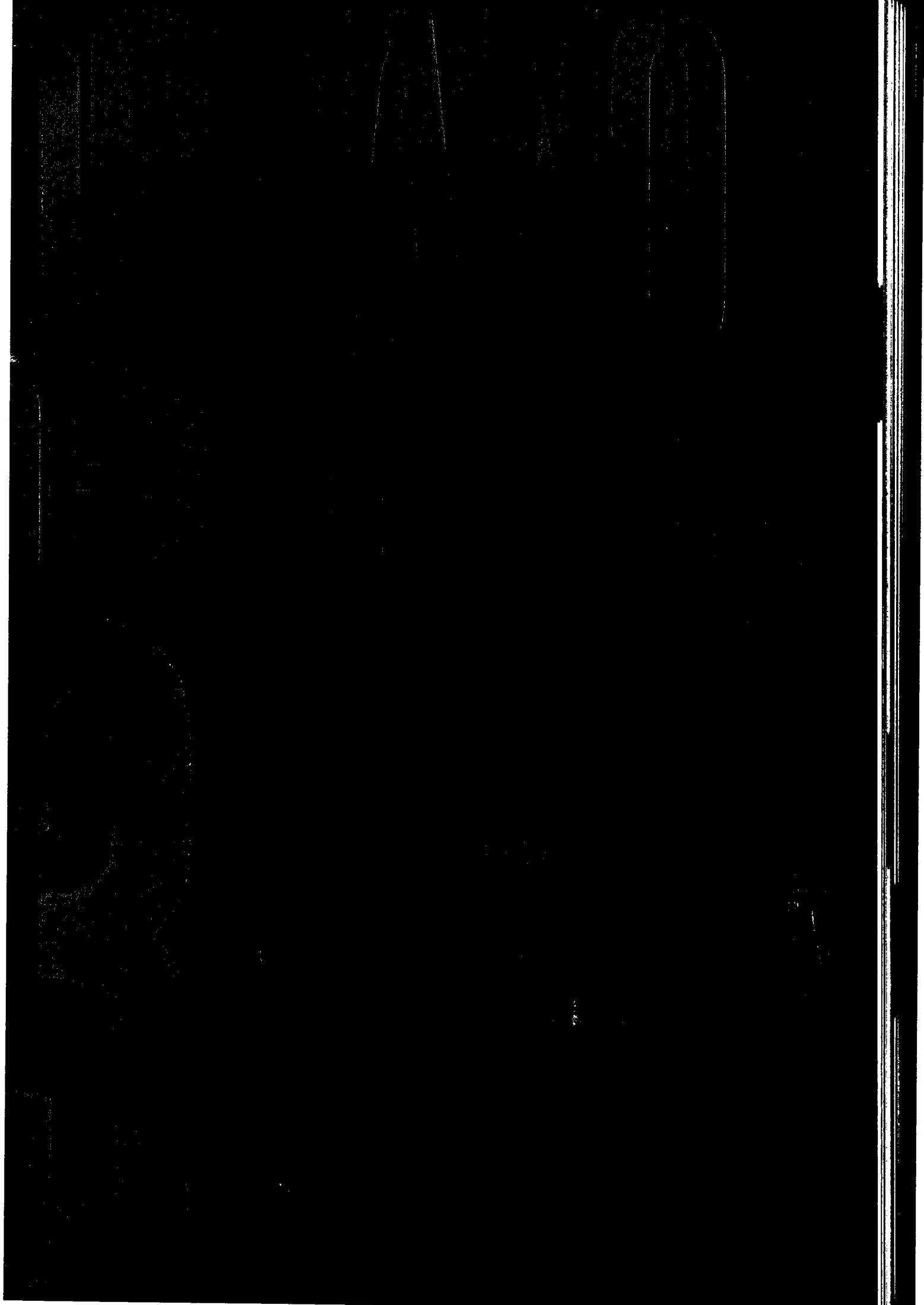
Por otro lado, en reunión celebrada a mediados del ejercicio, la Asamblea General aprobó un importantísimo giro social que repercutirá en la ampliación de la dotación económica destinada a las diversas Obras Sociales, cuyo nivel alcanzado coloca a BBK a la cabeza de las cajas de ahorros con mayor proyección social.

Por último, señalar que en medio de mercados tan volátiles como los actuales destaca aún más la importancia de mantener una línea de estabilidad entre todos los sectores que componen la Caja, desde sus Organos de Gobierno hasta sus Empleados y Directivos y, especialmente, los Clientes que depositan su confianza en nuestra institución.

José Ignacio Berroeta



Presidente de Bilbao Bizkaia Kutxa



Órganos de gobierno

En la Asamblea General Constituyente, celebrada el día 18 de marzo de 2000, tomaron posesión de sus cargos los Consejeros Generales miembros de la Asamblea General.

Dicha Asamblea General Constituyente, de acuerdo con lo estatutariamente previsto, eligió el Consejo de Administración y la Comisión de Control, Organos de Gobierno y Control, respectivamente, que quedaron formalmente constituidos.

El Consejo de Administración, en sesión celebrada el 27 de diciembre de 2001, acordó de conformidad con lo legal y estatutariamente previsto al efecto, iniciar el procedimiento de renovación parcial de los Órganos de Gobierno de la Entidad, renovación que culminará en la Asamblea General Extraordinaria.

Durante el ejercicio económico de 2001, la Asamblea General celebró 2 sesiones, el Consejo de Administración 11, la Comisión Ejecutiva 34 y la Comisión de Control 11.

Asamblea general

Presidente:

D. José Ignacio Berroeta Echevarría

Vicepresidente:

D. Pedro María Barreiro Zubiri

Secretario:

D. Carlos María Bilbao Bilbao

Representantes de las entidades fundadoras:

D. Leandro Aguirreche Schaafsma	D. Eugenio Alvarez Rodríguez
D. Koldo Arrese García	D. José Antonio Asensio Arruza
D. Iñaki Azkuna Urreta	D. Francisco Berrocal Moreno
D. Paulino Colmenero Ares	D. José Luis Conde Prieto
D. Iñaki Echebarria Alegría	D. Asensio Erkoreka Kortabarria
D. José María Lekue Arrola	D. Félix Machín Romillo
D. Fernando Martínez Moro	D. Josu Montalban Goikoetxea
D. Anastasio Olabarrieta Goiri	D. Xabier Orube Etxebeste
D. Dimas Sañudo Aja	D. Joseba Urkijo Bombín
D. Tomás Uribeetxebarria Maiztegi	D. Fco. Javier Urizarbarrena Bernardo

Representantes de impositores:

D. Ignacio Aguirre Urcaregui	D. Antonio Alfonso Alonso Fernández
D ^a María Carmen Ardanza Llano	D ^a María Jesús Ariño Herrero
D. Ramón Bajo Ortiz	D. Carlos Barahona Fernández
D. José Luis Barrio Sancha	D. Oscar Gonzalo Belandía Ruiz de Zarate
D. Teodoro Bernabé Villanueva	D. Juan Ignacio Bernardo Urquijo
D. Tomás Blázquez Díez	D. Pedro Campos Meaurio
D. Juan María Carrasson Ostolozaga	D. Juan Antonio Dañobeitia Gastelu
D. Abilio De Angel Yagüez	D. Luis Pablo Echeandía Larrinaga
D. Cesáreo Egurrola Lastra	D. Agapito García Carvajales
D. Sergio García López	D. Santiago Goicoechea de Miguel
D ^a Lucia Gozalo Amigo	D. Manuel Gómez Parejo
D. Germán Hormaza Gorostola	D. Sabino Ibargarai Leguina

D. Josu Itza Onaindia
D. Ibon Larrea Astobiza
D^a Eider Menique Urraca
D^a Esperanza Ribacoba Urruela
D. Javier Ruiz Maestu
D^a Izaskun Sarasola González
D^a María Luisa Trujillo Eguiluz
D. Zugaitz Vizcaya Ozaeta

D^a Guillerma Izurza Celayeta
D. Luis Marcos López de Eguinoa Sebastián
D. Fco. Javier Olaeta Plazaola
D. Jesús María Rubio Viadero
D. Juan Francisco Salicio Colmenero
D. Ander Sopelana Arrillaga
D. Marcos Urbaneja Negro
D. Igor Zarraga Pomposo

Representantes de las corporaciones municipales:

D. Iñaki Aiarza Zarate
D^a María Pilar Ardanza Uribarren
D. Asier Arzalluz Loroño
D. Igor Barrenetxea-Arando Garitaonandia
D. Javier Cruz Expósito
D. Jesús María Egia Martínez
D. Gaizka Gabantxo Zabala
D. Carmelo Intxausti Ormaetxea
D. Fernando Landa Beitia
D. Pedro Lobato Flores
D. Juan Llorens Riberaigua
D. Joseba Mugartegui Gago
D^a María Dolores Navarro Ruiz
D. Carlos Pera Tambo
D. Iñaki Zarraoa Zabala

D. Miguel Angel Aranaz Ibarra
D. Joseba Andoni Argoitia Garmendia
D^a Miren Begoña Azarloza Goiria
D. Rafael Carriegas Robledo
D. José Manuel Echebarria Gangoiti
D. Juan Ignacio Fruniz Unda
D. Rafael Ibargüen González
D. Leandro Kapetillo Larrinaga
D. Eusebio Larrazabal Olabarri
D. José Antonio López Ansareo
D. José María Morales Iriondo
D^a Jaione Murelaga Izaguirre
D. José Antonio Pastor Garrido
D. Carlos Totorika Izaguirre
D. Joseba Zorrilla Ibáñez

Representantes de empleados:

D. Juan Carlos García Hernández
D. Víctor Carlos García Vega
D. Patxi Ruiz Elizalde
D. Alejandro Sanz Yuste
D. Néstor Villate Guinea

Consejo de administración

Presidente:

D. José Ignacio Berroeta Echevarría *

Vicepresidente:

D. Pedro María Barreiro Zubiri *

Secretario:

D. Carlos María Bilbao Bilbao *

Vocales entidades fundadoras:

D. Francisco Javier Urizarbarrena Bernardo *

D. Iñaki Echebarria Alegria *

Vocales impositores:

D. Oscar Gonzalo Belandia Ruiz de Zárate

D. Juan Ignacio Bernardo Urquijo *

D. Cesareo Egurrola Lastra

D. Germán Hormaza Gorostola

D^a Eider Menique Urraca

D^a María Luisa Trujillo Eguiluz

Vocales corporaciones municipales:

D. Miguel Angel Aranaz Ibarra *

D. José Manuel Echevarria Gangoiti

D. Jesús María Egia Martínez *

D. Juan Ignacio Fruniz Unda

D. Rafael Ibargüen González

Vocales empleados:

D. Néstor Villate Guinea *

* Pertencen también a la Comisión Ejecutiva

Comisión de control

Presidente:

D. Xabier Orube Etxebeste

Vicepresidente:

D. José María Lekue Arrola

Secretario:

D. Leandro Kapetillo Larrinaga

Comisionados impositores:

D. Juan Antonio Dañobeitia Gastelu

D. Fco. Javier Olaeta Plazaola

Comisionado corporaciones municipales:

D. Fernando Landa Beitia

Comisionado empleados:

D. Víctor Carlos García Vega

Representante del Gobierno Vasco:

D. Juan Miguel Bilbao Garai

Secretario general:

D. Manuel Jaramillo Vicario

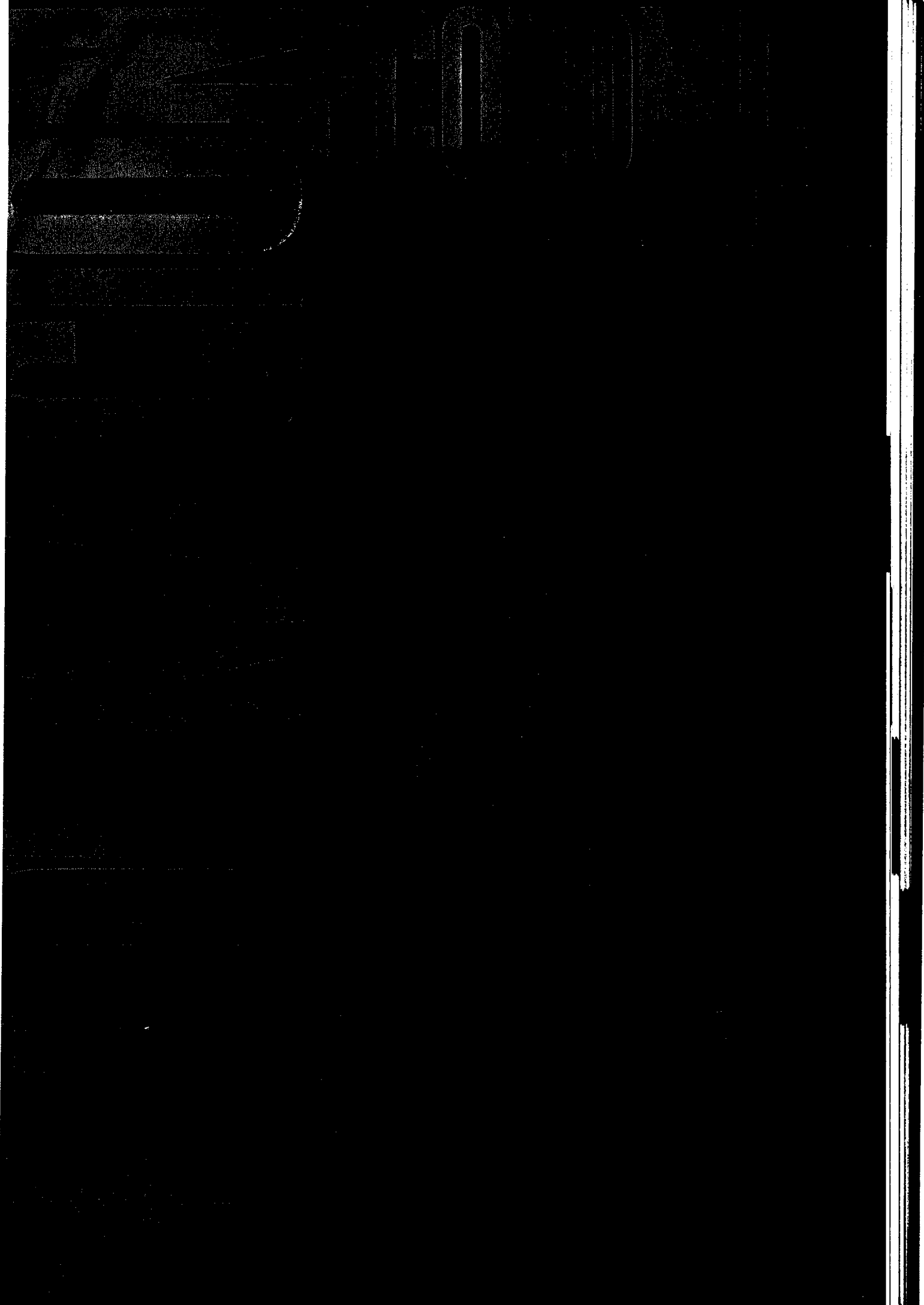
Comité de dirección

Presidente:

D. José Ignacio Berroeta Echevarria

Vocales:

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



Análisis de resultados

Resultados (Miles de euros)	2001	01%00	01 % ATM's	MM. Ptas
Ingresos Financieros	800.745	32,5	6,30	133.233
Costes Financieros.....	319.708	17,7	2,52	53.195
Margen Financiero	481.037	44,7	3,79	80.038
Comisiones Netas	55.181	-0,1	0,43	9.181
Rdos netos por Operac. Financieras.....	3.056	-94,1	0,02	508
Margen Ordinario	539.274	22,6	4,25	89.728
Gastos Explotación	236.403	8,0	1,86	39.334
• Gastos de Personal	137.408	3,6	1,08	22.863
• Gastos Generales y Tributos	67.477	10,6	0,53	11.227
• Amortizaciones	31.518	24,8	0,25	5.244
Margen de Explotación	302.871	37,0	2,38	50.393
Dotaciones, Saneam. y Otros Rdos.....	- 41.521	c.s.	-0,33	-6.909
Resultados antes de Impuestos.....	261.350	1,1	2,06	43.485
Impuestos sobre Beneficios	975	-96,7	0,01	162
Resultado del Ejercicio	260.375	13,6	2,05	43.323

Margen financiero

La evolución del Margen Financiero refleja la capacidad de las entidades para adaptar, por un lado, su Gestión de Activos y Pasivos a las variaciones producidas en los tipos de interés, y por otro, sus políticas comerciales de precios y productos a los cambios en las preferencias de los clientes, a la luz de nuevos escenarios financiero-fiscales.

A lo largo de 2001 el Banco Central Europeo flexibilizó su política monetaria, a medida que la amenaza inflacionista fue dejando paso a una clara desaceleración de la economía. El tipo de intervención, situado en el 4,75% durante los primeros meses del año, fue retocado a la baja a partir de mayo y, sobre todo, después del 11 de septiembre, hasta finalizar el Ejercicio en niveles del 3,25%.

Pese a esta bajada, se ha producido un aumento en las rentabilidades y costes de todas las principales partidas del Balance, contribuyendo así a contener el estrechamiento de los márgenes comerciales.

Además, el negocio ligado al segmento de clientes particulares de la Caja creció a buen ritmo, tanto en créditos como en depósitos, aunque el mercado hipotecario haya comenzado a registrar los primeros síntomas de desaceleración. Por otro lado, la crisis bursátil ha tenido como consecuencia un incremento de los depósitos, y en especial de las cuentas a la vista.

Por su parte, los Dividendos percibidos se corresponden con beneficios que se han generado al efectuar diversas desinversiones de la cartera de renta variable.

Todos estos hechos justifican el avance del 44,7% registrado por el Margen Financiero, que ascendió a 481.037 miles de euros, cifra que representa un 3,79% sobre el balance medio.

Margen ordinario

El deterioro de la situación económica internacional se ha trasladado a los mercados financieros en forma de descensos en las cotizaciones bursátiles e incremento de los diferenciales de crédito exigidos a los agentes económicos demandantes de financiación. A causa de ello, el patrimonio gestionado por los fondos de inversión registró descensos durante buena parte del año, tanto por menores valoraciones como por los reembolsos netos de los partícipes. Pese a la notable recuperación experimentada en los últimos meses, el saldo medio gestionado en estos instrumentos fue inferior al registrado en 2000, lo que afectó a los ingresos generados.

La incertidumbre instalada en los mercados también afectó al volumen de operaciones de valores efectuadas por particulares e instituciones, así como al número de emisiones lanzadas a los mercados de capitales.

Las circunstancias anteriores explican la evolución de las Comisiones Netas, que cayeron un 0,1% a pesar del mayor volumen registrado en el resto de operatoria, en especial en lo referente a tarjetas y otros medios de pago. En total se contabilizaron 55.181 miles de euros por este concepto.

El epígrafe de Resultados por Operaciones Financieras ha registrado un dato positivo, pese al negativo comportamiento de los principales mercados. No obstante, los 3.056 miles de euros obtenidos representan un retroceso respecto al ejercicio anterior.

Como resultado de ello, el Margen Ordinario queda establecido en 539.274 miles de euros, cifra que determina un avance interanual del 22,6% y que equivale a un 4,25% en relación con el balance medio.

Margen de explotación

A lo largo de los últimos años BBK ha incrementado los medios productivos a su disposición, ampliando tanto su ámbito geográfico de actuación como la gama y calidad de los servicios que presta. Este proceso de expansión ha sido llevado a cabo bajo estrictos criterios de control de costes y optimización de los recursos, lo que ha redundado en mejoras continuas en los niveles de productividad y eficiencia. Así, el índice de eficiencia establece que tan sólo un 43,84% del Margen Ordinario es destinado a cubrir los gastos

en que se ha incurrido para su obtención, mientras que el peso de los Gastos de Explotación sobre el balance medio se reduce al 1,86%. Ambos indicadores se comparan muy favorablemente con la media del sector financiero.

Los Gastos de Explotación contabilizados en 2001 ascienden a 236.403 miles de euros, y superan en un 8,0% a los incurridos en el año anterior. Esta tasa incluye un crecimiento del 3,6% en los Gastos de Personal, mientras que los recursos destinados a la amortización de elementos del Inmovilizado aumentaron un 24,8%.

En suma, el Margen de Explotación registra un avance del 37,0%, hasta situarse en 302.871 miles de euros, lo que representa un 2,38% del balance medio.

Beneficios

En el resto de escalones de la Cuenta de Resultados, lo más destacable es el aumento del 45,2% en los recursos destinados a Dotaciones para Insolvencias. Esta circunstancia no se corresponde con un incremento de la morosidad, que permanece en niveles mínimos, sino con el Fondo para la Cobertura Estadística de Insolvencias, que ha estado vigente durante un ejercicio completo.

De esta forma, se ha alcanzado un Resultado antes de impuestos de 261.350 miles de euros, un 1,1% por encima del año anterior. Por su parte, el Resultado después de Impuestos se eleva a 260.375 miles de euros (43.323 millones de pesetas), lo que supone un incremento interanual del 13,6%.

Esto se traduce en unos niveles de rentabilidad que se sitúan entre los primeros puestos del sector, tanto si se miden en función del tamaño medio del balance, ROA del 2,06%, como si se toman como referencia los recursos propios medios, ROE del 19,90%.

Se trata, en definitiva, de unos resultados satisfactorios, más si cabe al tomar en consideración las desfavorables condiciones en que se ha desenvuelto el sector financiero durante el año.

Los beneficios obtenidos por BBK y sus sociedades participadas revierten a la sociedad a través de dos flujos principales: la vía impositiva, que para el conjunto del Grupo asciende en este ejercicio a 65.672 miles de euros, y la financiación de la Obra Social. Esta última finalidad va a recibir un impulso decisivo, en virtud de la resolución adoptada por la última Asamblea General del pasado mes de julio, de dotar un mínimo del 30% de los resultados. En concreto, la propuesta de distribución de beneficios contempla una asignación de 78.130 miles de euros, cifra que supera en un 62,5% a la del ejercicio 2001, y que va a posibilitar la realización de proyectos extraordinarios en el campo de las iniciativas sociales, la promoción del deporte juvenil y el incremento en 12.000 miles de euros de los recursos destinados a BBK Gazte Lanbidean Fundazioa.

Análisis del balance

Balance público (Miles de euros)	2001	01%00	MM. Ptas
Caja y Depósitos en Bancos centrales.	455.246	76,5	75.747
Deudas del Estado.	2.031.125	11,5	337.951
Entidades de crédito.	1.632.152	-2,0	271.567
Créditos sobre clientes.	7.190.610	10,0	1.196.417
Obligaciones y otros valores de Renta Fija.	180.430	-13,0	30.021
Acciones y otros títulos de Renta Variable.	249.074	-6,2	41.442
Participaciones.	1.033.581	2,3	171.973
Participaciones en empresas del grupo.	70.460	0,0	11.724
Activos materiales.	315.470	3,5	52.490
Otros Activos.	176.092	28,4	29.299
Cuentas de periodificación.	134.464	4,0	22.373
Total Activo	13.468.704	8,5	2.241.004
Entidades de crédito.	105.760	33,6	17.597
Débitos a clientes.	10.529.307	5,1	1.751.929
Débitos rep. por valores negociables.	597.189	99,1	99.364
Otros Pasivos.	387.170	-0,7	64.420
Cuentas de periodificación.	143.119	4,0	23.813
Provisiones para riesgos y cargas.	112.415	23,7	18.704
Beneficios del ejercicio.	260.375	13,6	43.323
Capital suscrito.	18	0,0	3
Reservas.	1.305.666	14,8	217.245
Reservas de revalorización.	27.685	0,0	4.606
Total Pasivo	13.468.704	8,5	2.241.004

A 31 de diciembre de 2001, el Activo Total ascendía a 13.468.704 miles de euros, un 8,5% más que en el ejercicio anterior.

Dicho crecimiento tiene su origen en la ampliación de su base de financiación estable, a través de la captación de nuevos recursos de clientes y la incorporación a los fondos propios de los beneficios no distribuidos del anterior ejercicio, además del cash flow generado durante el año que acaba de terminar.

Estos recursos adicionales disponibles se han destinado a cubrir las necesidades de inversión en créditos, participaciones empresariales e inmovilizado, además de fortalecer la holgada posición de liquidez de la Caja.

Tesorería y entidades de crédito

Cuentas de Tesorería (Miles de euros)	2001	01%00	MM. Ptas
Caja y Bancos Centrales	455.246	76,5	75.747
Entidades de Crédito (Activo)	1.632.152	-2,0	271.567
Entidades de Crédito (Pasivo)	105.760	33,6	17.597
Tesorería (Neto)	1.981.638	7,4	329.717

El saldo neto de Tesorería incluye los depósitos destinados al cumplimiento del coeficiente de reservas mínimas y el efectivo necesario para atender la operatoria diaria, además de ser una medida de la liquidez inmediata de la que dispone la Entidad, sin necesidad de recurrir a la movilización de otro tipo de inversiones.

Al cierre del ejercicio 2001 ha aumentado la posición neta prestadora de la Caja, en especial en recursos depositados en el Banco de España.

Inversiones crediticias

Inversión Crediticia por Sectores (Miles de euros)	2001	01%00	MM. Ptas
Sector Público	244.350	-8,9	40.656
Otros Sectores Residentes	7.022.600	11,4	1.168.462
No Residentes	36.914	-28,4	6.142
(-) Fondos de Insolvencias y Riesgo País	113.254	33,2	18.844
Créditos sobre Clientes	7.190.610	10,0	1.196.417

Inversión Crediticia por Modalidades (Miles de euros)	2001	01%00	MM. Ptas
Cartera Comercial	253.820	-30,3	42.232
Deudores con Garantía Real	4.320.078	21,1	718.800
Otros Deudores a Plazo	2.478.491	0,1	412.386
Deudores a la Vista y varios	212.570	15,0	35.369
Activos Dudosos	38.905	15,4	6.473
(-) Fondos de Insolvencias y Riesgo País	113.254	33,2	18.844
Créditos sobre Clientes	7.190.610	10,0	1.196.417

El cambio en el ciclo macroeconómico internacional ha tenido un impacto desigual sobre la demanda de crédito de los diferentes agentes económicos.

El segmento de empresas e instituciones ha reaccionado rápidamente ante la nueva situación, contrayendo su demanda de crédito a medida que empeoraban las expectativas empresariales y se ensanchaban las primas de riesgo exigidas por las entidades financieras. Sin embargo, el segmento de particulares sigue mostrando una marcada tendencia al endeudamiento, muy ligada a la evolución del sector inmobiliario e incentivada por los recortes de tipos de interés practicados por la autoridad monetaria. Así, se han obtenido

crecimientos notables, del 21,6% para los Préstamos Hipotecarios y del 15,5% para los Créditos al Consumo.

En conjunto, la Inversión Crediticia de BBK se incrementó en un 10,0%, mientras que la morosidad sigue situada en niveles mínimos, como se detalla en un capítulo posterior. Adicionalmente, la Caja gestiona un saldo vivo de 115.777 miles de euros de Préstamos Hipotecarios y Personales que fueron titulizados en 1999 y 2000, por lo que no forman parte de los saldos del balance.

Cartera de renta fija

Cartera de Renta Fija (Miles de euros)	2001	01%00	MM. Ptas
Deudas del Estado	2.031.125	11,5	337.951
Otros Valores de Renta Fija	180.430	-13,0	30.021
Total Renta Fija	2.211.555	9,0	367.972

La Cartera de Renta Fija ha cerrado el año con un saldo de 2.211.555 miles de euros, lo que representa un incremento interanual del 9,0%.

La mayor parte de las nuevas inversiones tuvieron como destino Bonos y Obligaciones del Estado y, en menor medida, Letras del Tesoro. Por el contrario, se ha registrado un leve descenso de los saldos invertidos en Otros Valores de Renta Fija por el efecto de las amortizaciones producidas.

Renta variable

Cartera de Renta Variable (Miles de euros)	2001	01%00	MM. Ptas
Acciones y otros títulos de Renta Variable	249.074	-6,2	41.442
Participaciones	1.033.581	2,3	171.973
Participaciones en empresas del grupo	70.460	0,0	11.724
Total Renta Variable	1.353.115	0,5	225.139

BBK mantiene una cartera industrial importante, tanto en términos absolutos como en relación con el tamaño de su balance o de sus recursos propios.

La mayor parte de las inversiones tienen un carácter estratégico para la Caja, con una vocación clara de permanencia. Ello no impide que la cartera sea objeto de un proceso de continua reestructuración, en busca de niveles de rentabilidad acordes con un riesgo de mercado controlado. Al cierre, su valor de mercado en términos consolidados supone un nivel de plusvalías latentes superior a los 900 millones de euros.

Activos materiales

El conjunto de Activos Materiales de la Entidad asciende a 315.470 miles de euros, habiendo aumentado un 3,5% a lo largo del último ejercicio como consecuencia del efecto neto de compras, ventas y amortizaciones efectuadas.

Las principales inversiones han tenido como destino la ampliación de la red de sucursales y la mejora de los medios informáticos puestos a su disposición. Estas últimas son sometidas a un proceso de amortización más acelerado, lo que justifica el incremento del 24,8% de las Amortizaciones del Inmovilizado Material.

Recursos propios

Patrimonio (Miles de euros)	2001	01%00	MM. Ptas
Capital suscrito	18	0,0	3
Reservas	1.305.666	14,8	217.245
Reservas revalorización	27.685	0,0	4.606
Resultado ejercicio destinado a Reservas	182.245	0,7	30.323
Total	1.515.614	12,6	252.177

Los Recursos Propios de la Caja ascienden a 1.516 millones de euros, un 12,6% más que el año anterior, cifras que colocan a la Caja a la cabeza de las entidades más capitalizadas del sistema financiero.

Al cierre del ejercicio, los Recursos Propios computables del Grupo Consolidado superan ampliamente el mínimo legalmente establecido.

Recursos de clientes

Recursos de Clientes (Miles de euros)	2001	01%00	MM. Ptas
Sector Público	860.437	-3,1	143.165
Otros Sectores Residentes	10.016.413	8,3	1.666.591
No Residentes	249.646	36,6	41.538
Recursos Ajenos	11.126.496	7,8	1.851.293
Recursos Fuera de Balance	2.814.496	5,6	468.293
Total Recursos Administrados	12.780.294	7,9	2.126.462

El volumen global de Recursos Administrados por la Caja asciende a 12.780.294 miles de euros, un 7,9% más que en el año anterior.

Otros Sectores Residentes (Miles de euros)	2001	01%00	MM. Ptas
Cuentas Corrientes	1.183.508	16,5	196.919
Cuentas de Ahorro	2.428.058	12,3	403.995
Imposiciones a Plazo	3.438.729	7,6	572.156
Empréstitos	597.189	99,1	99.364
Cesión Temporal de Activos	2.368.929	-8,0	394.157
Total Otros Sectores Residentes	10.016.413	8,3	1.666.591

Por lo que respecta a los productos con reflejo en balance, lo más destacable ha sido la acumulación de saldos en Depósitos a la Vista registrada en los últimos meses del año, reflejo del sentimiento generalizado de incertidumbre instalado en los mercados y del menor coste de oportunidad imputable tras las últimas bajadas de tipos de interés. También debe reseñarse la progresiva sustitución de las Cesiones Temporales de Activos por Pagarés a la hora de instrumentar determinadas operaciones de tesorería con clientes institucionales. Además, la emisión de Euro Medium Term Notes ha sido amortizada al llegar a su vencimiento.

Productos Fuera de Balance (Miles de euros)	2001	01%00	MM. Ptas
Fondos de Inversión (incluye unit link)	1.702.171	4,9	283.217
EPSV's y Fondos de Pensiones	971.225	12,0	161.598
Seguros Mixtos y otros	141.100	-19,6	23.477
Total Productos Fuera De Balance	2.814.496	5,6	468.293

Los fondos de inversión registraron caídas en sus patrimonios gestionados durante buena parte del año, aunque terminaron el Ejercicio con un avance del 4,9%. La recuperación final tuvo varios motivos principales: en primer lugar, la preferencia por la liquidez, de la que se beneficiaron aquellos fondos con un perfil de riesgo muy reducido; en el mismo contexto, debe destacarse la buena acogida recibida por tres fondos garantizados de renta fija de nueva creación; por último, la recuperación bursátil del último trimestre limitó las pérdidas de patrimonio de los productos con un mayor componente de renta variable.

Control de riesgos

Riesgo de crédito

Al cierre del Ejercicio, la cifra del conjunto de Deudores en Mora, Litigio o Dudoso Cobro, incluyendo tanto los riesgos crediticios como los de firma, se ha situado en 41.210 miles de euros, aplicando las nuevas normas de clasificación aprobadas el año anterior.

Deudores en mora, litigio o dudoso cobro (Miles de euros)	2001	01%00	MM. Ptas
Total Riesgos Crediticios y de Firma	41.210	15,3	6.857
• Inversiones Crediticias	38.904	15,4	6.473
• Riesgos de Firma	2.306	13,3	384
Fondos de Cobertura	128.291	35,1	21.346
• Fondo Provisión Insolvencias	114.547	33,3	19.059
• Fondos para Riesgos de Firma	13.744	51,9	2.287
Índice de Morosidad	0,5	–	–
% Cobertura s/Riesgos Crediticios	329,8	–	–

La desaceleración económica no se ha traducido en un incremento significativo de las operaciones impagadas, que han crecido en una proporción similar al saldo global de la Inversión Crediticia. Por ello, el Índice de Morosidad está en el 0,5%, tasa claramente inferior a la media del sector.

Por su parte, los recursos destinados a la cobertura de este tipo de contingencias experimentaron un aumento del 35,1%, debido a la vigencia durante todo el año del Fondo para la Cobertura Estadística de Insolvencias, con lo que la Tasa de Cobertura se ha situado en el 329,8%.

Riesgo de interés

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

En la medición del Riesgo de Tipo de Interés en que incurre una entidad financiera pueden emplearse diversas aproximaciones técnicas: la más extendida es la conocida como Gap de Sensibilidad, consistente en clasificar los activos y pasivos sensibles a cambios en los tipos de interés por sus períodos de vencimiento o reprecación. Las diferencias (gaps)

observadas en cada período temporal constituyen una primera aproximación al grado de apertura del Balance frente a una evolución desfavorable de los tipos.

Este análisis se complementa con técnicas más complejas, como el Análisis de la Sensibilidad de la posición de mercado de la Caja, o los ejercicios de Simulación, que estudian la evolución previsible del Margen Financiero ante escenarios hipotéticos de tipos de interés.

Todas estas herramientas determinan que la exposición de la Caja a riesgos de esta naturaleza es muy reducida, lo que implica que las principales posiciones de riesgo se encuentran suficientemente cubiertas.

Riesgo de mercado

El Riesgo de Mercado hace referencia a la pérdidas potenciales que podrían originarse en la Cartera de Valores a causa de una evolución desfavorable de los mercados financieros. Existen diversos procesos destinados a la medición y control de este riesgo. La mayoría de ellos lo cuantifica en términos de VAR ('value at risk'). La mayor aportación de este concepto consiste en reunir en una sola estimación riesgos de distinta naturaleza, que resultarían difícilmente comparables de otro modo. En el proceso de estimación se tiene en cuenta el efecto positivo de la diversificación, además de la información histórica disponible sobre volatilidades en los mercados.

A partir de esta información, el Comité de Activos y Pasivos (COAP) analiza semanalmente el grado de exposición de la Caja ante este tipo de riesgo, estableciendo el signo y grado de la apertura al mismo, y tomando medidas en caso de no considerarlos adecuados.

Riesgo de tipo de cambio

La Caja cubre todas las necesidades de moneda extranjera de sus clientes, aunque normalmente prefiere cubrir las posiciones generadas por este tipo de operatoria, por lo que el Riesgo de Tipo de Interés presente en su balance es muy reducido.

Balance en moneda extranjera (contravalor en miles de euros)	2001	01%00	MM. Ptas
Total Activo en Moneda Extranjera	88.277	10,5	14.688
Total Pasivo en Moneda Extranjera	37.223	78,2	6.193
Total Productos Fuera de Balance	51.054	-13,5	8.495

Grupo consolidado

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

Al cierre del Ejercicio, todas las sociedades que forman el Grupo Consolidable han sometido sus cuentas anuales al informe de un auditor externo independiente, de acuerdo con la legislación vigente. De entre ellas, las más significativas son:

Kartera 1, S.L.

Sociedad de tenencia y administración de activos. Gestiona inversiones de diversa naturaleza, y su Activo Total alcanza los 120 millones de euros.

Adefisa leasing, S.A.

Sociedad especializada en arrendamientos financieros. Durante 2001 concedió nuevas operaciones por valor de 25.293 miles de euros, siendo el total vivo acumulado de 67.249 miles de euros, un 15,0% más que en el ejercicio anterior.

Serfinor, S.A.

Distribuye fondos de inversión, EPSV's y otros activos financieros entre un segmento de clientes de gama media-alta. Al cierre del Ejercicio, los saldos comercializados por esta sociedad ascienden a 148.203 miles de euros.

Gesfinor S.A.

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

Gesbizkai S.A.

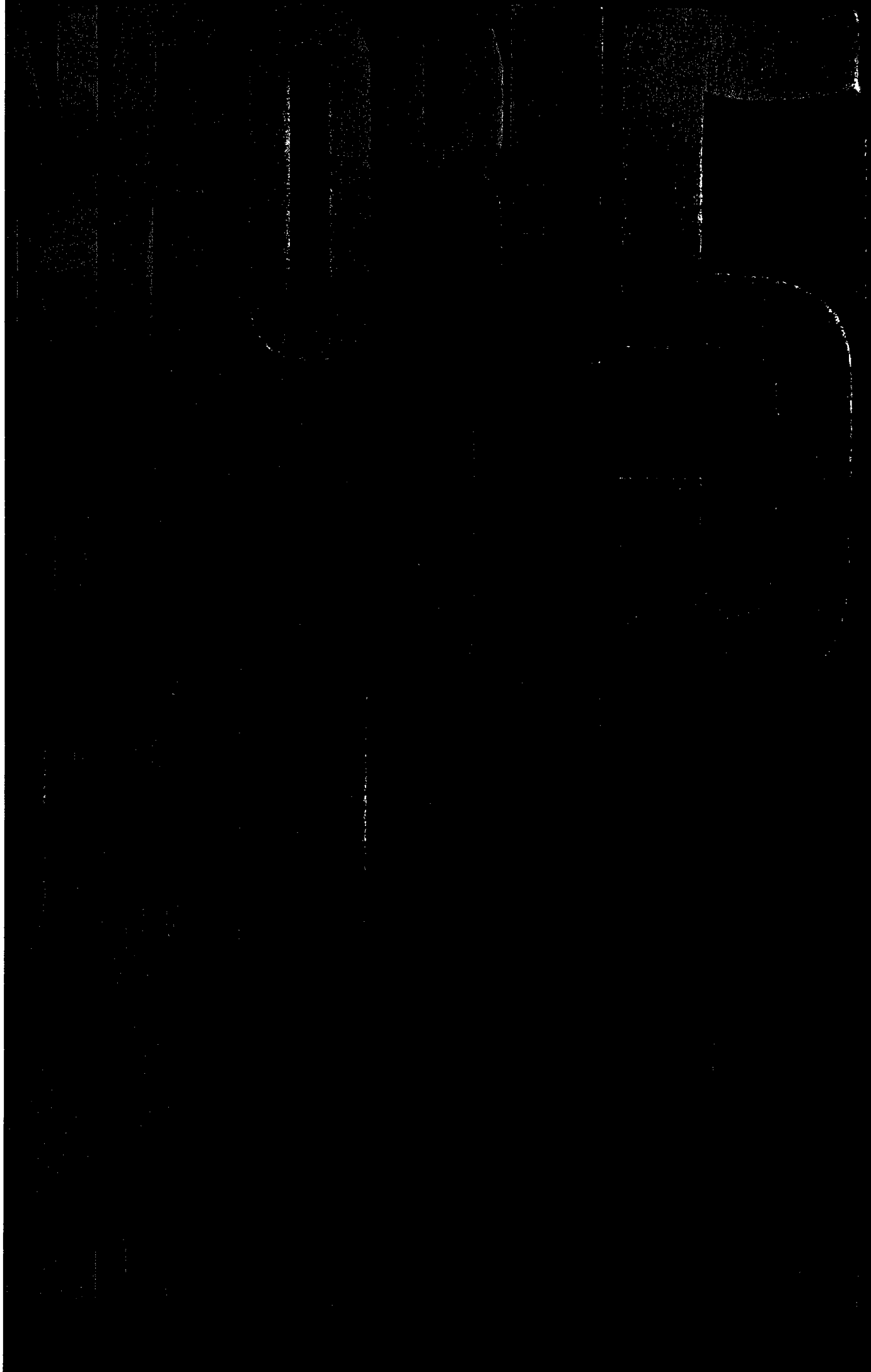
Comercializa activos financieros entre segmentos especializados de clientes, con unos recursos administrados superiores a los 22.363 miles de euros.

BBK Gestión, S.G.I.I.C

Nueva denominación social de la gestora de fondos de inversión del Grupo (anteriormente, Bizkainvest S.G.I.I.C.). En la actualidad administra veintidós fondos de inversión y una SIMCAV, con un patrimonio total por encima de los 1.700.000 miles de euros. Durante el pasado ejercicio se crearon cuatro nuevos fondos, tres de ellos garantizados.

Arca, Banque Du Pays Basque, S.A.

Entidad bancaria situada en Francia, centrada en el segmento de particulares. Sus Recursos Ajenos superan los 50 millones de euros.



Equipo humano

Al 31 de Diciembre de 2001 la plantilla perteneciente a la Actividad Financiera era de 2.322 personas. La composición de la misma se presenta en el siguiente cuadro.

Edad	Hombres	Mujeres	Total
Menos de 31 años	137	272	409
De 31 a 40 años.	131	173	304
De 41 a 50 años.	659	265	924
De 51 a 60 años.	558	93	651
Superior a 60 años.	30	4	34
Total	1.515	807	2.322

Se ha producido en el año la entrada de 160 nuevos empleados, desarrollándose para este importante colectivo un amplio programa de acogida que se ha extendido durante todo el ejercicio. Por otra parte, se ha procedido a la jubilación anticipada de 76 empleados. Ambas acciones tienen como objetivo el relevo generacional y el rejuvenecimiento de la plantilla. Adicionalmente, al 31 de diciembre permanecían en plantilla 148 empleados temporales contratados específicamente para la campaña del euro.

Formación

Programa de Formación 2001	Nº Acciones	Asistentes	Nº Horas
Formación Técnica e Informática	23	1.289	6.556
Formación Financiera Especializada.	32	1.896	50.127
Capacitación General.	7	165	8.046
Aprendizaje de Idiomas	22	112	6.867
Formación Directivos	171	245	3.893
Euskera	24	197	28.636
Total	279	3.904	104.125

Durante el ejercicio, como preparación a la entrada del euro, se han realizado importantes acciones formativas dirigidas a adaptar las habilidades y conocimientos del equipo humano en esta materia.

En materia del Euskera se ha mantenido el compromiso de la Caja con el bilingüismo en los diferentes ámbitos de relación con los clientes. Es de destacar la formación orientada al perfeccionamiento en el uso de la terminología técnica de la actividad financiera, así como el esfuerzo realizado para la incorporación del Euskera a los sistemas informáticos de BBK y al mundo de Internet.

Canales de distribución

Red de oficinas

La Caja ha continuado con su política de optimización de las oportunidades de negocio y ampliación de su base territorial. Por ello, y en aplicación del Plan de Expansión, se ha procedido durante el presente año a la apertura de 14 nuevas oficinas.

Red de oficinas	2001
Por tipo de oficina	
• Oficinas Economías Domésticas	297
• Oficinas de Empresas	18
• Oficinas Organismos Públicos	2
Total	317
Por territorios	
• Bizkaia	247
• Alava	3
• Cantabria	10
• Zona Madrid	48
• Valencia	2
• Zaragoza	4
• Barcelona	2
• Logroño	1
Total	317

Red electrónica

Durante el presente Ejercicio la Caja ha continuado su política de innovación tecnológica y de ampliación de los servicios automáticos y, al mismo tiempo, incrementando sensiblemente el número de tarjetas.

	Diciembre 01	Diciembre 00
Cajeros	689	653
-Cajeros de Autoservicio	118	100
Tarjetas	848.009	781.642

Tarjetas BBK

El parque de tarjetas BBK asciende a 848.009 unidades, lo que supone un incremento anual de más de 66.300, más de un 8%, y permite afirmar que la mayoría de los clientes disponen de tarjetas que se ajustan a sus necesidades. Hay que destacar que durante el año las tarjetas BBK se han convertido en activadores multicanal, ampliando los servicios tradicionales de cajeros y pago en comercios, a los servicios de banca a distancia, a través del teléfono o por internet. Por otra parte, las operaciones realizadas con tarjeta en

comercios ha experimentado un fuerte crecimiento, en torno al 20%. En el último trimestre la Caja ha lanzado las tarjetas Maestro y Mastercard Adineko, que aportan descuentos y otras ventajas al segmento de 3ª edad.

Cajeros automáticos

La red de cajeros ha experimentado una constante expansión y modernización con la incorporación de 36 nuevos cajeros hasta alcanzar 689 unidades. Las operaciones realizadas han sido 31,2 millones, con un crecimiento del 6,4% en relación al año anterior. Se han incorporado nuevas prestaciones en los cajeros, destacando la posibilidad de operar con una única tarjeta en todas las cuentas a la vista, las consultas de préstamos y valores, el pago de entradas con tarjeta monedero y la descarga del monedero a la cuenta vinculada. Por otra parte, el acuerdo suscrito entre las redes Euro 6000 y 4B permite a los clientes de la Caja disponer de efectivo en los cajeros de ambas redes de todo el Estado mediante una comisión inferior a la anteriormente vigente. Adicionalmente, todas las oficinas de la Caja disponen de Actualizadores de Libreta, hasta alcanzar 273 unidades.

Cajeros Multiservicio / Venta de entradas

Los Cajeros Multiservicio han experimentado un fuerte impulso con 18 nuevos terminales hasta alcanzar 118 unidades. Este servicio incorpora la venta de títulos de transporte público y de entradas de cine y espectáculos. En el apartado de venta de títulos de transporte se han incorporado títulos de Euskotren, que junto con el Creditrans incorporado anteriormente, facilitan el acceso a los diferentes transportes públicos en Bizkaia. Cabe destacar el espectacular aumento de la venta de entradas de cine y espectáculos en los cajeros multiservicio, con un incremento anual del 193%. Con este servicio, la Caja acerca a toda Bizkaia la importante oferta multicultural del territorio, con unas ventas de más de 3 millones de entradas a través de la aplicación que la Caja pone a disposición de los distintos organizadores. En este sentido, se han incorporado nuevos organizadores al servicio (Athletic Club, Teatro Ayala, etc.). En esta prestación los cajeros multiservicio están complementados por un servicio telefónico de venta de entradas que tienen una gran aceptación, con un incremento interanual de más del 65%.

Monedero Euro 6000

Se ha implantado una nueva red de terminales específicos para la tarjeta monedero, que permite realizar el pago de la televisión y teléfonos instalados en todas las habitaciones del Hospital de Cruces.

Servicio telefónico

Sigue creciendo a buen ritmo la utilización de este servicio tanto por el incremento del horario como por el aumento de clientes potenciales, prácticamente se duplican, al disponer de la nueva tarjeta BBK multicanal. En su conjunto, la operatoria ha tenido un crecimiento del 10%.

Cajacash para empresas

El número de empresas adheridas a este servicio se ha incrementado en un 18%, con un incremento de la operatoria del 26%. Un destacado número de empresas utiliza el nuevo servicio desarrollado en Internet.

BBK en internet

La Caja ha continuado mejorando la oferta que a través del canal Internet ofrece a sus clientes y para ello ha implantado una nueva plataforma Internet (www.bbk.es) que mejora sustancialmente a la anterior y cuyo objetivo es satisfacer, con alta calidad, la demanda creciente, tanto de clientes como no clientes, y responder a las exigencias competitivas del entorno tecnológico y financiero. Ello ha permitido dotarse de una nueva imagen, incorporar al sistema nuevas funcionalidades y facilitar a través de la nueva tarjeta integral la universalidad del acceso. Igualmente, cabe destacar la creciente utilización de este canal por parte de las empresas.

El impulso de la Caja a este nuevo canal queda subrayado por el fuerte incremento de la actividad y usuarios activos de BBKnet, por la actividad transaccional y por el número de visitas a la web.

Además de potenciar Internet como canal alternativo, la Caja ha apoyado decididamente su extensión entre los vizcaínos participando de forma destacada en el programa Konekta Zaitex, en colaboración con el Gobierno Vasco, que ha permitido un salto importante en el uso de ordenadores y de Internet entre la población vizcaína.

Organización e informática

Organización

Una de las prioridades de la Caja es la atención personalizada y selectiva de sus clientes según su perfil y necesidades específicas. En esta línea se inscribe la consolidación de la unidad de Banca Privada, especializada en dar servicio personalizado al segmento de rentas altas con una elevada cultura financiera. Igualmente, se ha producido una

reestructuración en la composición y funciones de la red comercial, con el fin de racionalizar las tareas administrativas y optimizar la función comercial.

Dada la importancia creciente de los nuevos canales alternativos de relación con el cliente la Caja ha implantado un sistema propio de Banca por Internet, utilizando todo el potencial comercial de su Sistema de Información Besaide, que le permite ir evolucionando en funcionalidad y prestaciones, según la estrategia comercial que se defina en cada momento. Para facilitar y unificar el acceso a los diferentes canales, se ha lanzado una nueva tarjeta, que refunde en un único "plástico" la posibilidad de operar en autoservicio, banca telefónica y banca por Internet.

Sistemas de información

Dentro del proceso de optimización de la plataforma Besaide y con el objetivo de potenciar su estrategia CRM, se ha iniciado el desarrollo de una novedosa herramienta de ayuda al asesoramiento financiero-fiscal, totalmente integrada dentro de la Gestión Comercial de Besaide.

Por otra parte, se ha desarrollado una nueva aplicación de Fondos de Inversión, que permite operar con diferentes gestoras y en cualquier divisa, completando así el Sistema de Distribución de Productos de Inversión, que se inició el ejercicio anterior con el arranque de una nueva aplicación de EPSV's y Planes de Pensiones.

Siguiendo las últimas tendencias tecnológicas de futuro dentro de la actualización de la plataforma Besaide como sistema de información estratégico, se ha renovado la plataforma local en toda la red de oficinas (Windows 2000).

Por último, señalar que, dentro del Plan de Contingencias y Recuperaciones frente a Desastres, la Caja cuenta, desde el pasado mes de mayo, con dos Centros de Proceso de Datos con alternancia inmediata, interconectados por fibra óptica, y con los sistemas informáticos y de comunicaciones repartidos entre ambos centros, operando con una imagen de sistema único.

Actividad comercial

Productos

A lo largo del ejercicio se han incorporado nuevos productos a la oferta de la Caja, como ha sido el Plan Baskepensiones Tesorería, que basa su inversión en renta fija a corto plazo, dentro de la gama de productos de bajo perfil de riesgo. El conjunto de Baskepensiones ha superado este año la cifra de 100.000 clientes, lo que la consolida como la EPSV del sistema individual más importante en el País Vasco.

Se ha incorporado a la oferta tres nuevos Fondos de Inversión con rentabilidad garantizada y un nuevo fondo de renta variable (BBK Small Caps) que invierte en pequeñas y medianas empresas de ámbito mundial, a través de prestigiosas Gestoras y Fondos internacionales.

Se han realizado nuevas emisiones de depósitos estructurados, cuya rentabilidad está vinculada a la evolución de la Bolsa, si bien con la garantía de recuperación del capital depositado, y la emisión de un depósito "mix", que combina las características del plazo fijo tradicional y las de los depósitos estructurados.

La Caja ha realizado la habitual campaña de promoción del crédito consumo, con especial incidencia en la oferta del crédito coche y campañas de promoción del ahorro en cuentas a la vista y en entidades de previsión.

Se ha consolidado la "cuenta vivienda net", comercializada exclusivamente a través del canal Internet BBK.

Finalmente, la promoción de la tarjeta e-Business, que posibilita a las empresas la gestión de los gastos on-line por Internet y la prestación de servicios a las Pymes por ese canal.

Segmentos

En el tratamiento segmentado de la clientela cabe destacar, en el sector Comercios, las numerosas acciones orientadas a facilitar su adaptación al Euro, con ofertas de financiación especial para la adaptación de su equipamiento, cursos de formación y otras acciones de apoyo.

Además de la consolidación del proyecto de Banca Privada, se ha puesto a disposición de la generalidad de los clientes, la posibilidad de delegar en la propia Caja la gestión de su Unit Link (Biharfondos), pudiendo optar entre varios tipos de gestión en función del perfil del cliente.

En el colectivo de familias numerosas, hay que destacar el acuerdo con el Gobierno Vasco por el cual se mejoran las ayudas existentes en la Caja, incrementando los regalos por nacimiento y aplicando descuentos en el precio de las actividades propias del Club Gaztedi.

Calidad de servicio

El ejercicio 2001 se ha caracterizado por la intensificación del esfuerzo dedicado a la implantación de los Sistemas de Calidad en BBK y por los resultados satisfactorios conseguidos.

Se ha extendido la norma ISO-9000 a dos nuevos procesos: Tesorería y Gestión Patrimonial, y el Envío de Correspondencia a Clientes Internos y Externos. Al final del

ejercicio son ocho los procesos normalizados y certificados ISO-9000, realizados en las unidades de negocio y servicio.

La adecuación de los sistemas de gestión al modelo europeo EFQM, sigue constituyendo un objetivo prioritario de la Entidad. En este ejercicio, se ha consolidado la implantación del modelo en la Red de Pymes y se ha efectuado una autoevaluación del conjunto del Area Financiera, en la que han participado, a través de entrevistas y encuestas, varios centenares de personas. Ello ha permitido que la Caja disponga de un diagnóstico preciso y sistemático y de un programa de mejoras cuya implantación ha comenzado a mitad del año. En el Area Social, se ha iniciado la adaptación al modelo EFQM en la Residencia Reina de la Paz, como proyecto piloto en una de sus obras más emblemáticas. En el ejercicio transcurrido, se ha formado a su personal en los sistemas de calidad y se ha implantado la gestión por procesos lo que permitirá extender el modelo a otras obras sociales similares en el futuro.

Dentro del plan de optimización del servicio de clientes en oficinas, se ha cumplido satisfactoriamente el programa anual de eliminación de barreras artificiales a la comunicación. Son ya 200 oficinas de la red comercial en las que se ha mejorado sensiblemente la accesibilidad de los clientes a los empleados y servicios, mejorando, consecuentemente, el trato y la atención personalizada.

Por último, durante este ejercicio, se ha profundizado en el estudio de la satisfacción percibida por el cliente, incorporando nuevos parámetros que permiten conocer con precisión el posicionamiento de BBK frente a entidades competidoras. A partir de este diagnóstico se han elaborado diversos planes de actuación que serán objeto de desarrollo durante el próximo ejercicio.

Adaptación al Euro

La adaptación al Euro ha marcado un extraordinario hito en el conjunto de países europeos afectados, repercutiendo intensamente en todos los sectores económicos, tanto financieros como empresariales, así como en el pequeño negocio y en los particulares. La trascendencia del mismo, por sus implicaciones económicas y operativas, y el esfuerzo en medios y organización, suponían un reto fundamental en la estrategia de cada entidad. Por ello, la Caja, a lo largo del ejercicio, ha dedicado todo su esfuerzo en poner a punto sus sistemas, tanto de información como operativos, y dar una respuesta que garantizara que el cambio de moneda se produjese de acuerdo con los planes previstos y con la máxima eficacia en la operativa de los clientes.

Pues bien, a la vista de los resultados, se puede confirmar el éxito de la adecuación de los sistemas de información y operativos basado en la formación del personal, las acciones

selectivas de apoyo dirigidas a los clientes (formación y aportación de medios de ayuda), y la cooperación con las instituciones públicas.

Después del cambio de moneda base en los sistemas de contabilidad y gestión, se realizó la redenominación masiva de los contratos de los clientes, quedando para una posterior etapa la adaptación de los sistemas informáticos y redes de distribución como cajeros, recicladores, TPV's, etc., sistemas de caja y seguridad.

Inversión social

Hace ya 10 años que se aprobaron las Líneas Generales de Actuación de Bilbao Bizkaia Kutxa y que han servido de guía en la actividad social que nuestra Entidad ha desarrollado durante este período. Los cambios que se han producido en nuestro entorno han hecho necesaria una renovación en la búsqueda de nuevas y mejores respuestas a los problemas y necesidades de la sociedad. Así, y tras un proceso de reflexión, la Asamblea General de la Caja, en la sesión celebrada el 27 de julio de 2001, tomó una serie de acuerdos con el objetivo de enriquecer nuestras tradicionales líneas de actuación, configurándose un Plan Estratégico de Actuación.

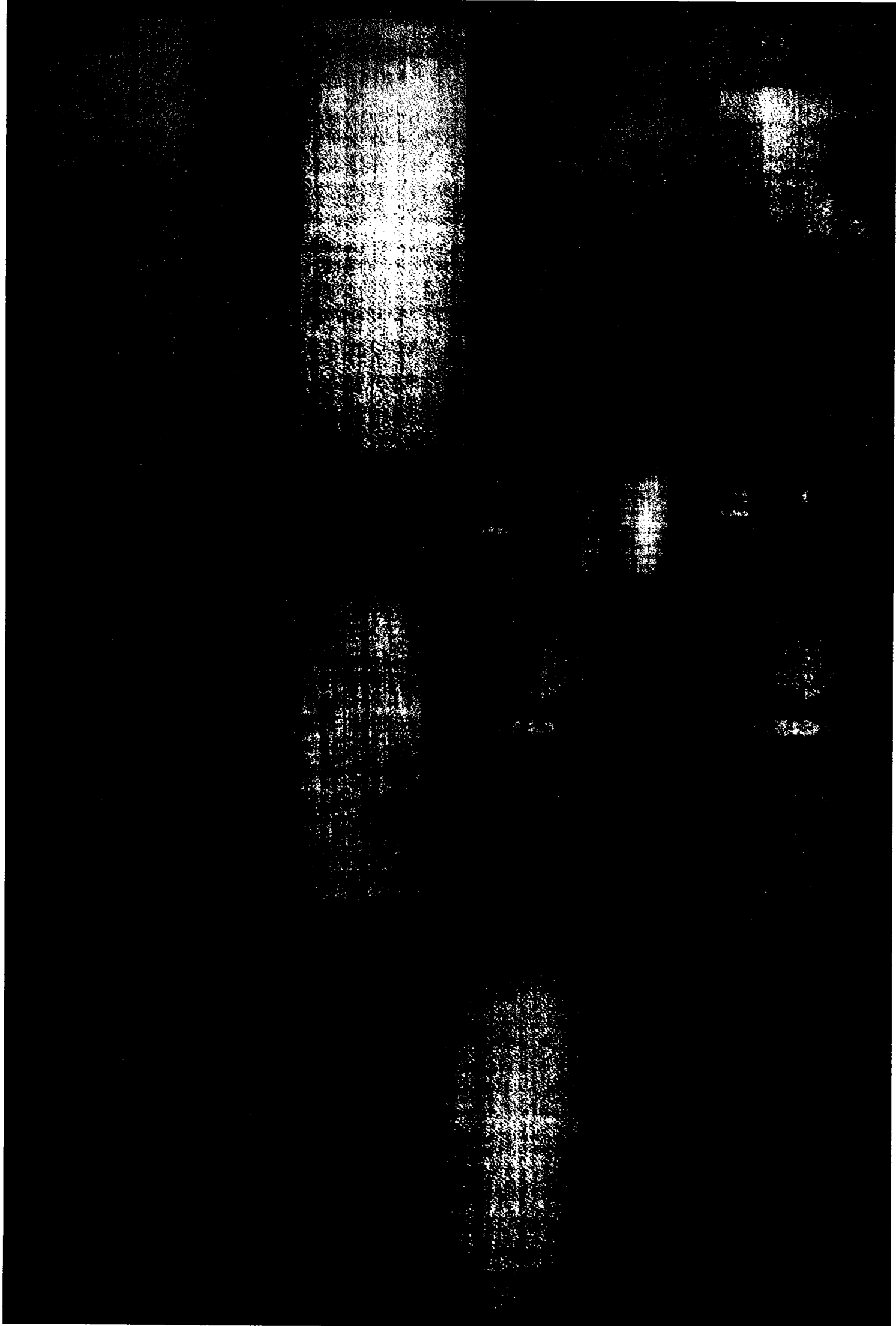
Este Plan va a tener gran trascendencia en la actividad social de la Caja, pues supone la implantación de un nuevo modelo de actuación basado en convocatorias públicas de ayudas a proyectos, como forma de desarrollar la acción social de futuro. Igualmente, el Plan afecta al campo de la actuación socioasistencial, a la promoción del voluntariado y el asociacionismo, al empleo juvenil y a la promoción del deporte base. En el campo económico, supone una dotación extraordinaria de 36,06 millones de euros para los próximos tres años.

Sus principales características son:

- Compromiso de dotación a la Obra Social del 30% de los beneficios como mínimo.
- Puesta en marcha de un Programa de Ayudas a Proyectos Sociales, mediante la convocatoria de ayudas a entidades sin ánimo de lucro para el desarrollo de proyectos dirigidos a diferentes colectivos. A este programa se han destinado 18,03 millones de euros para los próximos 3 años a razón de 6,01 millones por año.
- Creación de una Agencia para el Voluntariado y las Asociaciones.
- Dotación de 6,01 millones de euros para la promoción del deporte base, que se destinarán a la creación o mejora de 40 campos de fútbol en Bizkaia, en colaboración con la Diputación Foral de Bizkaia y los Ayuntamientos de los distintos municipios.
- Dotación de 12,02 millones de euros a BBK Gazte Lanbidean Fundazioa para reforzar la labor que esta Fundación viene desarrollando en el fomento del empleo juvenil.

Además de la aprobación de este Plan Estratégico, la Caja ha llevado a cabo su actividad social en el ejercicio habiendo destinado 54,27 millones de euros al conjunto de sus centros y actividades.

Esta aportación se ha materializado en el ámbito cultural, a través, básicamente, de la Fundación Cultural BBK, en la Promoción de empleo juvenil, por medio de BBK Gazte Lanbidean Fundazioa y en el Area Socioasistencial, en la que, además del mantenimiento y mejora de las distintos centros y actividades, se han aprobado por la Asamblea General 11 nuevas obras en colaboración, dirigidas a distintos colectivos, dentro del proceso de



Recursos humanos de la obra social

El equipo humano de la Obra Social estaba formado, al final del ejercicio, por un total de 379 personas, de las que 49 son hombres y 330 mujeres. La distribución de este personal por áreas de actuación de la OBS es la siguiente:

Área de actuación	Nº Personas
Residencias	94
Clubs de Jubilados	38
Escuelas Infantiles	159
Residencias Infantiles (Briñas y Pedernales)	24
Centros Especiales	62
Area Cultural y Varios	2
Total	379

A lo largo del año, y en cumplimiento de los acuerdos adoptados en el Convenio Colectivo, se han incorporado 26 nuevos empleados dentro de un programa de prejubilaciones y contratos de relevo, con el objetivo de la renovación generacional y la mejor adecuación de la plantilla a las actuales demandas de los usuarios.

En cuanto a la actividad y naturaleza de las funciones realizadas, la distribución es la siguiente:

Clasificación	Número de Personas		
	Hombres	Mujeres	Total
Directivos y Titulados Superiores	4	11	15
Titulados Medios y Técnicos	27	217	244
Oficios Varios	4	0	4
Servicios Generales	14	102	116
Total	49	330	379

En el año 2001 se han realizado un total de 20.905 horas de formación, basadas en la continua actualización, con el objetivo de mejorar los servicios a aportar a la comunidad. Dentro de la formación del personal, se han destinado 17.444 horas al ámbito del Euskera, gran parte de ellas dedicadas al reciclaje de empleadas que desempeñan su labor en Escuelas Infantiles, proceso que se está llevando a cabo con resultados satisfactorios, dentro de las directrices de la Normativa de Euskera de la Institución.

Área	Asistentes	Nº Horas
Atención a Usuarios	344	3.270
Directivos y Mandos	9	191
Euskera	52	17.444
Total	405	20.905

ampliación y adecuación de nuestra Obra Social y de colaboración con la Administración Pública, que la Caja viene manteniendo.

Estos nuevas Obras en Colaboración han sido las siguientes:

- Centro de Día de Leioa
- Centro de Día de Zorroza (Bilbao)
- Unidad Residencial y Centro de Día de Sestao
- Club de Jubilados de Amorebieta
- Centro de Día de Amorebieta
- Centro Socioasistencial para disminuidos psíquicos de Amorebieta
- Centro de Día de Getxo
- Centro de Día de Mungia
- Club de Jubilados de Mungia
- Centro de Día de San Adrián (Bilbao)
- Agencia para el Voluntariado y las Asociaciones

Obra social BBK: balance económico 2001

El desglose de los gastos de mantenimiento e inversión de la Obra Social en el ejercicio de 2001 ha sido el siguiente:

Actividad	Real 2001			Ppto. 2001	Real 2000	01%00
	Gasto	Inversión	Total			
Obra Propia	35.257	1.462	36.719	34.023	34.639	6,0
-Área Cultural	14.312	43	14.355	10.349	9.155	56,8
-Área Docente	11.488	699	12.187	12.028	12.897	-5,5
-Área Sanitaria	858	4	862	2.376	1.122	-23,2
-Área Asistencial	8.595	716	9.311	9.240	11.431	-18,5
-Área Investigación	4	0	4	30	34	-88,2
Obra en Colaboración	9.629	2.499	12.128	12.553	6.776	79,0
-Área Cultura	4.943	0	4.943	1.583	1.399	253,3
-Área Docente	1.126	2.556	3.682	4.509	1.098	235,3
-Área Sanitaria	574	0	574	566	570	0,7
-Área Asistencial	2.986	-57	2.929	5.895	3.033	-3,4
-Área Investigación	0	0	0	0	676	-100,0
Obra Ajena	295	0	295	301	345	-14,5
Gastos Amortización	5.130		5.130	5.255	4.990	2,8
Total Obra Social	50.311	3.961	54.272	52.132	46.750	16,1

está dirigido a alumnos del primer ciclo de la E.S.O. A lo largo del año, un total de 2.253 niños, pertenecientes a 44 Centros Escolares, y acompañados por un total de 132 profesores, han participado en este programa.

Colonias de Verano. Con el objeto de aumentar la oferta de plazas en las Residencias de Briñas y Pedernales para dar respuesta a la fuerte demanda existente, el número de solicitudes superó ampliamente la capacidad de ambos centros, este verano se elevaron a seis el número de turnos de las Colonias de Verano, que tuvieron lugar entre el 25 de Junio y el 25 de Agosto.

En la Residencia de Briñas se realizaron 6 turnos, 3 de ellos bilingües, 2 en euskera y otro en el que se combinan actividades de ocio con el estudio de inglés, asistiendo un total de 1.770 niños. En la Residencia de Pedernales 3 de los 6 turnos fueron en euskera y los otros 3 bilingües, asistiendo un total de 1.162 niños.

Centro	Coste Total (Inc. Amort) (M. euros)	Personal	Visitantes y Usuarios	Valor Neto Inmovilizado (M. euros)
Colonia Infantil de Pedernales	1.913	19	10.751	5.154
Residencia Infantil de Briñas.	1.452	5	7.768	5.878
Total.	3.365	24	18.519	11.032

Colectivos con necesidades especiales

La acción social que la Caja lleva a cabo a favor de estos colectivos se desarrolla a través de centros propios y centros en colaboración con otras entidades, así como con apoyos a diversas actividades en favor de estas personas.

Centro de Educación Especial de Ola. Está abierto a todos los minusválidos psíquicos de Bizkaia, de entre 4 y 20 años de edad. Durante este ejercicio ha acogido a un total de 93 niños. En el Centro se imparte una educación integral y personalizada, adaptada a cada niño. Para esta labor dispone de aulas de pedagogía terapéutica, de audición y lenguaje, de adiestramiento laboral, etc.

El Centro cuenta también con un internado y dispone de un Centro de Diagnóstico y orientación que presta atención médico-psicológica a los usuarios del propio Centro, al Centro Ocupacional Iturlan y colabora en programas de Prevención y Apoyo a las Escuelas Infantiles de BBK.

Además de la plantilla propia, en los Centros de Educación Experimental de Sukarrieta y Educación Especial de Ola, prestan sus servicios un total de 22 profesores, pertenecientes a la plantilla de la Consejería de Educación del Gobierno Vasco.

Obra social: servicios socioasistenciales

Infancia y juventud

Escuelas Infantiles. Bilbao Bizkaia Kutxa mantiene un total de 20 Escuelas Infantiles, 19 pertenecientes a la Obra Propia y 1 en Colaboración, a las que en 2001 ha destinado un total de 7,5 millones de euros.

Durante el ejercicio han acudido a estos Centros un total de 1.340 niños de entre 0 y 2 años. Dentro del plan de mejora de las instalaciones se han llevado a cabo obras de reforma en 3 de los centros, con objeto de ampliar el número de plazas de cuna, tratando así de dar una respuesta a la demanda de plazas para este servicio.

	Nº de centros	Coste Total (Inc. Amortización) (M. euros)	Personal	Usuarios	Valor Neto Inmovilizado (M. euros)
Obra Propia	19	7.493	159	1.250	7.104
Obra en Colaboración	1	33	-	90	320
Total	20	7.526	159	1.340	7.424

Colonia Infantil Nuestra Señora de Begoña de Pedernales. En estancias semanales, de lunes a viernes y en régimen de internado, los niños de los diferentes Centros Escolares de Bizkaia desarrollan diferentes proyectos educativos (Caserío, Ecoconsumo, Bosque, Ría y Agua) relacionados con la naturaleza y el medio ambiente. En el año 2001 un total de 3.257 niños, acompañados de 190 profesores y pertenecientes a 118 centros escolares, han participado en estos programas.

Asimismo, en el Centro se lleva a cabo el programa "Fin de Semana en Pedernales". Durante el año han tomado parte en este programa 1.798 niños junto con 71 profesores de 44 Centros Escolares. Igualmente, se llevan a cabo visitas organizadas de diversos Centros Escolares de 1 día de duración. Durante este ejercicio han visitado el Centro un total de 1.313 niños.

Residencia Infantil de Briñas. La Caja completa su oferta educativa a los Centros Escolares de Bizkaia con el programa denominado "Una Semana de Cine con BBK", y

60.100 euros para las obras de adaptación del local donde estará ubicado el Centro Socioasistencial.

Centro de Educación Especial de Ortuella. La Caja mantiene, en colaboración con el Ayuntamiento de Ortuella, una Obra consistente en un Centro de Educación Especial para niños autistas. El Centro es gestionado por APNABI (Asociación de Padres de niños Autistas de Bizkaia).

Centro de Día de Portugalete. Asimismo, y en colaboración con el Ayuntamiento de Portugalete, la Caja mantiene un Centro de Día para minusválidos psíquicos de la zona, en dicho municipio. El Centro es gestionado por la Asociación GORABIDE.

APNABI (Asociación de Padres de Niños Autistas de Bizkaia). La Caja ha colaborado en la financiación de un proyecto de APNABI, que cuenta con el apoyo de la ONCE y de la Diputación Foral de Bizkaia, para la puesta en marcha de un plan de formación para inserción laboral de personas autistas. El proyecto consiste en la formación de ayudantes de cocina para facilitar la incorporación al mundo del trabajo de estas personas.

Otras colaboraciones. La Caja ha potenciado en el presente ejercicio el apoyo a otras Entidades de carácter social por medio de diferentes ayudas y colaboraciones en distintos proyectos y acciones, y que fundamentalmente, se han dirigido hacia colectivos de personas afectados por diferentes minusvalías o enfermedades, y a entidades que trabajan en el mundo de la drogadicción.

Entre estas ayudas destacan las siguientes:

- AVIFES (Asociación Vizcaína de Familiares de Enfermos Psíquicos)
- Asociación Uribe Costa Pro Deficientes Psíquicos
- Fundación Síndrome de Down
- Asociación Gorabide
- ADEMBI (Asociación de Esclerosis Múltiple de Bizkaia)
- ACABE (Asociación contra la Anorexia y Bulimia)
- ASPANOVAS (Asociación de Padres de niños oncológicos)
- Asociación de Ayuda en Carretera, DYA
- Asociación de Donantes de Sangre
- Asociación Zubietxe
- Fundación Etorikintza
- Fundación Gizakia - Proyecto Hombre

Durante el año se han cedido las instalaciones a APNABI (Asociación de Padres de niños afectados de autismo y otras psicosis infantiles de Bizkaia) para llevar a cabo un programa de vacaciones y otro de alivio familiar con estancias de fines de semana, dos veces al mes.

Centro de Día Terapéutico-Educativo para niños con deficiencias psíquicas. El presente año se han iniciado en el Centro de Ola las actividades para niños con deficiencias psíquicas y problemas transitorios de adaptación e integración en sus Centros Educativos. Este Centro fue creado el pasado año, en colaboración con el Departamento de Educación del Gobierno Vasco y Osakidetza.

Taller Ocupacional Iturlan. Su objetivo es la integración laboral y social de los disminuidos psíquicos. Da ocupación a 126 minusválidos psíquicos, de ambos sexos, mayores de 19 años, y cuya media de edad es de 41 años. En el plano social, el objetivo principal es que los usuarios de Iturlan desarrollen aptitudes y adquieran conocimientos, hacia la madurez personal y la adaptación social. En el plano laboral, es el desarrollo de habilidades para el trabajo a través de la formación y la ocupación productiva.

Fundación Eragintza. Es una Obra en Colaboración creada en 1992 cuyo objetivo fundamental es la reinserción sociolaboral de las personas con enfermedad mental de larga duración. Sus actividades se centran en la Formación laboral a través de talleres ocupacionales, y cursos de formación destinados a facilitar la inserción laboral. Fruto de este programa se constituyó LAVANINDU en 1993, que desarrolla actividades de lavandería industrial, y que en la actualidad da empleo a 66 personas, de las que 49 son personas minusválidas. En el presente año, y de acuerdo con el Convenio de Colaboración establecido, la Caja ha aportado a esta Fundación la cantidad de 0,3 millones de euros.

Fundación Argia. Esta Fundación, Obra en Colaboración, tiene como objetivo ofrecer una asistencia integral a los enfermos mentales crónicos. Desarrolla sus actividades, principalmente, en el Hospital de Día ubicado en las instalaciones de los Padres Trinitarios de Algorta y a través de la Unidad de Pisos Tutelados, constituida por una red de 8 pisos, ubicados en Bilbao, formando cada uno de ellos una unidad convivencial de 4 a 6 usuarios.

Centro Socioasistencial para disminuidos psíquicos de Amorebieta. Obra en Colaboración con el Ayuntamiento de la localidad aprobada por la Asamblea General de la Caja y dirigida a disminuidos psíquicos de Amorebieta. La Caja aporta la cantidad de

Centro de Día para la Tercera Edad de Zorroza (Bilbao). Contará con dos unidades, una psicogeriatrica y otra de integración, con una capacidad de 30 plazas. Es una obra en colaboración con la Diputación Foral y el Ayuntamiento de Bilbao, en la que la Caja cede los locales, valorados en 317.300 euros para la instalación del Centro y aporta 120.200 euros para las obras de adaptación del local.

Centro de Día para la Tercera Edad de Getxo. Obra en colaboración con el Ayuntamiento de Getxo, tendrá una capacidad de 35 plazas. La aportación de la Caja será de 180.300 euros.

Centro de Día para la Tercera Edad de Mungia. Obra en Colaboración con la Fundación Asilo San José de Mungia, en la que la Caja aporta 150.250 euros para el equipamiento del Centro de Día.

Centro de Día para la Tercera Edad de San Adrián (Bilbao). Contará con dos unidades, una psicogeriatrica y otra de integración, con una capacidad de 60 plazas. Obra en Colaboración con la Diputación Foral y el Ayuntamiento de Bilbao, en la que la Caja aporta 240.400 euros para las obras de adaptación del local.

Clubs de Jubilados. La Asamblea General de la Caja ha aprobado, en el presente ejercicio, otras 2 nuevas obras en colaboración, consistentes en dos Clubs de Jubilados, en colaboración:

Club de Jubilados de Amorebieta. Nueva obra en colaboración con el Ayuntamiento, en la que la Caja aporta 90.150 euros, para las obras de adaptación del local donde se ubicará el mencionado Club.

Club de Jubilados de Mungia. La Caja aporta a esta nueva obra en colaboración con el Ayuntamiento la cantidad de 150.250 euros para el equipamiento del Club de Jubilados.

Con la aprobación de estas nuevas obras, la Caja contará con un total de 55 Clubs de Jubilados, 30 de ellos pertenecientes a la Obra Propia y otros 25 a la Obra en Colaboración.

Además de estas nuevas Obras, el Consejo de Administración de la Caja aprobó en el mes de noviembre otra Obra en Colaboración con el Ayuntamiento de Larrabetzu, que será presentada a la próxima Asamblea General de la Caja. Consiste en un Club de Jubilados, en el que BBK aportará 84.140 euros para las obras de adaptación del local.

	Nº de Clubs	Coste Total (Inc. Amort) (M. euros)	Personal	Usuarios	Valor Neto Inmovilizado (M. euros)
Obra Propia	30	3.572	38	38.500	10.986
Obra en Colaboración.	25	347		2.500	1.489
Total.	55	3.919	38	41.000	12.475

Centro	Coste Total (Inc. Amort) (M. euros)	Personal	Visitantes y Usuarios	Valor Neto Inmovilizado (M. euros)
Centro Educac. Especial de Ola . . .	2.299	48	491	6.746
Taller Ocupacional Iturlan	1.222	14	126	1.330
Fundación Eragintza	301	-	416	-
Fundación Argia	16	-	104	-
Total.	3.838	62	1.137	8.076

Tercera edad

Residencias. Bilbao Bizkaia Kutxa cuenta, actualmente, con seis centros residenciales destinados a la tercera edad, tres como obra propia y otros tres en colaboración, con una oferta superior a las setecientas plazas.

Centro	Coste Total (Inc. Amort) (M. euros)	Personal	Usuarios	Valor Neto Inmovilizado (M. euros)
Residencia Reina de la Paz	3.623	63	369	16.423
Residencia Bolibar	455	10	33	214
Sanatorio Marítimo de Plentzia. . .	936	21	61	599
Residencia Sacerdotes de Begoña. . .	73	-	29	187
Centro Aspaldiko	1.388	-	314	16.743
Residencia de Derio	-	-	25	-
Total.	6.475	94	831	34.166

Centros de Día. La Caja ha potenciado en este ejercicio la actuación iniciada el pasado año con la apertura de nuevos Centros de Día para personas asistidas, en colaboración con la Diputación Foral y diversos Ayuntamientos de Bizkaia, con el objetivo de dar una respuesta ante la creciente demanda de servicios de estas características. Así, durante el año 2001, la Asamblea General de la Caja aprobó las siguientes nuevas obras en colaboración:

Centro de Día para la Tercera Edad de Leioa. Consta de dos unidades, una psicogeriatrica y otra de integración, con una capacidad de 35 plazas cada una de ellas. La aportación de la Caja a esta Obra en Colaboración con la Diputación Foral y el Ayuntamiento de Leioa, ha sido de 360.600 euros, para los gastos de rehabilitación del edificio donde estará ubicado el Centro de Día.

Unidad Residencial y Centro de Día para la Tercera Edad de Sestao. Se trata de una obra en colaboración con la Diputación Foral, en la que la Caja aporta 480.800 euros. La Unidad Residencial y el Centro de Día tendrán una capacidad de 14 y 51 plazas respectivamente.

Centro de Día de la Tercera Edad de Amorebieta. La Caja aportará a esta obra en colaboración con el Ayuntamiento 150.250 euros para las obras de rehabilitación del Centro, que tendrá una capacidad de 30 plazas.

de los proyectos, fueron aprobados un total de 11, a los que se destinó la dotación prevista en la Convocatoria.

Estas ayudas a ONG's, se han integrado posteriormente en el Plan de Ayudas a Proyectos Sociales, que fue aprobado en el mes de julio, y se han convocado nuevamente en el último trimestre del año, dentro de la Convocatoria General a dichas ayudas.

Plan de ayudas a proyectos sociales

Ante las demandas sociales detectadas, y como complemento a las actividades que BBK viene realizando, la Asamblea General de BBK aprobó la puesta en marcha de un Programa de Ayudas a Proyectos Sociales, dirigido a Entidades Privadas de Carácter Social sin ánimo de lucro, basado en un sistema de convocatorias públicas como nuevo modelo de intervención, lo que permitirá realizar una selección de las mejores iniciativas. Este programa, que se desarrollará en los tres próximos años, cuenta con una dotación de 18,03 millones de euros, a razón de 6,01 millones por año y contempla ayudas a proyectos dirigidos a los siguientes colectivos:

- Personas en situación de exclusión social o vulnerabilidad
- Personas que cuidan de sus familiares
- Personas con discapacidades y enfermedades (crónicas, mentales,...)
- Personas mayores discapacitadas (alzheimer...)
- Inmigrantes
- Cooperación al Desarrollo

De esta forma la Caja intensifica su labor de apoyo a estos sectores de la población que, por sus características y circunstancias especiales, precisan de una ayuda específica que les permita mejorar sus condiciones de vida. Este apoyo se canaliza a través de ayudas a proyectos que desarrollarán las entidades sociales que vienen trabajando en favor de los mismos, con el fin de impulsar una sociedad más igualitaria, más abierta y más solidaria. Estas convocatorias se llevaron a cabo en el último trimestre del año, teniendo una gran aceptación entre las asociaciones y entidades destinatarias de las mismas, como lo demuestra el número de solicitudes presentadas, que ha ascendido a un total de 335 proyectos, por un importe total solicitado de 19,77 millones de euros.

Durante el primer trimestre de 2002, los distintos proyectos presentados serán evaluados, para proceder, posteriormente, a la aprobación de aquellos a los que se destinarán los 6,01 millones de euros, previstos para las distintas convocatorias realizadas.

Programa de actividades socioculturales BBK para la Tercera Edad. Dada la aceptación, participación y demanda existente la Caja ha potenciado en este ejercicio distintas actividades, tales como talleres, excursiones, cursos (informática, ajedrez, primeros auxilios,...), charlas y conferencias, etc.

Este programa se ha desarrollado, tanto a través de los distintos Clubs de Jubilados de la Caja, como de otros Clubs pertenecientes a los 25 Ayuntamientos y 44 Asociaciones con los que existe un Convenio de Colaboración, en un proceso de ir extendiendo esta oferta al conjunto de personas mayores de Bizkaia.

Dentro de los cursos ofrecidos, ha destacado el de informática, del que se impartieron un total de 194 cursos, con 3.300 participantes. También hay que resaltar los de Primeros Auxilios, Cerámica-Encuadernación y Cocina, de los que se impartieron más de 70 cursos a un total de 2.500 asistentes. Durante el año se llevaron a cabo unas 1.800 actividades programadas, en las que intervinieron más de 80.000 usuarios. Dentro de estas actividades destacan la Campaña informativa de divulgación sobre el euro, los Cursos para familiares de enfermos de Alzheimer, el Programa de Convivencias vacacionales y el Taller psicoterapéutico para personas con Alzheimer. El patrocinio y participación en el Certamen Nagusi 2001 en la Feria Internacional de Muestras de Bilbao y la Séptima Edición del Certamen Literario para la Tercera Edad, en las modalidades de Poesía y Narrativa.

Otras actuaciones. La Caja ha colaborado también, mediante diferentes aportaciones económicas, con distintas entidades que trabajan en favor de las personas mayores, destacando la Residencia Municipal de Orduña para la compra de un vehículo adaptado, destinado al transporte de los usuarios del Centro de Día. El Ayuntamiento de Busturia, para colaborar en los gastos de adaptación del Club de Jubilados, la Santa Casa de la Misericordia, para colaborar en los gastos de mejora de las instalaciones y la Fundación Vizcaína de Caridad, para obras de mejora en sus instalaciones.

Cooperación al desarrollo

La Caja viene colaborando en proyectos de Cooperación al Desarrollo desde 1997, dando respuesta de esta forma, a una sensibilidad especial existente en nuestra sociedad respecto a la cooperación con los países del Tercer Mundo.

En enero de este año, y con el objetivo de impulsar esta colaboración, la Caja realizó una Convocatoria de Concesión de Subvenciones a Proyectos de Cooperación al Desarrollo, que las ONG's llevan a cabo en los país del Tercer Mundo y para la que se destinaron 600 mil euros. Se presentaron un total de 57 proyectos correspondientes a 49 ONG's, ascendiendo el importe total de lo solicitado a 3,3 millones de euros. Tras una evaluación

Otras actividades

Sector Primario. Bilbao Bizkaia Kutxa viene desarrollando diversas acciones encaminadas a potenciar el sector primario, tanto desde la actividad financiera como desde la Obra Social.

Este apoyo, que se realiza en estrecha colaboración con el Departamento de Agricultura de la Diputación Foral de Bizkaia y con el resto de organismos oficiales, se ha concretado en este ejercicio, en el patrocinio, organización y colaboración de los 242 actos de Ferias, muestras y concursos agrícolas, que se celebraron en los municipios de Bizkaia, entre los que destacan el décimo concurso de explotaciones agrarias y el octavo de explotaciones pesqueras de Bizkaia, el Txakoli Eguna, Piperra Eguna, Artzai Eguna, Sagardo Eguna, y las ferias de Abadiño y Gernika, junto al tradicional mercado de Santo Tomás, que cumplió su 54ª edición.

Asimismo, en esta línea de actuación, la Caja ha colaborado económicamente con el Parque Ecológico el Karpin, ubicado en Karrantza, y propiedad de la Mancomunidad de Municipios de las Encartaciones, en la puesta en marcha de un proyecto de exposición permanente de razas vivas autóctonas domesticadas.

Federación Vizcaína de Salvamento y Socorrismo. Bilbao Bizkaia Kutxa, en colaboración con la Federación Vizcaína de Salvamento y Socorrismo, está presente a lo largo de todos los veranos, en las 24 playas con que cuenta nuestro litoral, desarrollando una labor de prevención y atención a los asistentes a las playas, de la que se benefician prácticamente todos los vizcaínos.

Centros de Promoción de la Mujer. Obra Social en Colaboración, lleva a cabo una serie de actividades de carácter cultural, formativas y de ocio, con el objetivo de dar respuesta a los intereses y necesidades de las mujeres adultas. A través de este conjunto de actividades la Fundación trata de lograr una mejor integración social de la mujer, contando con una participación de más de 2.600 personas en los 37 centros que tiene en Bizkaia.

Agencia para el voluntariado y las asociaciones

Ante la necesidad expresada y sentida por el mundo asociativo de contar con estructuras y servicios de apoyo, que permitan impulsar y mejorar sus actuaciones, y ante el incremento que está adquiriendo en nuestra sociedad el voluntariado y el asociacionismo, desde la Caja se ha venido desarrollando un proyecto que culminó con la aprobación por la Asamblea General de la creación de una Agencia para el Voluntariado y las Asociaciones.

Sus objetivos serán contribuir al crecimiento y maduración del movimiento asociativo y del voluntariado en Bizkaia, fomentar la participación y la solidaridad ciudadana, desarrollar acciones de información, difusión, promoción y sensibilización de la acción voluntaria y facilitar la formación para mejorar el funcionamiento de los voluntarios y las entidades asociativas.

Esta Agencia del Voluntariado va a estar coparticipada por la Caja, por la Diputación Foral de Bizkaia, como entidad pública responsable de la prestación de los servicios sociales básicos y por la Fundación EDE, entidad con experiencia en acciones de promoción del voluntariado.

La colaboración de la Caja en este nuevo proyecto, que entrará en funcionamiento a principios del próximo año, se concretará en la cesión del local, propiedad de BBK, de 700 m²., situado en la Plaza de los Santos Juanes de Bilbao, donde se ubicará la Agencia en la rehabilitación y adaptación del inmueble y en la aportación anual de 150.250 euros para el funcionamiento de la Agencia.

Promoción del deporte base

Asimismo, y al objeto de promocionar el deporte base, y contribuir a la práctica del mismo por la población infantil de Bizkaia, promoviendo la formación y educación en los valores asociados al deporte, la Caja ha puesto en marcha un proyecto de reforma y creación de 40 campos de fútbol, que permitirá un incremento importante del grado de utilización de estas instalaciones por los más de 30.000 usuarios del deporte escolar y del deporte base.

Así, en esta línea la Asamblea General de la Caja aprobó una dotación de 6,01 millones de euros para este proyecto, que se desarrollará en colaboración con la Diputación Foral, que aportará idéntica cantidad y con los Ayuntamientos de los 33 municipios de Bizkaia donde están ubicadas estas instalaciones, que sufragarán el resto de los gastos.

Área de empleo

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

Egokitu. Este programa tiene como objetivo la reprofesionalización de los titulados con peor salida profesional (Egokitu 1) y de los jóvenes que habiendo estudiado BUP, COU o FP1 no han finalizado una carrera universitaria (Egokitu 2), ofreciéndoles una capacitación hacia profesiones que tienen un alto grado de inserción.

Además de la formación en una nueva profesión, el programa ofrece la realización, durante 6 meses, de prácticas de trabajo en empresas relacionadas con la profesión y el cobro de una beca mensual concedida por la Fundación.

A la primera convocatoria para titulados (Egokitu 1) han acudido 543 jóvenes, de los que 180 han iniciado la formación en la nueva profesión. A la convocatoria de Egokitu 2, han accedido 384 jóvenes, de los que serán seleccionados 140.

Programas de Acceso al Primer Empleo. Durante el año se han puesto en marcha 24 programas, de los que se han beneficiado 1.049 jóvenes que han accedido por primera vez al mercado de trabajo.

Entre los nuevos programas, cabe destacar los realizados con la colaboración de la Escuela de Ingenieros de la U.P.V., Lanberri y el Instituto de Formación Profesional Elorrieta.

Servicio de orientación laboral

Está funcionando plenamente el nuevo Servicio de Orientación Laboral de la Fundación, el cual se ha incorporado a la Red de Centro Colaboradores del Gobierno Vasco.

Durante este primer año el Servicio ha atendido a 851 jóvenes que han acudido en demanda de orientación laboral, siendo 232 los que han podido acceder al mercado de trabajo por cuenta ajena.

Además de la actuación propia, nuestro Servicio está realizando la orientación laboral de los estudiantes del Instituto de Marketing del País Vasco y de la Universidad de Deusto.

Área de universidades

Kioskos Autoservicio UPV. Los titulares de la Tarjeta Inteligente podrán, por medio, de estos kioskos, acceder a sus datos académicos (notas, certificados, etc.).

Cursos de Verano UPV. Los cursos de verano, que se celebran en Bilbao en el Edificio UPV-BBKETXEA, se han consolidado y ampliado con una mayor oferta de plazas, temática y número de alumnos.

BBK Gazte Lanbidean Fundazioa

El año 2001, tercer año de vida de la Fundación, ha servido para consolidar las áreas de actuación y poner en marcha nuevos proyectos de inserción laboral. A continuación se detallan las acciones más sobresalientes llevadas a cabo durante el ejercicio.

Área de autoempleo y creación de empresas

Incubadora de Internet y Nuevas Tecnologías BBKHabia. Para la puesta en marcha e inicio de la incubación de iniciativas empresariales. Durante el año han sido 10 los proyectos empresariales que se han apoyado desde la incubadora, creando 23 nuevos empleos.

Programa Ekintec. Desarrollado conjuntamente con Lan Ekintza, tiene por objetivo la creación de iniciativas empresariales de base tecnológica, para su ubicación en el municipio de Bilbao.

Convenio con el Departamento de Empleo y Formación de la Diputación Foral de Bizkaia. Destinado a la financiación de iniciativas empresariales para el desarrollo de infraestructuras turísticas en edificios emblemáticos de Bizkaia, catalogados como Jauregiexak, Dorretxak, Aterpetxak y Landaetxak. La Fundación ha habilitado una línea especial de financiación por importe de 18,03 millones de euros para que los jóvenes emprendedores puedan acometer estas iniciativas, concediendo, además, las ayudas propias de su programa.

Programa Ebatek. Conjuntamente con la Universidad de Deusto se ha puesto en marcha este programa, que tiene como objetivo facilitar al campo universitario el entorno necesario para favorecer la generación y puesta en marcha de iniciativas empresariales de base tecnológica. Además de las ayudas propias de la Fundación, el programa dispondrá de unas aulas o salas de promotores totalmente equipadas.

Emankor. Mediante convenio con Cedemi, este programa ha puesto en marcha la inserción laboral de 76 jóvenes titulados de la Margen Izquierda. Además de la inserción laboral por cuenta ajena, el Acuerdo tiene como objetivos el fomento del autoempleo y la creación de nuevas empresas, así como la adaptabilidad de empresas y trabajadores a las NTIC's., con un balance de 6 nuevos proyectos empresariales y la creación de 26 nuevos empleos.

Izartek. Se ha suscrito un acuerdo de colaboración con el Parque Tecnológico de Zamudio y BEAZ para la promoción de empresas de base tecnológica, que será desarrollado desde una Sala de Proyectos que se ha puesto en marcha en el Parque.

Fundación cultural BBK

Exposiciones y museos

Exposiciones. Durante el año 2001 se han mostrado en nuestras salas una serie de exposiciones destacando en pintura, las muestras sobre "Albert Marquet", "Esteban Vicente", "Las Mujeres Impresionistas", las tres desarrolladas en la Sala BBK del Museo de Bellas Artes de Bilbao, así como las dedicadas a "Torres García", "Zabaleta", "Hans Arp", el escultor "Cesar", y "Giorgio de Chirico", que han tenido lugar en nuestra Sala de Exposiciones de Gran Vía.

Dentro del programa de exposiciones itinerantes, que cedemos a las casas de cultura municipales, se han realizados 96 exposiciones en Bizkaia, con una amplia temática en pintura, fotografía, dibujo y obra gráfica.

El total de asistentes a todas nuestras exposiciones ha sido de 430.000 personas.

Museos. En el año 2001 se han formalizado dos importantes Convenios de Colaboración con el Museo Guggenheim y con el Museo de Bellas Artes de Bilbao.

En el Museo Guggenheim el convenio formalizado estabiliza y da continuidad a la colaboración iniciada desde la apertura del Museo, ya que se realiza por un importe de 637.037 euros anuales durante cinco años, lo que va a permitir ampliar y mejorar las propuestas educativas y en especial el proyecto más novedoso: el programa "aprendiendo a través del arte".

En el Museo de Bellas Artes de Bilbao, de la misma manera, se ha ampliado nuestra vinculación mediante la formalización de un convenio por 4,2 millones de euros en cinco años que va a permitir incrementar y modernizar la oferta de sus programas educativos, así como ofrecer una propuesta expositiva de muy alto interés en la Sala BBK.

Música

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

Agenda Universitaria. Se han distribuido 30.000 agendas entre los alumnos del Campus de Bizkaia de la UPV.

Préstamo Master. La Caja ha puesto a disposición de todos los licenciados de Bizkaia este nuevo producto, que les permite pagar su master con una financiación subvencionada por Gazte Lanbidean y en plazos adaptados a su inserción laboral.

Proyectos Europeos

En el marco de la Iniciativa Comunitaria EQUAL, la Fundación ha liderado y coordinado el Proyecto Zurekin Sarean, en el que participarán 26 agentes de nuestro territorio. El proyecto tiene como objetivo la adaptación de las empresas y de sus trabajadores a las nuevas tecnologías. En una primera fase, de carácter experimental, podrán beneficiarse del proyecto las empresas más desprotegidas en cuanto a su adaptación a las nuevas tecnologías. En total serán unas 300 las empresas beneficiarias y unos 800 los trabajadores. Más adelante el proyecto podrá hacerse extensivo al resto de las empresas y trabajadores de nuestro territorio. El presupuesto del proyecto asciende a 1,94 millones de euros, de los que la Comisión Europea aporta el 50% y las instituciones vascas (Gobierno Vasco y Diputación Foral de Bizkaia) otro 28%.

Datos de la actividad

Los siguientes datos expresan la fecunda gestión de la Fundación en el apoyo a la inserción laboral de los jóvenes y al desarrollo de nuevas iniciativas y proyectos empresariales, ascendiendo a 1.880 los jóvenes que han accedido al empleo durante el año 2001 y a 4.166 la inserción acumulada.

Capítulo	Año 2001	Aumulado
Autoempleo (Inserción por cuenta propia)		
-Nº Proyectos aprobados.	144	483
-Nº Empleo creado.	599	1.901
-Inversión empresarial (MM. Euros)	18,72	61,82
-Financiación concedida (MM. Euros).	13,94	48,47
Empleo (Inserción por cuenta ajena)		
-Acceso al primer empleo - Nº de jóvenes	1.049	2.033
-Reprofesionalización - Nº de jóvenes	320	320
Servicio de Orientación Laboral		
• Nº personas orientadas	851	851
• Nº personas insertadas	232	232
Total de personas insertadas	1.880	4.166
Universidades		
-Nº Becas Erasmus/Leonardo concedidas	243	3.201
-Nº Préstamos Master concedidos.	255	255
-Nº Préstamos Educativos concedidos.	161	1.005

Publicaciones

Temas Vizcaínos. Los títulos publicados este año han sido: "Carnívoros de Bizkaia", "Emma Chacón, una compositora bilbaína", "Ricardo Bastida, un arquitecto para Bilbao", "El pintor José Sarriegui", "Rekaldeberri en imágenes", "El poeta Felipe de Arrese Beitia" y "Las culturas del Gorbea".

Agenda Escolar. Como todos los años, hemos repartido al inicio del curso escolar, 60.000 ejemplares de nuestra ya tradicional agenda a través del Club Gaztedi.

Animación a la Lectura. Es un programa audiovisual que se desarrolla a través de la red de bibliotecas públicas y de los Centros Escolares de Bizkaia. Se han hecho 120 presentaciones, a lo largo del año.

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

Universidad y Becas

Actividades con UPV. Al igual que en años anteriores se ha desarrollado un programa de colaboración con el campus de Bizkaia de la UPV, por medio del cual se han realizado una multitud de seminarios, conciertos, exposiciones y actividades culturales y deportivas, de las que se ha beneficiado este año un total de 16.000 estudiantes. También ha tenido lugar la segunda edición de los cursos de verano en Bilbao.

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

También se han puesto en marcha nuevas iniciativas en torno a cultura y solidaridad, así como un master en "Gestión del Conocimiento".

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

Euskera

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

Premios BBK-Euskaltzaindia. En el año se procedió a la edición de las obras ganadoras del año anterior y a la entrega de premios, en el mes de diciembre, de las cuatro modalidades: novela, ensayo, teatro y poesía. Los premios tienen una dotación de un 6.010 euros.

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

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

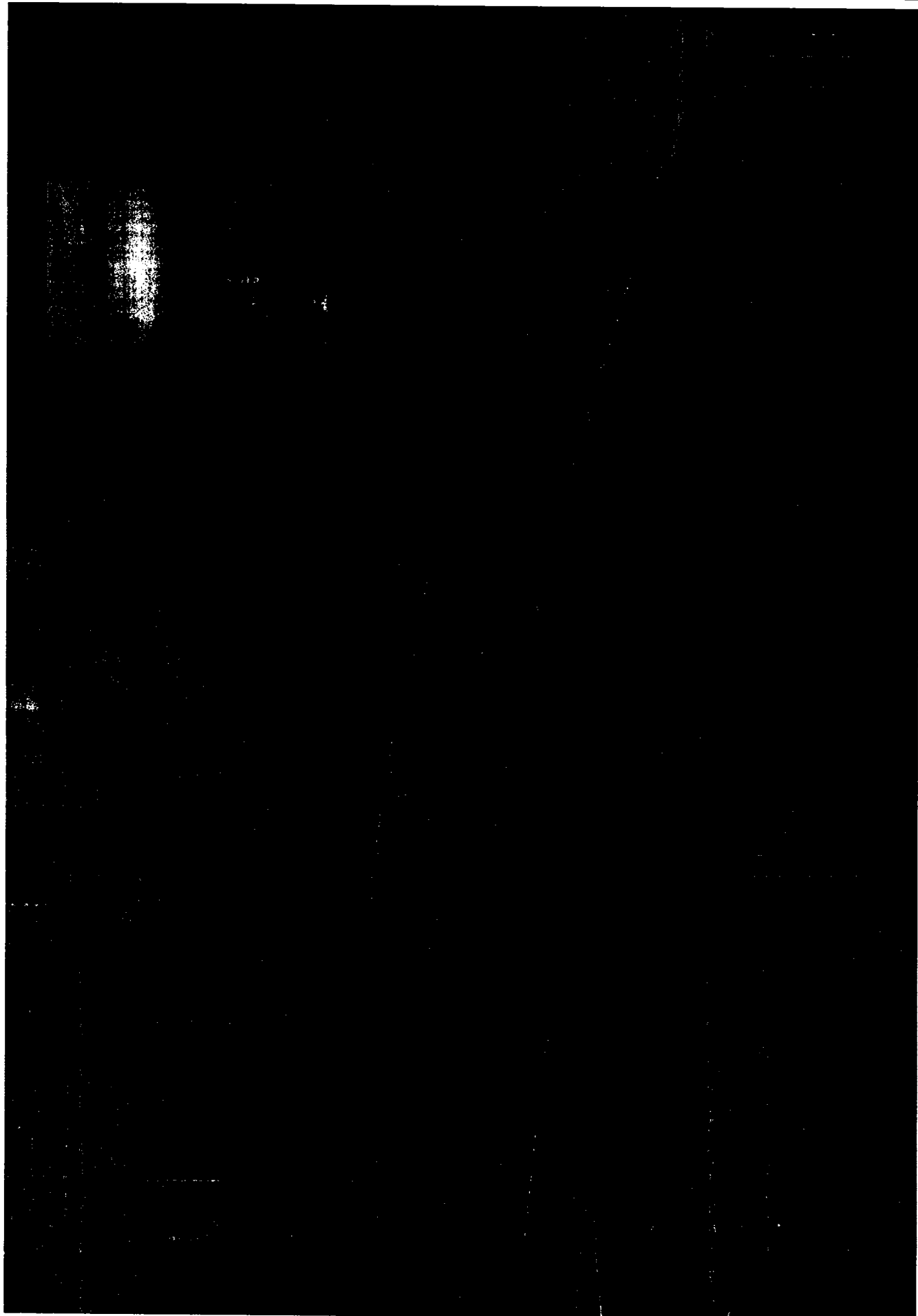
Feria del Libro y Disco Vascos de Durango. Es el mayor evento de nuestro País en el campo de la promoción editorial, además de haberse convertido en un verdadero referente anual del nivel que está alcanzando el desarrollo de nuestra cultura. En la edición de este año la Caja, como siempre, ha tenido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

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

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

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

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



Investigación. Son becas de postgrado que la Fundación viene convocando
1978. En la edición de este año, las materias convocadas han sido: Lengua y
Euskara Vasca, Historia, Filosofía, Tecnología y Estudios Medioambientales, y
Ciencia y Desarrollo Internacional.

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

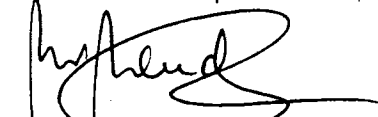
Estas becas están dotadas con 12.020 euros y se han concedido tanto para la ampliación de
estudios como para la realización de trabajos de investigación.

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

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

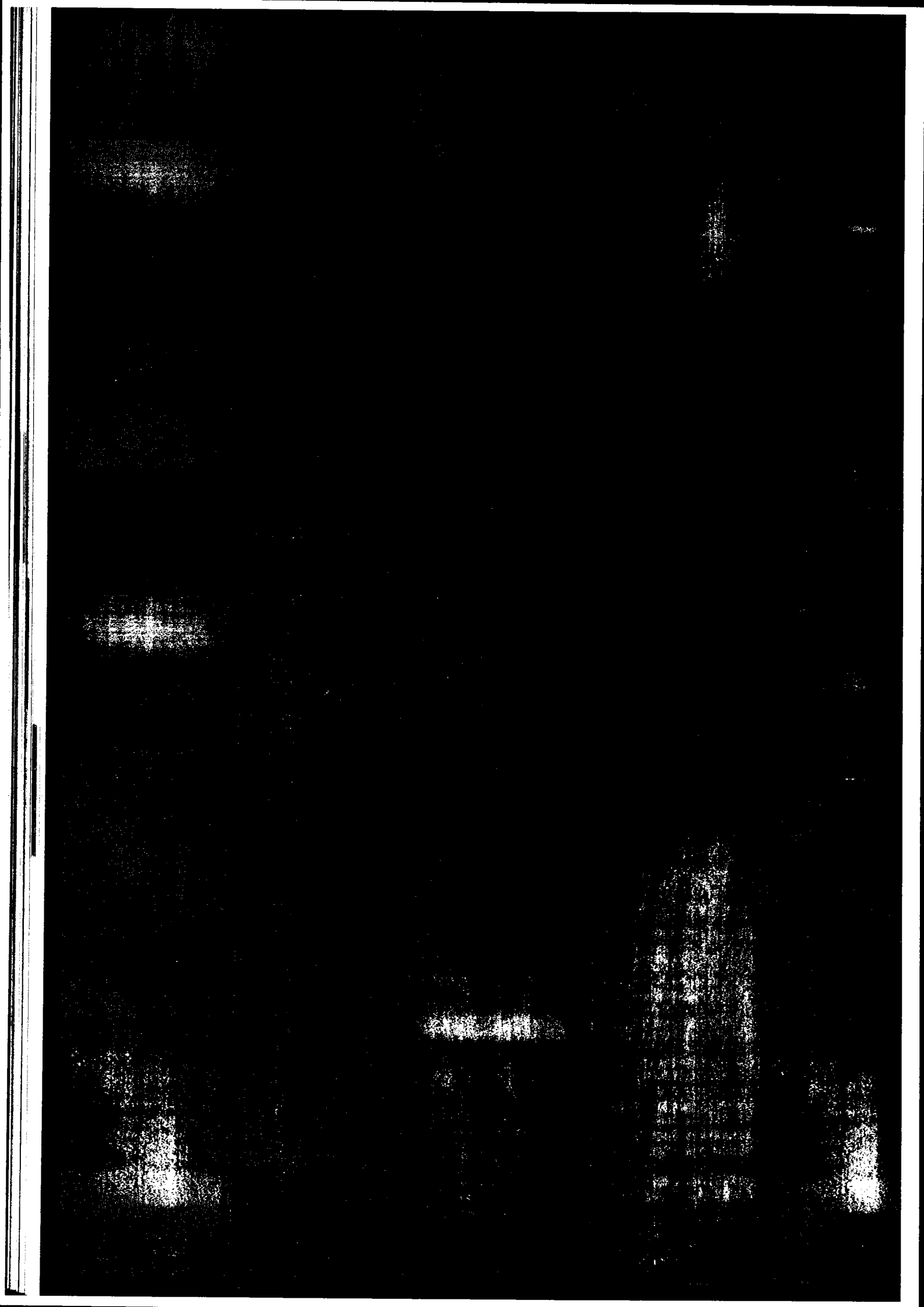
1. Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Bilbao Bizkaia Kutxa, Aurrezki Kutxa eta Bahitetxea y sociedades dependientes (Grupo consolidado), que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000, las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Entidad dominante. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.
2. En el ejercicio 2002, Bilbao Bizkaia Kutxa tiene previsto continuar el proceso iniciado en ejercicios anteriores para la jubilación anticipada de algunos de sus empleados, para lo cual formalizará con los mismos acuerdos individuales durante el primer trimestre de dicho ejercicio. El coste estimado de estos acuerdos asciende a 18.700 miles de euros. Según se indica en la Nota 4,k) el Grupo ha registrado dicho coste, neto del impuesto anticipado correspondiente, por 12.622 miles de euros con cargo a reservas en el ejercicio 2001 de acuerdo con la autorización expresa de Banco de España al amparo de lo previsto en su Circular 4/1991.
3. Según se indica en la Nota 21, b) de la memoria adjunta, el Grupo ha constituido en 2001 una provisión para riesgos y cargas por importe de 36.000 miles de euros con cargo al epígrafe "Quebrantos extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Dicha provisión tiene como finalidad cubrir eventuales riesgos que, en su caso, pudieran derivarse de determinadas inversiones mantenidas por el Grupo. En las circunstancias actuales no tenemos evidencia objetiva de que existan riesgos o pasivos contraídos por este concepto al 31 de diciembre de 2001 por lo que, en nuestra opinión, el resultado consolidado de dicho ejercicio debería incrementarse en el mencionado importe.
4. En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre las cuentas anuales consolidadas de 2001 de la salvedad descrita en el párrafo 3 anterior, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Bilbao Bizkaia Kutxa, Aurrezki Kutxa eta Bahitetxea y sociedades dependientes (Grupo consolidado) al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.
5. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2001 contiene las explicaciones que los administradores de la Entidad dominante consideran oportunas sobre la situación del Grupo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2001. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de las sociedades del Grupo.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



M^{te} Victoria Mendia-Lasa
Socia-Auditora de Cuentas

15 de febrero de 2002



Bilbao Bizkaia Kutxa, Aurrezki Kutxa eta Bahitetxea y Sociedades Dependientes (Grupo Consolidado)
Balances de Situación Consolidados al 31 de diciembre de 2001 y 2000

Pasivo

	En miles de euros	
	2001	2000
Entidades de crédito (Nota 16)		
A la vista	7.671	3.621
A plazo o con preaviso	42.974	36.600
	<u>50.645</u>	<u>40.221</u>
Débitos a clientes (Nota 17)		
Depósitos de ahorro		
A la vista	4.222.442	3.805.880
A plazo	3.748.514	3.507.761
Otros débitos		
A plazo	2.581.985	2.592.879
	<u>10.552.941</u>	<u>9.906.520</u>
Débitos representados por valores negociables (Nota 18)		
Bonos y obligaciones en circulación	—	124.999
Pagarés y otros valores	597.189	299.877
	<u>597.189</u>	<u>424.876</u>
Otros pasivos (Nota 19)	<u>456.912</u>	<u>408.714</u>
Cuentas de periodificación (Nota 20)	<u>143.179</u>	<u>138.047</u>
Provisiones para riesgos y cargas (Nota 21)		
Fondo de pensionistas	33.897	7.285
Otras provisiones	115.586	84.891
	<u>149.483</u>	<u>92.176</u>
Diferencia negativa de consolidación (Nota 12)	<u>3.712</u>	<u>1.839</u>
Beneficios consolidados del ejercicio		
Del Grupo	239.199	235.787
De minoritarios	71	346
	<u>239.270</u>	<u>236.133</u>
Intereses minoritarios	<u>1.362</u>	<u>1.163</u>
Fondo de dotación	<u>18</u>	<u>18</u>
Reservas (Nota 22)	<u>1.379.030</u>	<u>1.175.622</u>
Reservas de revalorización (Nota 22)	<u>27.685</u>	<u>27.685</u>
Reservas en sociedades consolidadas (Nota 22)	<u>71.987</u>	<u>78.318</u>
TOTAL PASIVO	<u>13.673.413</u>	<u>12.531.332</u>

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

Bilbao Bizkaia Kutxa, Aurrezki Kutxa eta Bahiterxea y Sociedades Dependientes (Grupo Consolidado)
Balances de Situación Consolidados al 31 de diciembre de 2001 y 2000

Activo

	En miles de euros	
	2001	2000
Caja y depósitos en Bancos Centrales		
Caja	71.234	60.093
Banco de España	384.052	197.991
Otros bancos centrales	919	451
	<u>456.205</u>	<u>258.535</u>
Deudas del Estado (Nota 5)	<u>2.033.447</u>	<u>1.823.812</u>
Entidades de crédito (Nota 6)		
A la vista	3.926	57.848
Otros créditos	1.573.103	1.561.106
	<u>1.577.029</u>	<u>1.618.954</u>
Créditos sobre clientes (Nota 7)	<u>7.254.704</u>	<u>6.562.378</u>
Obligaciones y otros valores de renta fija (Nota 8)	<u>181.282</u>	<u>208.521</u>
Acciones y otros títulos de renta variable (Nota 9)	<u>273.888</u>	<u>295.860</u>
Participaciones (Nota 10)	<u>839.948</u>	<u>836.575</u>
Participaciones en empresas del Grupo (Nota 11)	<u>1.128</u>	<u>1.033</u>
Activos inmateriales	<u>3.281</u>	<u>1.504</u>
Fondo de comercio de consolidación (Nota 12)	<u>298.151</u>	<u>305.296</u>
Activos materiales (Nota 13)		
Terrenos y edificios de uso propio	152.395	151.611
Otros inmuebles	100.267	101.010
Mobiliario, instalaciones y otros	80.534	65.906
	<u>333.196</u>	<u>318.527</u>
Otros activos (Nota 14)	<u>183.804</u>	<u>148.073</u>
Cuentas de periodificación (Nota 15)	<u>134.473</u>	<u>129.647</u>
Pérdidas en sociedades consolidadas (Nota 22)	<u>102.877</u>	<u>22.617</u>
TOTAL ACTIVO	<u>13.673.413</u>	<u>12.531.332</u>
Cuentas de orden (Nota 24)	<u>3.207.088</u>	<u>2.843.315</u>

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

Bilbao Bizkaia Kutxa, Aurrezki Kutxa eta Bahitetxea y Sociedades Dependientes (Grupo Consolidado) Memoria correspondiente a los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2001 y 2000

1. Reseña del grupo

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

Para el desarrollo de su actividad, la Entidad dispone de 317 oficinas, de las cuales 70 se encuentran fuera del territorio de Bizkaia.

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

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

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

2. Bases de presentación

a) Imagen fiel

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

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas correspondientes al ejercicio 2001 se encuentran pendientes de aprobación por la Asamblea General de la Entidad. No obstante, el Consejo de Administración de la Entidad espera su aprobación sin que se produzcan modificaciones significativas.

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

b) Comparación de la información

La Circular 9/1999, de 17 de diciembre, de Banco de España, introdujo diversas modificaciones en la Circular 4/1991, que entraron en vigor en el ejercicio 2000. La modificación más significativa, con entrada en vigor el 1 de julio de 2000, correspondía a la constitución de un nuevo fondo estadístico de cobertura de insolvencias, complementario a los fondos de insolvencias establecidos anteriormente (Nota 4, d). Las dotaciones a este fondo con cargo al epígrafe correspondiente de provisiones para insolvencias de la cuenta de pérdidas y ganancias durante los doce meses del ejercicio 2001 han ascendido a un importe total de 30.619 miles de euros (14.544 miles de euros en el segundo semestre del ejercicio 2000). Por ello, las dotaciones a fondos de insolvencias y los saldos de los fondos de insolvencias no son directamente comparables con los del ejercicio anterior.

Asimismo, en el ejercicio 2000 entró en vigor la Circular 5/2000, de 19 de septiembre, que introdujo diversos cambios en la normativa aplicable a la valoración, sistemas de cálculo e hipótesis, y contabilización de los compromisos por pensiones y obligaciones similares, derivados del RD 1588/1999, de 15 de octubre. Esta nueva normativa no tuvo un efecto significativo para la Entidad dominante, dado que ésta tenía ya externalizados los fondos de pensiones para cubrir los compromisos con su personal (Nota 4, k). No obstante, de acuerdo con un criterio de prudencia, en el ejercicio 2000 se registraron provisiones para cubrir compromisos futuros de diversa índole (Nota 21) que fueron dotadas con cargo al epígrafe "Quebrantos extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Bilbao Bizkaia Kutxa, Aurrezki Kutxa eta Bahitetxea y Sociedades Dependientes (Grupo Consolidado)
Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas correspondientes
 a los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2001 y 2000

	En miles de euros	
	2001	2000
Intereses y rendimientos asimilados (Nota 26)	575.510	503.933
De los que: cartera de renta fija	116.786	140.378
Intereses y cargas asimiladas (Nota 26)	(317.923)	(270.376)
Rendimiento de la cartera de renta variable	85.607	76.922
De acciones y otros títulos de renta variable	24.348	27.932
De participaciones	61.115	48.078
De participaciones en el grupo	144	912
Margen de intermediación	343.194	310.479
Comisiones percibidas (Nota 26)	85.052	87.526
Comisiones pagadas (Nota 26)	(11.630)	(8.859)
Resultados de operaciones financieras (Nota 26)	194.362	57.705
Margen ordinario	610.978	446.851
Otros productos de explotación	10.072	7.871
Gastos generales de administración	(217.853)	(205.195)
De personal (Nota 26)	(146.947)	(140.156)
de los que:		
Sueldos y salarios	(118.639)	(114.675)
Cargas Sociales	(22.266)	(20.163)
de las que: pensiones	(1.255)	(461)
Otros gastos administrativos	(70.906)	(65.039)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(33.136)	(25.758)
Otras cargas de explotación	(953)	(778)
Margen de explotación	369.108	222.991
Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia		
Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia. ...	92.582	50.520
Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia ...	(9.196)	(11.626)
Correcciones de valor por cobro de dividendos	(61.113)	(33.039)
	22.273	5.855
Amortización del fondo de comercio de consolidación (Nota 12)	(18.072)	(10.693)
Beneficios por operaciones grupo (Notas 9 y 10)	6	127.350
Quebrantos por operaciones grupo	-	-
Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(34.766)	(23.853)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto) (Nota 10)	(355)	(1.323)
Beneficios extraordinarios (Nota 26)	13.789	34.443
Quebrantos extraordinarios (Nota 26)	(47.041)	(78.675)
Resultado antes de impuestos	304.942	276.095
Impuesto sobre beneficios (nota 23)	(65.672)	(39.962)
Resultado consolidado del ejercicio	239.270	236.133
Resultado atribuido a la minoría	71	346
Resultado atribuido al grupo	239.199	235.787

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

Cuentas de Pérdidas y Ganancias (resumidas) de Bilbao Bizkaia Kutxa, Aurrezki Kutxa eta Bahitetxea correspondientes a los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2001 y 2000

	En miles de euros	
	2001	2000
Intereses y rendimientos asimilados	575.294	503.348
Intereses y cargas asimiladas	(319.708)	(271.716)
Rendimiento de la cartera de renta variable	225.451	100.891
Margen de intermediación	481.037	332.523
Comisiones percibidas	67.166	64.657
Comisiones pagadas	(11.985)	(9.446)
Resultados de operaciones financieras	3.056	52.180
Margen ordinario	539.274	439.914
Otros productos de explotación	2.686	2.925
Gastos generales de administración	(206.637)	(195.835)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(31.518)	(25.257)
Otras cargas de explotación	(934)	(730)
Margen de explotación	302.871	221.017
Amortización y provisiones para insolvencias	(34.397)	(23.682)
Saneamiento de immobilizaciones financieras	(9.713)	(12.772)
Beneficios extraordinarios	18.903	157.531
Quebrantos extraordinarios	(16.314)	(83.586)
Resultado antes de impuestos	261.350	258.508
Impuesto sobre beneficios	(975)	(29.368)
Resultado del ejercicio	260.375	229.140

3. Distribución de resultados

La propuesta de distribución del beneficio de Bilbao Bizkaia Kutxa del ejercicio 2001 que el Consejo de Administración de la Entidad dominante someterá a la aprobación de la Asamblea General es la siguiente:

	En miles de euros
Dotación a la Obra Benéfico-Social	78.130
Dotación a reservas	182.245
	260.375

4. Principios contables y normas de valoración aplicados

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

c) Principios de consolidación

En el proceso de consolidación se ha aplicado el método de integración global a aquellas sociedades dependientes cuya actividad está directamente relacionada con la de la Entidad dominante y constituyen, junto con ésta, una unidad de decisión. La consolidación de las sociedades por el método de integración global se efectúa siguiendo los siguientes principios básicos:

- Todos los saldos y transacciones significativas entre las sociedades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación.
- Las diferencias positivas entre el precio de adquisición de acciones de sociedades dependientes y su valor teórico-contable, en la medida en que no sean imputables al mayor valor de elementos patrimoniales concretos de las sociedades adquiridas, se registran como fondos de comercio.

Cuando en dichas adquisiciones el precio pagado es inferior a su valor teórico-contable surge una diferencia negativa de consolidación, que tiene la consideración de provisión y no puede abonarse a resultados, salvo que corresponda a beneficios realizados o en la medida en que esta provisión se realice.

- El valor de la participación de terceros en el patrimonio neto de las sociedades dependientes consolidadas se recoge en el apartado de "Intereses minoritarios" de los balances de situación consolidados.
- Las cuentas anuales de las sociedades dependientes denominadas en moneda extranjera se convierten a pesetas utilizando el cambio de cierre para activos y pasivos, el cambio histórico para el capital y reservas y para ingresos y gastos el cambio medio del periodo en que se producen los mismos.

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

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

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

d) Cuentas anuales individuales de la Entidad dominante

Bilbao Bizkaia Kutxa es la Entidad dominante del Grupo y representa aproximadamente el 98,50% del total activo del Grupo y el 85,70% del beneficio antes de impuestos al 31 de diciembre de 2001 (99,03% y 93,63%, respectivamente, al 31 de diciembre de 2000). Las cuentas anuales individuales de la Entidad dominante se preparan aplicando los mismos principios y criterios de contabilidad que se describen en la Nota 4. En consecuencia, dichos estados financieros no reflejan las variaciones patrimoniales que resultarían de aplicar criterios de consolidación incluidos en este apartado, variaciones que se reflejan en las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

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

Balances de Situación (resumidos) de Bilbao Bizkaia Kutxa, Aurrezki Kutxa eta Bahitetxea al 31 de diciembre de 2001 y 2000

activo	En miles de euros		pasivo	En miles de euros	
	2001	2000		2001	2000
Caja y depósitos en Bancos Centrales	455.246	257.984	Entidades de Crédito	105.760	79.159
Deudas del Estado	2.031.125	1.821.478	Débitos a clientes	10.529.307	10.018.703
Entidades de crédito	1.632.152	1.665.700	Débitos representados por valores negociables	597.189	299.877
Créditos sobre clientes	7.190.610	6.539.705	Otros pasivos	387.170	389.730
Obligaciones y otros valores de renta fija	180.430	207.328	Cuentas de periodificación	143.119	137.556
Acciones y otros títulos de renta variable	249.074	265.417	Provisiones para riesgos y cargas	112.415	90.843
Participaciones	1.033.581	1.010.713	Beneficios del ejercicio	260.375	229.140
Participaciones en empresas del Grupo	70.460	70.473	Fondo de dotación	18	18
Activos materiales	315.470	304.680	Reservas	1.305.666	1.137.230
Otros activos	176.092	137.180	Reservas de revalorización	27.685	27.685
Cuentas de periodificación	134.464	129.283			
Total Activo	13.468.704	12.409.941	Total Pasivo	13.468.704	12.409.941
Cuentas de Orden	3.218.180	2.976.412			

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

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

e) Clasificación de la cartera de valores

Los títulos que constituyen las distintas carteras de valores de renta fija o variable se presentan en el balance de situación consolidado en los epígrafes de "Deudas del Estado", "Obligaciones y otros valores de renta fija", "Acciones y otros títulos de renta variable", "Participaciones" y "Participaciones en empresas del Grupo". No obstante, de acuerdo con la Circular 6/1994 de 26 de septiembre, de Banco de España, la cartera de valores se clasifica en cuatro categorías:

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

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

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

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

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

g) Valores representativos de capital

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

a) Principio del devengo

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

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

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

b) Transacciones y operaciones en moneda extranjera

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

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

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

Las diferencias de cambio producidas como consecuencia de la aplicación de estos criterios se registran íntegramente y por el neto en el capítulo "Resultados de operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas. El contravalor total de los elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2001, asciende a 95.613 y 41.117 miles de euros, respectivamente (104.949 y 20.260 miles de euros al 31 de diciembre de 2000).

c) Activos dudosos

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

d) Fondos de insolvencias y Riesgo País

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

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

A partir del 1 de julio de 2000, el fondo de insolvencias se complementa con el fondo para la cobertura estadística de insolvencias. Este fondo se dota trimestralmente, de acuerdo con la normativa del Banco de España, por la diferencia entre la estimación estadística de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos (obtenidas aplicando un coeficiente a los distintos riesgos crediticios y de firma) y las dotaciones netas para insolvencias del período. Se entiende como dotaciones netas para insolvencias, las dotaciones específicas menos la recuperación de activos amortizados. El importe máximo de este fondo será igual al triple de la ponderación de los riesgos según dichos coeficientes.

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

k) Régimen de previsión social

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

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

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

Adicionalmente a los compromisos por complemento de pensiones que se encuentran externizados, el Grupo tiene constituidas provisiones que incluyen un fondo de autoseguro constituido en cobertura de los posibles riesgos de fallecimiento e invalidez correspondientes al personal en activo, así como otros fondos dotados en el ejercicio 2000, al amparo de la normativa del Banco de España, para cubrir eventuales compromisos sociales y el fondo constituido en el ejercicio 2001 para hacer frente a los compromisos adquiridos con determinados empleados con los que se ha acordado un plan de jubilaciones anticipadas. Estos fondos se muestran en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas" en las cuentas de Otras provisiones y Fondo de pensionistas y se han dotado con cargo al epígrafe de "Quebrantos extraordinarios" de los ejercicios 2001 y 2000. Por otra parte, el Grupo ha constituido en el ejercicio 2001 un fondo por importe de 18.700 miles de euros con la finalidad de hacer frente a otros compromisos derivados de nuevos planes de jubilación anticipada que se concretarán durante el primer trimestre del ejercicio 2002. Esta dotación se ha efectuado cargando a reservas voluntarias, neto del impuesto anticipado correspondiente, un importe de 12.622 miles de euros. Este cargo cuenta con la correspondiente autorización de Banco de España, de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 4/1991.

l) Impuesto sobre Sociedades

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

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

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

m) Indemnizaciones por despido

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

n) Operaciones de futuro

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

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

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

Las operaciones que no se consideran de cobertura (también llamadas "de negociación") contratadas en mercados organizados se valoran de acuerdo a su cotización y las variaciones netas en las cotizaciones se registran íntegramente en el capítulo "Resultados de operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas. Los resultados de

Los beneficios distribuidos en el ejercicio por las sociedades valoradas de acuerdo con el criterio de puesta en equivalencia se registran simultáneamente en los epígrafes "Rendimiento de la cartera de renta variable" y en "Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia - Correcciones de valor por cobro de dividendos" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas. El importe de los dividendos a cuenta recibidos en el ejercicio 2001 correspondiente a las sociedades puestas en equivalencia asciende a 19.689 miles de euros (17.159 miles de euros en el ejercicio 2000). El resto de los valores de renta variable se presentan en el balance de situación consolidado por su precio de adquisición regularizado y actualizado, en su caso, de acuerdo con la normativa legal aplicable o de acuerdo con los criterios derivados de la legislación sobre fusiones, o a su valor de mercado, si éste fuera inferior. Dicho valor de mercado se determina de acuerdo con los siguientes criterios:

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

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

h) Activos materiales afectos a la Obra Social

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

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

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

i) Activos materiales

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

Las amortizaciones se calculan según el método lineal (excepto las de los equipos de proceso de datos adquiridos con posterioridad al 31 de diciembre de 1996 que se calculan con un método de amortización degresiva) en función de los años de vida útil estimada que se indican a continuación:

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

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

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

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

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

j) Activos inmateriales

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

En miles de euros

	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2001					
Inversión ordinaria:					
-Letras del Tesoro	43.728	218.776	8.597	-	271.101
-Otras deudas anotadas	73.486	128.816	407.610	464.207	1.074.119
Inversión a vencimiento:					
-Letras del Tesoro	-	30.144	30.029	-	60.173
-Otras deudas anotadas	-	-	592.566	2.322	594.888
Negociación	-	-	33.166	-	33.166
	117.214	377.736	1.071.968	466.529	2.033.447
Saldos al 31 de diciembre de 2000					
Inversión ordinaria:					
-Letras del Tesoro	71.575	255.268	2.830	-	329.673
-Otras deudas anotadas	175.164	12.171	489.651	416.459	1.093.445
Inversión a vencimiento:					
-Letras del Tesoro	-	-	-	-	-
-Otras deudas anotadas	-	-	398.365	2.329	400.694
	246.739	267.439	890.846	418.788	1.823.812

Los beneficios netos por ventas y amortización de valores, de la cartera de inversión ordinaria en el ejercicio 2001 han ascendido a 584 miles de euros (1.106 miles de euros en el ejercicio 2000) y figuran registrados en el capítulo "Resultados de operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.

En el ejercicio 2000, el Grupo vendió títulos de renta fija de la cartera de inversión a vencimiento obteniendo un beneficio de 9.903 miles de euros, que se registraron en el epígrafe de Beneficios extraordinarios. De acuerdo con los criterios indicados en la Nota 4, f), el beneficio obtenido debe periodificarse a lo largo de la vida residual de los títulos, por lo que se estableció una provisión para el bloqueo de los beneficios obtenidos con cargo a resultados extraordinarios por el mismo importe que el resultado obtenido. El importe pendiente de imputar a resultados de la mencionada provisión se muestra en el epígrafe de Otros Pasivos de los balances de situación consolidados (Nota 19).

6. Entidades de crédito - Activo

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

	En miles de euros	
	2001	2000
Por moneda:		
En euros	1.550.389	1.589.035
En moneda extranjera	26.640	29.919
	1.577.029	1.618.954
Por naturaleza:		
A la vista:		
-Cuentas mutuas	-	54.589
-Otras cuentas	3.926	3.259
	3.926	57.848
Otros créditos:		
-Depósitos de entidades de crédito y financieras	359.030	135.661
-Adquisición temporal de activos	1.149.690	1.355.805
-Otras cuentas	64.476	69.754
-Menos: Fondos de riesgo país	(93)	(114)
	1.573.103	1.561.106
	1.577.029	1.618.954

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

ñ) Fondo de comercio de consolidación

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

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

5. Deudas del estado

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

	En miles de euros	
	2001	2000
Cartera de renta fija:		
De inversión ordinaria		
-Letras del Tesoro	271.101	329.673
-Otras deudas anotadas	1.074.119	1.093.445
	1.345.220	1.423.118
De inversión a vencimiento		
-Letras del Tesoro	60.173	-
-Otras deudas anotadas	594.888	400.694
	655.061	400.694
-De negociación	33.166	-
	2.033.447	1.823.812

Al 31 de diciembre de 2001, las plusvalías latentes correspondientes a los valores asignados a la cartera de inversión a vencimiento y de inversión ordinaria, sin considerar las plusvalías correspondientes a valores cedidos a terceros, ascienden a 8.988 y 5.485 miles de euros, respectivamente (4.760 y 2.673 miles de euros al 31 de diciembre de 2000).

El tipo de interés anual durante el ejercicio 2001 de las Letras del Tesoro ha estado comprendido entre el 2,98% y el 5,07% (entre el 2,56% y el 5,23% durante el ejercicio 2000). De estos activos, y de los adquiridos temporalmente a entidades de crédito (Nota 6), el Grupo tenía cedidos a clientes con compromiso de recompra al 31 de diciembre de 2001 un importe nominal de 232.925 miles de euros (298.312 miles de euros al 31 de diciembre de 2000).

El tipo de interés nominal de Otras deudas anotadas al cierre del ejercicio 2001 y 2000 varía entre el 3,00% y el 11,30%. De estos títulos y de los adquiridos temporalmente a entidades de crédito (Nota 6), el Grupo tenía cedidos a clientes con compromiso de recompra al 31 de diciembre de 2001 un importe nominal de 2.166.480 miles de euros (2.148.895 miles de euros al 31 de diciembre de 2000).

El desglose de este capítulo por plazos de vencimiento residual al 31 de diciembre de 2001 y 2000 es el siguiente:

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

	En miles de euros				Total	Tipo de interés medio al cierre de cada ejercicio
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años		
Saldos al 31 de diciembre de 2001						
Depósitos de entidades de crédito y financieras	323.744	658	21.607	13.021	359.030	3,38%
Adquisición temporal de activos	1.018.007	131.683	-	-	1.149.690	3,59%
Otras cuentas	29.870	-	34.606	-	64.476	-
	1.371.621	132.341	56.213	13.021	1.573.196	
Saldos al 31 de diciembre de 2000						
Depósitos de entidades de crédito y financieras	61.952	38.363	19.107	16.239	135.661	5,36%
Adquisición temporal de activos	1.355.805	-	-	-	1.355.805	5,07%
Otras cuentas	69.754	-	-	-	69.754	-
	1.487.511	38.363	19.107	16.239	1.561.220	

7. Créditos sobre clientes

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

	En miles de euros	
	2001	2000
Por moneda:		
En euros	7.216.011	6.535.536
En moneda extranjera	38.693	26.842
	7.254.704	6.562.378
Por sectores:		
Administraciones Públicas	244.350	268.100
Otros sectores residentes	7.087.685	6.328.355
No residentes	37.023	51.639
Menos: Fondos de insolvencias	(114.340)	(85.716)
Menos: Fondos de riesgo país	(14)	-
	7.254.704	6.562.378
Por modalidad y situación del crédito:		
Cartera comercial	253.820	364.051
Deudores con garantía real	4.320.876	3.566.520
Otros deudores a plazo	2.478.540	2.438.330
Deudores a la vista y varios	209.540	186.986
Arrendamientos financieros	67.249	58.484
Activos dudosos	39.033	33.723
	7.369.058	6.648.094
Menos: Fondos de insolvencias	(114.340)	(85.716)
Menos: Fondos de riesgo país	(14)	-
	7.254.704	6.562.378

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

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

	En miles de euros	
	2001	2000
Por plazo de vencimiento:		
Hasta 3 meses	930.420	982.186
Entre 3 meses y 1 año	875.144	663.667
Entre 1 año y 5 años	2.030.308	1.904.697
Más de 5 años	3.533.186	3.097.544
	7.369.058	6.648.094

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, no existen créditos concedidos a clientes con duración indeterminada. En los ejercicios 2000 y 1999, el Grupo realizó sendos programas de titulización de activos mediante la emisión de Bonos por valor nominal de 15.025 miles de euros y de Participaciones hipotecarias por un valor nominal de 150.253 miles de euros. Estas emisiones fueron transmitidas, respectivamente, la del ejercicio 2000 a la sociedad gestora "Ahorro y Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A." que la ha suscrito en nombre de "A y T3 Fondo de titulización PYME-ICO" y la del ejercicio 1999 a la sociedad "Titulización de Activos, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. que la ha suscrito en nombre de TDA8, Fondo de Titulización Hipotecaria". Estas emisiones están aseguradas por la Entidad dominante, que ha concedido a dichos fondos préstamos subordinados por importes de 1.394 miles de euros y 1.040 miles de euros, respectivamente.

Fondos de insolvencias

El detalle de los Fondos de Insolvencias correspondientes a créditos sobre clientes al 31 de diciembre de 2001 y 2000 es el siguiente:

	En miles de euros	
	2001	2000
Fondo de Cobertura específica	18.897	23.373
Fondo de Cobertura genérica	54.888	49.091
Fondo de Cobertura estadística	40.555	13.252
	114.340	85.716

El movimiento producido durante los ejercicios 2001 y 2000 en esta cuenta se muestra a continuación:

	En miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	85.716	75.456
Dotación con cargo a los resultados del ejercicio	41.170	32.395
Fondos disponibles de ejercicios anteriores	(7.467)	(9.454)
	33.703	22.941
Cancelaciones por trasposos a créditos en suspenso y otros	(3.744)	(11.269)
Fondos de insolvencias aplicados a inmuebles adjudicados (Nota 13)	(1.335)	(1.412)
Saldo al cierre del ejercicio	114.340	85.716

Los activos en suspenso recuperados en el ejercicio 2001 ascienden a 3.973 miles de euros (3.444 miles de euros en 2000) y se presentan reduciendo el saldo del capítulo "Amortizaciones y provisiones para insolvencias" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas. En este capítulo también se recogen las amortizaciones de créditos considerados directamente como fallidos, 88 y 120 miles de euros, respectivamente, en cada ejercicio.

8. Obligaciones y otros valores de renta fija

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

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

	En miles de euros	
	2001	2000
Por moneda:		
En euros	175.166	202.403
En moneda extranjera	6.116	6.118
	181.282	208.521
Por cotización:		
Cotizados	175.166	202.403
No cotizados	6.116	6.118
	181.282	208.521
Por naturaleza:		
Fondos Públicos	2	11.407
Bonos y obligaciones	181.280	197.114
	181.282	208.521
Por sectores:		
Administraciones Públicas	837	12.592
Entidades de crédito residentes	343	1.657
Otros sectores residentes	85.801	99.624
No residentes	95.609	95.597
	182.590	209.470
Menos: Fondos de insolvencias	(1.308)	(949)
	181.282	208.521

Al 31 de diciembre de 2001 en el epígrafe de "Otros sectores residentes" se incluyen bonos de titulización hipotecaria emitidos por la Entidad dominante (Nota 7) por importe de 85.801 miles de euros (99.624 miles de euros al 31 de diciembre de 2000).

El tipo de interés nominal medio anual de los valores de renta fija en cartera al 31 de diciembre de 2001 oscila entre el 4,30% y el 10,90% (en 2000, entre el 6,12% y el 12,35%).

Al 31 de diciembre de 2001, las plusvalías latentes correspondientes a los valores de renta fija incluidos en este capítulo, sin considerar las plusvalías correspondientes a valores cedidos a terceros, ascienden a 1.580 miles de euros (487 miles de euros al 31 de diciembre de 2000).

Del total de la cartera de valores de renta fija al 31 de diciembre de 2001, un importe de 48.045 miles de euros tiene previsto su vencimiento a corto plazo (al 31 de diciembre de 2000, 26.865 miles de euros).

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo durante los ejercicios 2001 y 2000, sin considerar los Fondos de insolvencias, se muestra a continuación:

	En miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	209.470	133.136
Compras	333.754	585.643
Ventas	(335.449)	(470.346)
Amortizaciones	(25.247)	(40.009)
Trasposos, canjes y otros	62	1.046
Saldo al cierre del ejercicio	182.590	209.470

Los beneficios netos por ventas y amortizaciones de obligaciones y otros valores de renta fija en el ejercicio 2001 han ascendido a 419 miles de euros (174 miles de euros en el ejercicio 2000) y figuran registrados en el capítulo "Resultados de operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.

9. Acciones y otros títulos de renta variable

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

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

	En miles de euros	
	2001	2000
Por moneda:		
En euros	253.352	269.572
En moneda extranjera	20.536	26.288
	273.888	295.860
Por cotización:		
Cotizados	162.980	206.460
No cotizados	110.908	89.400
	273.888	295.860
Por sectores:		
Entidades de crédito	102.341	104.528
Otros sectores residentes	187.250	189.145
No residentes	21.035	26.937
	310.626	320.610
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(36.738)	(24.750)
	273.888	295.860

A continuación se indica el movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo durante los ejercicios 2001 y 2000, sin considerar el fondo de fluctuación de valores:

	En miles de euros	
	2001	2000
Saldos al inicio del ejercicio	320.610	793.570
Compras	535.475	801.504
Cancelación de préstamo de valores	-	(299.088)
Ventas, reducciones y canjes	(533.406)	(626.200)
Traspasos (Nota 10)	(12.053)	(349.176)
Saldo al cierre del ejercicio	310.626	320.610

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

En el ejercicio 2000 el Grupo vendió la participación del 4,76% que mantenía en Airtel Móvil, S.A. Esta operación se efectuó mediante el canje de estos títulos por acciones de la sociedad cotizada Vodafone Group PLC que suponían un 0,44% del capital de la misma. Adicionalmente y como consecuencia de esta operación se canceló el préstamo de acciones de dicha sociedad formalizado en el ejercicio 1999 con una entidad financiera.

En el ejercicio 2001 el Grupo ha vendido una parte de dicha participación, lo que ha supuesto reducir el porcentaje de participación en dicha sociedad hasta quedar en un 0,31%.

Los beneficios netos del ejercicio 2001 por ventas de acciones de la cartera de inversión ordinaria han ascendido a 189.530 miles de euros y los resultados de la cartera de negociación han supuesto unas pérdidas de 4.183 miles de euros. (En el ejercicio 2000, se obtuvieron beneficios por importe de 65.246 miles de euros y pérdidas por importe de 9.484 miles de euros, respectivamente). Estos resultados figuran registrados en el capítulo "Resultados de operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.

Adicionalmente, en el ejercicio 2000 la Entidad dominante vendió la participación mantenida en la sociedad no cotizada Autopista Vasco Aragonesa C.E., S.A., en la que participaba en un 19,14%, generando unos resultados de 126.723 miles de euros que se registraron en el epígrafe de "Beneficios por operaciones grupo" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

El valor de cotización en Bolsa de las acciones y otros títulos de renta variable incluidos en este capítulo al 31 de diciembre de 2001, excede de su correspondiente valor en libros en 616.409 miles de euros (1.080.842 miles de euros, al 31 de diciembre de 2000).

Del total de las plusvalías tácitas correspondientes a esta cartera al 31 de diciembre de 2001, un importe de 608.816 miles de euros corresponden a la sociedad cotizada Vodafone Group PLC (1.074.057 miles de euros al 31 de diciembre de 2000).

El movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 2001 y 2000 se indica a continuación:

	En miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	24.750	18.481
Dotación con cargo a los resultados del ejercicio	18.164	9.701
Fondos disponibles de ejercicios anteriores	(5.903)	(3.396)
	12.261	6.305
Trasposos, utilizaciones y otros	(273)	(36)
Saldo al cierre del ejercicio	36.738	24.750

10. Participaciones

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

Este capítulo no incluye ningún valor en moneda extranjera. El detalle de los títulos atendiendo a su admisión o no a cotización, es el siguiente:

	En miles de euros	
	2001	2000
Cotizados	729.642	754.787
No cotizados	111.985	83.109
	841.627	837.896
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(1.679)	(1.321)
	839.948	836.575

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

	En miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	837.896	184.198
Compras y ampliaciones de capital	30.172	292.579
Ventas, reducciones y canjes	(5.548)	(7.242)
Trasposos (Nota 9)	12.053	349.176
Efecto de la puesta en equivalencia	(32.946)	19.185
Saldo al cierre del ejercicio	841.627	837.896

Los resultados netos por ventas de acciones de este epígrafe en el ejercicio 2001 han ascendido a 6 miles de euros y figuran registrados en el capítulo "Beneficios por operaciones grupo" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (625 miles de euros en el ejercicio 2000).

En el Anexo IV se indican las notificaciones efectuadas por el Grupo en los ejercicios 2001 y 2000 en cumplimiento del artículo 86 de la Ley de Sociedades Anónimas, respecto a las adquisiciones de participaciones.

Al 31 de diciembre de 2001 determinados títulos de esta cartera con un valor nominal de 72.458 miles de euros se encuentran pignorados en garantía de las obligaciones contraídas con Banco de España como consecuencia de la redistribución de euros a Bilbao Bizkaia Kutxa.

11. Participaciones en empresas del grupo

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

A continuación se indica el movimiento que se ha producido en este capítulo durante los ejercicios 2001 y 2000:

	En miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	1.033	1.682
Efecto de la puesta en equivalencia	95	(649)
Saldo al cierre del ejercicio	1.128	1.033

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

El movimiento de estos epígrafes durante los ejercicios 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

	En miles de euros	
	2001	2000
Fondo de comercio de consolidación		
Saldo al inicio del ejercicio	305.296	6.785
Adquisición de nuevas participaciones	10.927	309.204
Amortización	(18.072)	(10.693)
Saldo al cierre del ejercicio	298.151	305.296
Diferencia negativa de consolidación		
Saldo al inicio del ejercicio	1.839	926
Adquisición de nuevas participaciones	1.873	913
Saldo al cierre del ejercicio	3.712	1.839

El detalle del saldo al 31 de diciembre de 2001 y 2000 del epígrafe "Fondo de comercio de consolidación" por las sociedades que lo originan es el siguiente:

	En miles de euros	
	2001	2000
Iberdrola, S.A.	249.815	263.393
Banco Guipuzcoano, S.A.	30.032	31.703
Europistas C.E., S.A.	7.688	9.857
Transportes Azkar, S.A.	9.874	-
Otros	742	343
	298.151	305.296

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

13. Activos materiales

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

	En miles de euros	
	2001	2000
Inmovilizado neto afecto a la actividad financiera	259.020	246.356
Inmovilizado neto afecto a la Obra Benéfico-Social (Nota 19)	84.085	85.254
Provisiones para pérdidas en la realización de inmovilizado	(9.909)	(13.083)
	333.196	318.527

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

	En miles de euros				Total
	Inmuebles afectos a la actividad financiera	Inmuebles afectos a la Obra Benéfico Social	Mobiliario, instalaciones y equipo de proceso de datos afectos a la actividad financiera	Mobiliario e instalaciones afectos a la Obra Benéfico Social	
COSTE REGULARIZADO Y ACTUALIZADO					
Saldo al 31 de diciembre de 1999	274.044	105.321	230.121	28.416	637.902
Adiciones	15.370	—	36.944	3.089	55.403
Salidas por bajas o reducciones	(15.308)	(799)	(168)	(871)	(17.146)
Trasposos	(745)	745	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2000	273.361	105.267	266.897	30.634	676.159
Adiciones	12.861	2.694	38.350	1.486	55.391
Salidas por bajas o reducciones	(6.540)	(164)	(135)	(9)	(6.848)
Trasposos	(2.845)	(67)	2.912	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2001	276.837	107.730	308.024	32.111	724.702
AMORTIZACION ACUMULADA					
Saldo al 31 de diciembre de 1999	78.504	27.905	192.781	17.646	316.836
Dotación del ejercicio	6.972	2.656	18.716	2.326	30.670
Salidas por bajas o reducciones	(2.801)	(54)	(84)	(18)	(2.957)
Aumentos (Disminuciones) por trasposos	(186)	186	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2000	82.489	30.693	211.413	19.954	344.549
Dotación del ejercicio	6.988	2.662	25.624	2.482	37.756
Salidas por bajas o reducciones	(600)	—	(99)	(9)	(708)
Aumentos (Disminuciones) por trasposos	26	(26)	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2001	88.903	33.329	236.938	22.427	381.597

En 1996, la Entidad dominante actualizó sus inmuebles, excepto los procedentes de adjudicación de créditos, al amparo de la Norma Foral 6/1996 de la Diputación Foral de Bizkaia, de 5 de diciembre aplicando los coeficientes máximos autorizados por la mencionada Norma Foral, con el límite de su valor de mercado, estimado en base a las tasaciones disponibles. El efecto de la actualización realizada ha supuesto en 2001 un aumento en las amortizaciones del inmovilizado de 1.644 miles de euros (en 2000, 1.701 miles de euros). La plusvalía neta resultante de la actualización del inmovilizado material afecto a la actividad financiera, por importe de 27.685 miles de euros, se abonó a la cuenta "Reservas de revalorización - Norma Foral 6/1996" (Nota 22) y la del inmovilizado afecto a la Obra Benéfico-Social, por importe de 11.960 miles de euros, se abonó a la cuenta "Materialización en inmuebles del Fondo Obra Benéfico-Social". Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, el coste actualizado de los inmuebles incluye 107.595 y 105.832 miles de euros, respectivamente, que corresponden al valor de los terrenos sobre los que se encuentran construidos. Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 existe inmovilizado material con un coste revalorizado de 203.847 y 189.457 miles de euros, respectivamente, que está totalmente amortizado y que todavía está en uso. Asimismo, en el capítulo de Inmuebles afectos a la actividad financiera se incluyen Inmuebles adjudicados en pago de deudas por un saldo contable al 31 de diciembre de 2001 de 9.210 miles de euros (12.844 miles de euros al 31 de diciembre de 2000). Adicionalmente, estos activos están cubiertos mediante las Provisiones para pérdidas en la realización de inmovilizado por importe de 8.058 miles de euros (11.227 miles de euros en 2000).

Los beneficios netos obtenidos en la venta de activos materiales en los ejercicios 2001 y 2000 han ascendido a 4.541 y 20.981 miles de euros, respectivamente, y figuran registrados en el epígrafe "Beneficios extraordinarios" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.

Existen determinados inmuebles y solares que no son utilizados por el Grupo para el ejercicio de su actividad, cuyo valor contable neto de amortizaciones al 31 de diciembre de 2001 y 2000 asciende a 20.349 y 23.830 miles de euros, respectivamente.

Adicionalmente, dentro del epígrafe Inmuebles afectos a la actividad se recogen 9.736 miles de euros al 31 de diciembre de 2000, de inmuebles en curso que correspondían principalmente a un edificio en construcción de una sociedad del Grupo cuya construcción ha finalizado en el ejercicio 2001.

El movimiento de la provisión para pérdidas en la realización del inmovilizado registrado en los ejercicios 2001 y 2000 se muestra a continuación:

	En miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	13.083	18.252
Dotación neta con cargo a los resultados del ejercicio	53	54
Fondos disponibles de ejercicios anteriores	(4.465)	(6.010)
	(4.412)	(5.956)
Fondos de insolvencias aplicados a inmuebles adjudicados (Nota 7)	1.335	1.412
Otros movimientos	(97)	(625)
Saldo al cierre del ejercicio	9.909	13.083

14. Otros activos

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

	En miles de euros	
	2001	2000
Cheques a cargo entidades de crédito	46.415	26.342
Impuestos sobre beneficios anticipado (Nota 23)	21.876	23.704
Operaciones financieras pendientes de liquidar	19.558	15.091
Operaciones en camino	4.520	1.713
Cupón corrido en adquisiciones y cesiones de títulos de renta fija	28.326	18.193
Primas de opciones compradas	30.958	16.666
Fianzas dadas en efectivo	18.302	13.919
Deudores por enajenación de activos	1.178	9.490
Otros conceptos	12.671	22.955
	183.804	148.073

15. Cuentas de periodificación de activo

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

	En miles de euros	
	2001	2000
Intereses anticipados de recursos tomados a descuento	2.095	853
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento:		
-De Banco de España	105	126
-De entidades de crédito	3.434	5.765
-De inversiones crediticias	29.331	33.194
-De la cartera de renta fija y variable	95.672	84.540
	128.542	123.625
Gastos pagados no devengados	1.124	1.112
Otras periodificaciones	2.712	4.057
	134.473	129.647

16. Entidades de crédito-pasivo

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

	En miles de euros	
	2001	2000
Por moneda:		
En euros	48.523	40.221
En moneda extranjera	2.122	-
	50.645	40.221
Por naturaleza:		
A la vista		
-Cuentas mutuas	4.644	-
-Otras cuentas	3.027	3.621
Otros débitos		
-Cuentas a plazo	42.974	36.600
	50.645	40.221

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

	En miles de euros			Tipo de interés medio
	Hasta 3 Meses	Entre 1 Año y 5 Años	Total	
Saldos al 31 de diciembre de 2001	42.974	-	42.974	3,66%
Saldos al 31 de diciembre de 2000	36.600	-	36.600	4,92%

17. Débitos a clientes

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

	En miles de euros	
	2001	2000
Por moneda:		
En euros	10.535.403	9.890.556
En moneda extranjera	17.538	15.964
	10.552.941	9.906.520
Por sectores:		
Administraciones Públicas	860.437	887.839
Otros sectores residentes		
-Cuentas corrientes	1.173.144	1.012.947
-Cuentas de ahorro	2.428.058	2.162.478
-Imposiciones a plazo	3.487.941	3.226.876
-Cesión temporal de activos	2.353.685	2.558.226
	9.442.828	8.960.527
No residentes	249.676	58.154
	10.552.941	9.906.520
Por vencimiento:		
-A la vista	4.222.442	3.805.880
-A plazo	6.330.499	6.100.640
	10.552.941	9.906.520

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

	En miles de euros	
	2001	2000
Depósitos de ahorro - A plazo		
Hasta 3 meses	1.387.564	1.105.393
Entre 3 meses y 1 año	1.634.102	1.533.797
Entre 1 año y 5 años	725.938	868.210
Más de 5 años	910	361
	3.748.514	3.507.761
Otros débitos - A plazo		
Hasta 3 meses	1.341.485	1.458.985
Entre 3 meses y 1 año	427.499	337.264
Entre 1 año y 5 años	361.383	402.444
Más de 5 años	451.618	394.186
	2.581.985	2.592.879
	6.330.499	6.100.640

18. Débitos representados por valores negociables

En el epígrafe de "Bonos y obligaciones en circulación" se recogía al 31 de diciembre de 2000 la emisión de bonos realizada por la sociedad dependiente BBK International Finance, Ltd. con fecha de emisión de 22 de diciembre de 1998, por un importe nominal de 125 millones de euros. Esta emisión forma parte de un programa autorizado por la Bolsa de Londres para la emisión de Euro Medium Term Notes (EMTN) garantizada por BBK, por un importe máximo de 1.000 millones de dólares U.S.A. y fue autorizado en la Asamblea General de la Entidad del 31 de octubre de 1998. La emisión que ha devengado un tipo de interés del Euro Libor a tres meses se ha amortizado al vencimiento, el 21 de diciembre de 2001.

El epígrafe de "Pagarés y otros valores" recoge, al 31 de diciembre de 2001 y 2000, el importe nominal suscrito a esta fecha correspondiente al "Programa de Emisión de Pagarés BBK 1999". Los pagarés emitidos al descuento al amparo de dicho programa tienen un valor nominal de 3.000 euros y están admitidos a negociación en el Mercado Secundario Organizado AIAF. Dicho programa establece un importe máximo de emisión de 600 millones de euros. A continuación se indica el detalle del saldo de Pagarés y otros valores por plazos de vencimiento residual, así como los tipos de interés al cierre de cada ejercicio:

	En miles de euros			Tipo de interes
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Total	
Saldos al 31 de diciembre de 2001	484.395	112.794	597.189	2,77% - 4,61%
Saldos al 31 de diciembre de 2000	291.648	8.229	299.877	3% - 5,25%

19. Otros pasivos

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

	En miles de euros	
	2001	2000
Fondo de la Obra Benéfico-Social:		
-Materialización en inmovilizado (Nota 13)	84.085	85.254
-Otros conceptos	13.842	11.461
	97.927	96.715
Opciones emitidas	28.135	13.036
Cuentas especiales	148.414	167.622
Partidas a regularizar por operaciones de futuro de cobertura	10.186	7.446
Cuentas de recaudación	126.034	86.444
Bloqueo de beneficios	10.525	14.129
Acreedores por depósitos de futuros financieros	16.310	10.961
Euros entregados a clientes	8.254	-
Otros conceptos	11.127	12.361
	358.985	311.999
	456.912	408.714

En el ejercicio 2001 se ha incorporado al Fondo de la Obra Benéfico-Social un importe de 48.081 miles de euros correspondiente a la distribución de resultados del ejercicio anterior.

20. Cuentas de periodificación de pasivo

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

	En miles de euros	
	2001	2000
Productos no devengados de operaciones tomadas a descuento:		
-De pagarés y efectos del sector privado	1.322	805
-De otras inversiones	484	487
	1.806	1.292
Devengo de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento:		
-De entidades de crédito	46	90
-De acreedores, Administraciones Públicas	898	9.527
-De acreedores, otros sectores residentes	51.695	45.142
-De cesión temporal de activos, sector residente	72.843	61.267
-De acreedores no residentes	890	427
-De débitos y otros valores negociables	--	156
	126.372	116.609
Gastos devengados no vencidos	11.689	16.474
Otras periodificaciones	3.312	3.672
	143.179	138.047

21. Provisiones para riesgos y cargas

Los movimientos habidos durante 2001 y 2000 en este capítulo, se muestran a continuación:

	En miles de euros			
	Fondo de Pensionistas	Otras provisiones		
		Fondo de insolvencias de riesgos de firma	Fondos especiales	Total otras provisiones
Saldo al 31 de diciembre de 1999	--	6.623	21.377	28.000
Dotaciones netas con cargo a resultados	7.285	2.963	58.730	61.693
Fondos disponibles del ejercicio anterior	--	(553)	(1.202)	(1.755)
Trasposos, utilizaciones y otros movimientos	--	18	(3.065)	(3.047)
Saldo al 31 de diciembre de 2000	7.285	9.051	75.840	84.891
Dotaciones netas con cargo a resultados	10.027	5.244	48.364	53.608
Dotaciones con cargo a reservas (Notas 4,k y 22)	18.700	--	--	--
Fondos disponibles de ejercicios anteriores	--	(582)	(14.160)	(14.742)
Trasposos, utilizaciones y otros movimientos	(2.115)	32	(8.203)	(8.171)
Saldo al 31 de diciembre de 2001	33.897	13.745	101.841	115.586

a) Fondo de pensionistas

Como se indica en la Nota 4, k), al 31 de diciembre de 2001 y de 2000, la Entidad dominante tiene externalizados en Entidades de Previsión Social Voluntaria, constituidas a tal fin, sus compromisos por pensiones con todo su personal. Los compromisos con los beneficiarios del sistema de prestación definida, que afectan básicamente al personal jubilado con anterioridad al 31 de julio de 1996, están cubiertos en Gauzatu EPSV y los compromisos con los beneficiarios del sistema de aportación definida (personal en activo y personal pasivo jubilado con posterioridad al 31 de julio de 1996) se recogen en Hazia EPSV.

El patrimonio de Gauzatu EPSV al 31 de diciembre de 2001 asciende a 225.434 miles de euros (232.574 miles de euros al 31 de diciembre de 2000). El valor actual de los compromisos devengados correspondientes a los beneficiarios del sistema de prestación definida, 665 partícipes, asciende al 31 de diciembre de 2001 a 213.788 miles de euros (218.209 miles de euros al 31 de diciembre de 2000). Adicionalmente, en dicha EPSV se incluyen también las prestaciones salariales correspondientes a una parte del personal acogido a jubilación anticipada, cuyo valor actual al 31 de diciembre de 2001 asciende a 2.724 miles de euros (5.475 miles de euros al 31 de diciembre de 2000).

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

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

El fondo interno de pensiones dotado en el ejercicio 2000, tiene como objeto cubrir otros pasivos devengados por compromisos futuros con el personal asimilables a pensiones. El fondo constituido al 31 de diciembre de 2001 y 2000 por importe de 8.149 y 7.285 miles de euros, respectivamente, corresponde al valor actual que surge de un cálculo realizado por expertos actuariales, utilizando las tablas de mortalidad PER 2000 M/F y un tipo de interés técnico del 4% (5% al 31 de diciembre de 2000). El resto de las hipótesis son similares a las aplicadas para el cálculo de los fondos de pensiones externos indicados anteriormente.

Adicionalmente, en 2001 la Entidad dominante ha continuado el proceso iniciado en ejercicios anteriores para la jubilación anticipada de algunos de sus empleados en determinadas circunstancias. Los compromisos firmes adquiridos en 2001 con 66 empleados por este concepto han sido provisionados con cargo a resultados del ejercicio por importe de 8.891 miles de euros. El importe de los compromisos pendientes de pago al 31 de diciembre de 2001 asciende a 7.048 miles de euros.

Por otra parte, en relación con los planes de jubilación anticipada pendientes de formalizar al 31 de diciembre de 2001, se ha constituido en 2001 con cargo a las Reservas de la Entidad dominante un fondo por importe de 18.700 miles de euros (notas 4 k y 22).

b) Otras Provisiones

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, la composición del saldo del epígrafe "Otras provisiones – Fondos especiales" es la siguiente:

	En miles de euros	
	2001	2000
Fondo para contingencias	6.497	16.972
Fondo de inversiones estratégicas	43.813	7.813
Fondo de autoseguro	2.296	2.296
Otros fondos	49.235	48.759
	101.841	75.840

El saldo al 31 de diciembre de 2001 y 2000 de la cuenta "Otros fondos" incluye, principalmente, la provisión constituida para cubrir gastos, quebrantos y minoraciones patrimoniales de origen mercantil que pudieran producirse en el futuro, eventuales compromisos sociales y otras circunstancias específicas a las que el Grupo se halla expuesto por el desarrollo de su actividad ordinaria.

Asimismo, al cierre del ejercicio del 2001 la Entidad dominante tiene cubierto dentro de dicha rúbrica la estimación de la aportación correspondiente al año 2001 al Fondo de Garantía de Depósitos por un importe de 2.488 miles de euros, calculada como un 0,4 por mil de los depósitos que componían la base de cálculo al 31 de diciembre de 2000.

El saldo al 31 de diciembre de 2001 de la cuenta "Fondo de inversiones estratégicas" incluye, principalmente, la provisión constituida en las cuentas consolidadas del ejercicio 2001 por importe de 36.000 miles de euros con cargo a Quebrantos extraordinarios destinada a cubrir posibles riesgos que, en su caso, pudieran derivarse de determinadas inversiones de carácter estratégico mantenidas por el Grupo.

22. Reservas

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

	En miles de euros	
	2001	2000
Reservas:		
-Reserva por plusvalías de fusión	152.922	152.922
-Otras reservas	1.226.108	1.022.700
	1.379.030	1.175.622
Reservas de revalorización:		
-Actualización Norma Foral 6/1996	27.685	27.685
Reservas en sociedades consolidadas	71.987	78.318
Pérdidas en sociedades consolidadas	(102.877)	(22.617)
	1.375.825	1.259.008

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo durante los ejercicios 2001 y 2000 se muestra a continuación:

	En miles de euros			Total
	Reservas	Reservas de revalorización	Reservas y Pérdidas en sociedades consolidadas neto	
Saldo al 31 de diciembre de 1999	1.002.151	27.685	59.254	1.089.090
Imputación de resultados del ejercicio 1999	165.688	-	(5.980)	159.708
Ajustes de consolidación atribuibles a la Entidad dominante	7.783	-	(7.783)	-
Otros movimientos	-	-	10.210	10.210
Saldo al 31 de diciembre de 2000	1.175.622	27.685	55.701	1.259.008
Imputación de resultados del ejercicio 2000	181.058	-	6.993	188.051
Ajustes de consolidación atribuibles a la Entidad dominante	34.972	-	(34.972)	-
Constitución de fondo para jubilaciones anticipadas neto de impuestos (Notas 4,k y 21)	(12.622)	-	-	(12.622)
Otros movimientos	-	-	(58.612)	(58.612)
Saldo al 31 de diciembre de 2001	1.379.030	27.685	(30.890)	1.375.825

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

a) Recursos propios

La Circular 5/1993, de 26 de marzo que desarrolla la Ley 13/1992, de 1 de junio, de Recursos Propios y supervisión en base consolidada de las Entidades Financieras establece que los grupos consolidables de las entidades de crédito deberán mantener, en todo momento, un coeficiente de solvencia no inferior al 8% del riesgo de crédito ponderado de las cuentas patrimoniales, compromisos y demás cuentas de orden, así como del riesgo de tipo de cambio de su posición global neta en divisas, de las posiciones ponderadas en instrumentos derivados y de los riesgos derivados de la cartera de negociación. Asimismo, la mencionada circular establece que las inmovilizaciones materiales netas y el conjunto de los riesgos de los grupos consolidables de entidades de crédito con una misma persona o grupo económico, no podrán exceder del 70% y del 25% de los recursos propios computables, respectivamente, estableciéndose también límites a las posiciones en divisas, los cuales se cumplen al 31 de diciembre de 2001 y 2000.

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, los recursos propios efectivos del Grupo BBK conforme a la normativa del Banco de España cumplen ampliamente los mínimos requeridos.

b) Reserva por plusvalías de fusión

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

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

c) Otras reservas - Reserva para inversiones productivas

En el epígrafe de "Otras Reservas" se incluye la reserva constituida por la Entidad dominante para inversiones productivas con un saldo al 31 de diciembre de 2001 y 2000 de 93.650 miles de euros. De acuerdo con el artículo 39 de la Norma Foral 3/1996, de 26 de junio, del Impuesto de Sociedades de la Diputación Foral de Bizkaia, se establece la posibilidad de deducir de la cuota líquida el 10% de las cantidades que se destinen a una reserva especial denominada "Reserva para inversiones productivas". Esta reserva habrá de materializarse en la adquisición efectiva, en el plazo de dos años desde el cierre del ejercicio con cuyos beneficios se dota la reserva, de activos fijos materiales nuevos. Los activos han de afectarse al desarrollo de la explotación económica de la Entidad, manteniéndose en funcionamiento durante 5 años o durante su vida útil si ésta fuera inferior, no pudiendo ser objeto de transmisión, arrendamiento o cesión a terceros.

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

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

La reserva de Actualización Norma Foral 6/1996, de 21 de noviembre de la Diputación Foral de Bizkaia, es indisponible hasta que sea comprobada y aceptada por la Administración tributaria o transcurra el plazo para realizar la misma. El plazo para efectuar dicha comprobación es de 5 años a contar desde el 31 de diciembre de 1996.

Una vez comprobado y aceptado el saldo de la cuenta de actualización, o bien transcurrido el plazo de 5 años mencionado, dicho saldo podrá destinarse a la eliminación de resultados contables negativos o a reservas no distribuibles, en cuanto al saldo pendiente.

El saldo de la cuenta no podrá repartirse ni distribuirse en ningún momento, salvo que se satisfagan los impuestos correspondientes.

e) Reservas y Pérdidas en sociedades consolidadas

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

	En miles de euros	
	2001	2000
Reservas en sociedades consolidadas		
Por integración global:		
-BBK Gestión S.A., S.G.I.I.C.(antes Bizkainvest, S.A., S.G.I.I.C.)	1.557	1.557
-SERFINOR - Servicios Financieros del Norte, S.A.	1.329	1.232
-Kartera 1, S.L.	1.014	203
-Adefisa Leasing Establecimiento Financiero de Crédito, S.A.	988	751
-Gesfinor Administración, S.A.	622	619
-Arca, Banque du Pays Basque.	687	529
-Otras sociedades.	810	662
	7.007	5.553
Por integración proporcional	1.658	1.292
Por puesta en equivalencia:		
-Europistas, C.E., S.A.	45.336	61.075
-Infraestructuras Bilbaínas, S.A.	1.176	1.058
-Biharko, Vida y Pensiones, Cía de Seguros y Reaseguros, S.A.	2.034	1.154
-Construcción y Auxiliar de Ferrocarriles, S.A.	3.172	2.536
-Gabinete Egia, S.A. Correduría de Seguros	545	246
-Talde, S.A. Sociedad de Promoción y Desarrollo	1.015	361
-Cementos Lemona, S.A.	2.266	1.593
-Luzaro, S.P.E., S.A.	797	571
-Ingelectric Team, S.A.	6.558	2.362
-Otras sociedades.	423	517
	63.322	71.473
	71.987	78.318

	En miles de euros	
	2001	2000
Pérdidas en sociedades consolidadas		
Por puesta en equivalencia:		
-K-2000, S.A.	11.370	10.350
-Euskaltel, S.A.	22.007	12.093
-Iberdrola, S.A.	67.546	-
-Banco Guipuzcoano, S.A.	1.421	-
-Otras sociedades.	533	174
	102.877	22.617

23. Impuesto sobre sociedades y situación fiscal

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

	En miles de euros	
	2001	2000
Beneficio consolidado del ejercicio, antes de impuestos	304.942	276.095
Efecto neto de los ajustes de consolidación.....	167.703	19.100
Diferencias permanentes:		
-Aumentos.....	4.989	49.746
-Disminuciones.....	(78.553)	(48.105)
Aumentos (Disminuciones) por diferencias temporales:		
-Con origen en el ejercicio.....	13.074	33.705
-Con origen en ejercicios anteriores.....	(34.590)	(12.122)
Compensación bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	(217)	(439)
Base imponible agregada de las sociedades del Grupo	377.348	317.980

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

Las sociedades del Grupo prevén acogerse a los beneficios relativos a las bonificaciones y deducciones de la cuota del Impuesto sobre Sociedades previstos en la normativa de dicho Impuesto. En el cálculo del impuesto correspondiente al ejercicio 2001 se han incluido bonificaciones y deducciones por doble imposición, inversiones y formación de personal por un importe total de 59.250 miles de euros (50.870 miles de euros en 2000).

Al 31 de diciembre de 2001 Bilbao Bizkaia Kutxa tiene pendientes de aplicación las siguientes deducciones fiscales generadas todas ellas en el ejercicio 2001:

concepto	miles de euros	último año de aplicación
Doble imposición de dividendos	17.379	2.016
Inversiones NF9/95	382	2.016
Formación de personal.....	56	2.016

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

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

24. Cuentas de orden

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

	En miles de euros	
	2001	2000
Pasivos contingentes:		
Fianzas, avales y cauciones	787.361	659.160
Activos afectos a diversas obligaciones	169	168
Otros pasivos contingentes	9.355	19.954
	796.885	679.282
Compromisos:		
Disponibles por terceros:		
–Por entidades de crédito	1.108	3.246
–Por el sector Administraciones Públicas	221.204	180.682
–Por otros sectores residentes	1.960.817	1.781.085
–Por no residentes	15.288	9.118
	2.198.417	1.974.131
Otros compromisos	211.786	189.902
	3.207.088	2.843.315

25. Operaciones de futuro

A continuación se presenta el desglose de los valores nominales o contractuales por tipos de productos derivados de las operaciones de futuro, que mantiene el Grupo al 31 de diciembre de 2001 y 2000, y que se incluyen en otras cuentas de orden:

	En miles de euros	
	2001	2000
Compraventas de divisas no vencidas:		
–Hasta dos días hábiles	18.094	127.409
–A plazo superior a dos días hábiles	139.893	208.750
	157.987	336.159
Compraventas no vencidas de activos financieros:		
–Ventas a plazo de renta variable	–	45.833
–Ventas a plazo de deuda anotada	42.016	–
–Compromiso de renovación de cesiones	181.845	181.151
	223.861	226.984
Opciones:		
–Compradas	243.103	239.900
–Vendidas	364.104	138.022
	607.207	377.922
Otras operaciones sobre divisas y tipos de interés:		
–Permutas financieras	130.836	97.322
	130.836	97.322
	1.119.891	1.038.387

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 todas las operaciones de futuro contratadas son de cobertura. A continuación se presenta un mayor detalle en base a cada clase de operación:

	En miles de euros					
	2001			2000		
	Tipo de interés	Tipo de cambio	Valores	Tipo de interés	Tipo de cambio	Valores
Compraventas de divisas no vencidas:						
-Hasta dos días hábiles	-	18.094	-	-	127.409	-
-A plazo superior a dos días hábiles	-	139.893	-	-	208.750	-
	-	157.987	-	-	336.159	-
Compraventas no vencidas de activos financieros:						
-Ventas a plazo	-	-	223.861	-	-	226.984
Opciones:						
-Opciones compradas	-	-	243.103	-	40.731	199.169
-Opciones emitidas	-	-	364.104	-	40.731	97.291
	-	-	607.207	-	81.462	296.460
Otras operaciones sobre tipos de interés:						
-Acuerdos sobre tipos de interés futuros	130.836	-	-	97.322	-	-

El detalle por vencimientos residuales de las operaciones de futuro contratadas por el Grupo al 31 de diciembre de 2001 y 2000 es el siguiente:

	En miles de euros			
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Compraventas de divisas no vencidas:				
Hasta dos días hábiles	18.094	-	-	18.094
A plazo superior a dos días hábiles	72.205	67.688	-	139.893
	90.299	67.688	-	157.987
Compraventas no vencidas de activos financieros:				
Ventas a plazo	56.004	167.857	-	223.861
Opciones:				
Opciones compradas	67.666	175.437	-	243.103
Opciones emitidas	252.460	111.644	-	364.104
	320.126	287.081	-	607.207
Otras operaciones sobre tipos de interés:				
Acuerdos sobre tipos de interés futuros	-	77.236	53.600	130.836
Total al 31 de diciembre de 2001	466.429	599.862	53.600	1.119.891
Compraventas de divisas no vencidas:				
Hasta dos días hábiles	127.409	-	-	127.409
A plazo superior a dos días hábiles	146.405	56.229	6.116	208.750
	273.814	56.229	6.116	336.159
Compraventas no vencidas de activos financieros:				
Ventas a plazo	89.019	137.965	-	226.984
Opciones:				
Opciones compradas	88.694	151.206	-	239.900
Opciones emitidas	122.054	15.968	-	138.022
	210.748	167.174	-	377.922
Otras operaciones sobre tipos de interés:				
Acuerdos sobre tipos de interés futuros	-	85.194	12.128	97.322
Total al 31 de diciembre de 2000	573.581	446.562	18.244	1.038.387

26. Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas

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

a) Naturaleza de las operaciones

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

	(Debe)/Haber En miles de euros	
	2001	2000
Intereses y rendimientos asimilados:		
–De entidades de crédito	60.828	43.838
–De la cartera de renta fija	116.786	140.378
–De créditos sobre clientes	397.664	320.695
–Otras operaciones	232	(978)
	575.510	503.933
Intereses y cargas asimiladas:		
–De acreedores	(288.260)	(247.274)
–De entidades de crédito	(4.273)	(5.133)
–De Banco de España	(29)	(301)
–De empréstitos y otros valores negociables	(24.838)	(17.512)
–Costo imputable a los fondos de pensiones constituidos	(371)	–
–Otros conceptos	(152)	(156)
	(317.923)	(270.376)
Comisiones percibidas:		
–De servicios de cobros y pagos	29.427	27.466
–De servicios de valores	39.960	47.667
–De otros servicios	15.665	12.393
	85.052	87.526
Comisiones pagadas:		
–Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	(11.307)	(8.312)
–Otras comisiones	(323)	(547)
	(11.630)	(8.859)
Resultados de operaciones financieras (netos de operaciones de futuro):		
–De la cartera de negociación	(4.454)	(11.076)
–De la cartera de inversión	191.235	65.481
–Por diferencias de cambio	7.581	3.300
	194.362	57.705

b) Gastos Generales de Administración - Gastos de Personal

	(Debe)/Haber En miles de euros	
	2001	2000
Sueldos y salarios	(118.639)	(114.675)
Dotaciones y aportaciones a los fondos de pensiones	(1.255)	(461)
Resto de cargas sociales	(21.805)	(20.446)
Otros gastos	(5.248)	(4.574)
	(146.947)	(140.156)

El número medio de empleados del Grupo en los ejercicios 2001 y 2000, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:

	Número medio de empleados	
	2001	2000
Dirección	19	19
Jefes	949	952
Administrativos	1.449	1.357
Subalternos y oficios varios	47	55
	2.464	2.383

c) Beneficios y Quebrantos extraordinarios

El epígrafe de "Beneficios extraordinarios" del ejercicio 2001 y 2000 recoge principalmente el beneficio obtenido en la venta de inmovilizado material y recuperaciones de Fondos de cobertura de inmovilizado material (Nota 13). Adicionalmente, en el ejercicio 2000 se incluía el beneficio obtenido en la venta de renta fija de la cartera de inversión a vencimiento (Nota 5).

Los "Quebrantos extraordinarios" del ejercicio 2001 y 2000 corresponden principalmente a las dotaciones netas a fondos especiales y al fondo de pensionistas (Nota 21). Adicionalmente en el ejercicio 2000 se registró en este epígrafe el bloqueo de resultados por la venta de renta fija de la cartera a vencimiento (Nota 5).

27. Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración

Durante los ejercicios 2001 y 2000, las retribuciones por todos los conceptos devengadas por los miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control de la Entidad dominante han ascendido a 578 y 588 miles de euros, respectivamente.

El importe de los anticipos y créditos concedidos por la Entidad al 31 de diciembre de 2001 y 2000 al conjunto de los miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control, incluidos los concedidos a los consejeros que reúnen a su vez la condición de empleados, asciende a 811 y 727 miles de euros, con un saldo pendiente al cierre del ejercicio de 529 y 540 miles de euros, respectivamente, que devengan un tipo de interés medio ponderado del 4,4% y 5,9% anual.

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, las obligaciones contraídas en materia de pensiones y seguros de vida respecto a los miembros antiguos y actuales del Consejo de Administración y de la Comisión de Control, se derivan exclusivamente de su condición de empleados y están cubiertas en su totalidad por los fondos de pensiones correspondientes.

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

A continuación se presenta un resumen de los saldos más significativos mantenidos por el Grupo consolidado al cierre de los ejercicios 2001 y 2000 con las sociedades dependientes en las que participa en un porcentaje igual o superior al 20% (3% si cotizan en Bolsa) pero que no han sido consolidadas por integración global por ser su actividad diferente a la de la Entidad dominante o no formar con ésta una unidad de decisión y que se detallan en los Anexos I y II.

	En miles de euros	
	2001	2000
Posiciones de activo:		
-Créditos y préstamos	134.944	127.877
-Dividendos pendientes de cobro	17.629	-
-Otros activos	1.044	-
	153.617	127.877
Posiciones de pasivo:		
-Depósitos tomados y otros saldos acreedores	206.769	247.395
Pérdidas y ganancias:		
Debe:		
-Intereses y cargas asimiladas	8.447	10.452
-Comisiones pagadas	946	1.130
	9.393	11.582
Haber:		
-Intereses y rendimientos asimilados	6.599	3.961
-Rendimientos de la cartera de renta variable	-	15.951
-Comisiones percibidas	3.016	2.326
-Resultado por venta de inmovilizado	-	6.545
-Productos diversos	7.545	-
	17.160	28.783
Cuentas de orden:		
-Avaes y créditos documentarios	170.798	127.228

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

De acuerdo con el artículo 22 del Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio, en el Anexo V se detalla la relación de personas jurídicas a las que, al 31 de diciembre de 2001 y 2000, la Entidad dominante tiene otorgados poderes para actuar habitualmente frente a la clientela, en la negociación o formalización de operaciones típicas de su actividad, en nombre y por cuenta de la Entidad dominante.

30. Cuadros de financiación consolidados

A continuación se presenta los cuadros de financiación consolidados correspondientes a los ejercicios 2001 y 2000:

Aplicaciones	En miles de euros		Orígenes	En miles de euros	
	2001	2000		2001	2000
Inversión menos financiación en Banco de España y entidades de crédito (incremento neto)	145.300	378.608	Recursos generados de las operaciones:		
Inversión crediticia (incremento neto)	720.964	846.526	Resultado del ejercicio:	239.270	236.133
Títulos de renta fija (incremento neto)	182.755	-	Más:		
Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	2.069	-	-Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales ..	33.136	25.758
Adquisición de inversiones permanentes:			-Amortización del fondo de Comercio de consolidación	18.072	10.693
-Compra de participaciones en empresas del Grupo y asociadas	39.226	603.686	-Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos y otros fondos especiales	87.551	101.781
-Compras de elementos de inmovilizado material e inmaterial	57.692	56.495	-Pérdidas en venta de participaciones e inmovilizado material e inmaterial	97	174
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	38.172	-	Menos:		
			-Beneficio en ventas de participaciones e inmovilizado material e inmaterial	(4.638)	(148.504)
			-Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia	(22.273)	(5.855)
				351.215	220.180
			Inversión menos financiación en Banco de España y entidades de crédito (disminución neta)	-	-
			Títulos de renta fija (disminución neta)	-	327.179
			Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	-	123.784
			Acreedores (incremento neto)	646.421	932.014
			Pagarés y otros valores (incremento neto)	172.313	96.463
			Venta y baja de inversiones permanentes:		
			-de participaciones en empresas del Grupo y asociadas	5.554	134.591
			-de elementos de inmovilizado material e inmaterial	10.675	35.165
			Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	15.939
TOTAL APLICACIONES	1.186.178	1.885.315	TOTAL ORIGENES	1.186.178	1.885.315

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

Sociedades Dependientes consolidables que componen el Grupo Bilbao Bizkaia Kutxa

a) Consolidables por integración global

Denominación	Actividad	% de Participación al 31/12/2001			Patrimonio neto al 31/12/2001			Coste neto contable (Directo e indirecto)	
		Directa	Indirecta	Total	Capital	Reservas	Rdo.Netos(*)	31/12/01	31/12/00
SERFINOR									
Servicios Financieros del Norte, S.A.	Gestión y Asesoramiento	99,99	0,01	100,00	601 (a)	1.162	73	504	504
GESFINOR ADMINISTRACION, S.A.	Gestión de Carteras	-	100,00	100,00	60	622	425	60	60
ADEFISA LEASING									
Establecimiento Financiero de Crédito, S.A.	Arrendamiento Financiero	99,99	0,01	100,00	5.109	478	607	5.196	5.196
GESBIZKAI									
Vizcaína de Gestión Financiera, S.A.	Gestión y Asesoramiento	99,97	0,03	100,00	210 (b)	193	-42	97	97
bbk GESTION, S.A.									
Sdad. Gestora de Instituc. de Inversión Colectiva	Gestora de I.I.C.	99,99	0,01	100,00	5.710	3.521	683	7.675	7.675
KARTERA 1, S.L.	Tenencia Acciones	99,99	0,01	100,00	38.056	9.526	590	47.564	47.564
BASKEFINANZ, A.G.	Financiera	100,00	-	100,00	1.685	-141	-56	1.468	1.469
BASKINVEST - SICAV	Sociedad Inversión Mobiliaria	33,82	3,78	37,60	1.665	-	114	315	315
BASKINVEST CONSULTANTS	Servicio y asesoramiento Inversión	100,00	-	100,00	56	76	16	56	56
ARCA, Banque du Pays Basque	Bancaria	99,99	-	99,99	6.885	1.188	197	7.622	7.384
BBK INTERNACIONAL FINANCE, Ltd.	Emisión de instrumentos financieros	100,00	-	100,00	43 (c)	-	-	1	1
TELEKUTXA, S.L.	Servicios telefónicos	1,00	99,00	100,00	6	-	-	6	6

b) Consolidables por puesta en equivalencia

Denominación	Actividad	% de Participación al 31/12/2001			Patrimonio neto al 31/12/2000			Coste neto contable (Directo e indirecto)	
		Directa	Indirecta	Total	Capital	Reservas	Rdo.Netos*	31/12/01	31/12/00
GABINETE EGIA, S.A.									
Correduría de Seguros	Correduría de Seguros	60,00	-	60,00	72	620	414	108	108
K-2000, S.A.	Producción Audiovisual	98,83	-	98,83	78	151	-1.243	-	-
MENDIAK, S.A.	Inmobiliaria	57,27	-	57,27	60	279	16	-	-
KADI INGENIERIA APLICADA, S.A.	Servicios a Empresas	99,99	-	99,99	150	-16	-	135	135
AUTORAKO FORMAZIOA, S.A.	Investigación y formación	99,99	0,01	100,00	60	-	-	60	59

(*) Corresponde al Resultado Neto del ejercicio descontado el dividendo a cuenta. (a) Desembolsado el 39%. (b) Desembolsado el 50%. (c) Desembolsado el 2%.

Anexo II - Participaciones (Expresado en miles de euros)

a) Sociedades consolidables por integración proporcional.

Denominación	Actividad	% de Participación al 31/12/2001			Patrimonio neto al 31/12/2001			Coste neto contable (Directo e indirecto)	
		Directa	Indirecta	Total	Capital	Reservas	Rdo.Netol*	31/12/01	31/12/00
SERVATAS, S.A.	Tasaciones	50,00	-	50,00	150 (a)	1.127	365	227	227
NORBOLSA Sociedad de Valores y Bolsa, S.A.	Valores y Bolsa	50,00	-	50,00	10.691	2.773	772	5.764	5.764
IERINOR Sociedad Civil	Servicios Informáticos	44,29	-	44,29	201	-	-	-	-
INFORMATICA DE EUSKADI, S.L.	Servicios Informáticos	-	49,00	49,00	120	1.172	1.924	59	59
NEWCOMNET, S.L.	Servicios Informáticos	-	49,00	49,00	60	-3	3	29	29

b) Sociedades consolidables por puesta en equivalencia.

Denominación	Actividad	% de Participación al 31/12/2001			Patrimonio neto al 31/12/2000			Coste neto contable (Directo e indirecto)	
		Directa	Indirecta	Total	Capital	Reservas	Rdo.Netol*	31/12/01	31/12/00
A) Cotizadas (Participación superior al 3%):									
EUROPISTAS C.E., S.A.	Concesionaria Autopistas	15,00	5,35	20,35	334.793	59.650	15.284	25.264	30.500
E.A.F., S.A.	Material Ferroviario	15,12	5,27	20,39	10.319	99.624	9.373	18.135	13.369
BERTUBO, S.A.	Fabricación Fibro-Cemento	7,53	-	7,53	2.130	515	699	26	26
BODEGAS BILBAINAS, S.A. (**)	Vinícola	5,92	-	5,92	16.790	4.714	806	1.312	513
CEMENTOS LEMONA, S.A.	Corporación Industrial Cementera	6,44	-	6,44	6.325	44.294	5.947	5.233	5.007
BANCO GUIPUZCOANO, S.A.	Bancaria	10,96	3,51	14,47	31.200	178.188	23.698	67.689	67.689
BERDROLA, S.A.	Energía eléctrica	7,50	-	7,50	2.704.651	4.143.576	411.759	863.123	863.123
TRANSPORTES AZKAR, S.A.	Transportes	-	5,10	5,10	12.150	76.479	15.488	15.759	8.744
B) No cotizadas (Participación superior al 20%):									
BESAIDE, S.C.	Sistemas de Información	50,00	-	50,00	301	2	10	150	150
BHARKO ASEGURADORA, S.A.	Seguros Generales	50,00	-	50,00	9.015 (b)	-251	62	3.212	3.180
BHARKO, Consultoría									
Fondos de Pensiones y EPSV, S.A.	Servicios	38,89	-	38,89	301	269	19	92	92
BHARKO, Vida y Pensiones Cia. de Seguros y Reaseguros, S.A.	Seguros	50,00	-	50,00	42.070 (c)	2.305	2.897	16.528	16.528
EUSKALTEL, S.A.	Telecomunicaciones	23,50	0,02	23,52	142.440	39.784	-48.319	34.378	21.059
INFRAESTRUCTURAS BILBAINAS, S.A.	Explotación Parking	40,00	-	40,00	1.430	1.894	348	292	292
LUZARO, S.P.E., S.A.	Sdad. Créditos Participativos	25,59	-	25,59	4.087	1.885	897	961	961
VALDE Promoción y Desarrollo S.C.R., S.A.	Capital-Riesgo	34,70	-	34,70	19.084	4.263	2.931	7.506	7.506
VALDE GESTION, S.G.E.C.R.	Capital-Riesgo	32,50	19,95	52,45	350	-	-2	183	184
SERVICIOS VIZCAINOS DE COBROS, S.A.	Gestión de cobros	20,00	-	20,00	60 (d)	12	22	7	7
INGELECTRIC TEAM, S.A.	Ingeniería y desarrollo instalaciones	20,00	-	20,00	4.808	1.121	9.150	1.707	1.707
ASCO ARAGONESA DE SERVICIOS CONCESIONES, S.A.	Construcc. y explotac. de autopistas	20,91	-	20,91	110	2	1	23	23
TUNELES DE ARTXANDA, S.A.	Constr. y explot. Túnel de Artxanda	20,00	4,07	24,07	20.073 (e)	-	-	4.252	3.044

*Corresponde al Resultado Neto del ejercicio descontado el dividendo a cuenta (**) Bodegas Bilbainas cierra el ejercicio en junio. Los datos de patrimonio neto son al 30-6-2001
Desembolsado el 75% (b) Desembolsado el 73% (c) Desembolsado el 79% (d) Desembolsado el 60% (e) Desembolsado el 63% (f) Desembolsado el 25%

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

Denominación	Actividad	% de Participación al 31/12/2001			Patrimonio neto al 31/12/2000			Coste neto contable (Directo e indirecto)	
		Directa	Indirecta	Total	Capital	Reservas	Rdo.Neto(*)	31/12/01	31/12/00
ORUBIDE, S.A.	Operadora de suelo	21,75	7,17	28,92	12.020 (f)	-	49	859	654
EUSKADIKO ALOKAIRUZKO ETXEBIZITZAK, S.A.	Operadora de alquiler	21,75	7,17	28,92	12.020 (f)	-	49	860	654
NEINOR, Nuevos Espacios Indus. del Norte, S.A.	Inmobiliaria	49,78	16,20	60,98	4.505	4.713	2.826	3.912	1.086
EUSKADI ESTRELLA, S.L.	Información general	-	40,00	40,00	-	-	-	1.650	-
AGUAS DE BILBAO, S.A.	Servicio de aguas	24,50	-	24,50	6.000	-	-12	2.187	1.470
URAGUA, S.A.	Servicio de aguas	-	23,00	23,00	7.075	-	888	1.432	1.599

c) Otras participaciones no consolidables

Denominación	Actividad	% de Participación al 31/12/2001			Patrimonio neto al 31/12/2000			Coste neto contable (Directo e indirecto)	
		Directa	Indirecta	Total	Capital	Reservas	Rdo.Neto(*)	31/12/01	31/12/00
ACERÍA COMPACTA DE BIZKAIA, S.A.	Siderurgia	10,00	-	10,00	105.175	26.017	45.873	10.335	10.835
ONA ELECTROEROSIÓN, S.A.	Maquinaria Herramienta	16,17	-	16,17	2.520	15.252	3.670	787	787
IDEALISTA LIBERTAD Y CONTROL, S.L.	Serv.inmobiliarios en Internet	15,00	-	15,00	78	3.643	-2.643	124	141

(*) Corresponde al Resultado Neto del ejercicio descontado el dividendo a cuenta. (**) Socios Bilbaitas cliera el ejercicio en junio. Los datos de patrimonio neto son al 30-6-2001.
 (a) Desembolsado el 75% (b) Desembolsado el 73% (c) Desembolsado el 75% (d) Desembolsado el 60% (e) Desembolsado el 53% (f) Desembolsado el 25%

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

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

Denominación	Actividad	% de Participación al 31/12/2001			Patrimonio neto al 31/12/2000			Coste neto contable (Directo e indirecto)	
		Directa	Indirecta	Total	Capital	Reservas	Rdo.Neto (*)	31/12/01	31/12/00
CLINICA VICENTE SAN SEBASTIAN, S.A.	Servicios Médicos	18,39	-	18,39	4.477	1.385	-159	952	772
ASEMA, S.A.	Servicios Autopistas	17,00	-	17,00	609	753	-109	211	230
PETRONOR, S.A.	Refinería Petróleo	14,02	-	14,02	120.521	277.307	60.813	77.834	23.406
IKEI, S.A.	Estudios Económicos	17,92	-	17,92	675	3	95	-	-
SEED CAPITAL DE BIZKAIA Gestora Fondos Capital Riesgo, S.A.	Capital Riesgo	10,00	-	10,00	331	352	-576	21	29
GESTION CAPITAL RIESGO PAIS VASCO, S.A.	Capital Riesgo	10,00	-	10,00	690	1.068	519	61	69
TALDE CAPITAL, F.C.R.	Capital Riesgo	32,50	-	32,50	40.000 (a)	-	-118	4.751	650
ELKANO XXI, F.C.R.	Capital Riesgo	19,87	-	19,87	-	-	-	497	-
SUZTAPEN, F.C.R.	Capital Riesgo	19,99	-	19,99	-	-	-	1.496	-
INMOGROUP, S.A.	Inmobiliaria	12,46	11,79	24,26	-207	5.459	2.225	1.124	1.078
MEDIASAL 2000, S.A.	Publicidad	17,45	-	17,45	377	1.591	11.116	73	73
PRERREDUCIDOS BIZKAIA I, S.A. (**)	Promoción planta prerreducidos	10,00	-	10,00	591 (b)	-	-51	-	-
VISESA, S.A.	Promoción viviendas	14,34	-	14,34	23.004 (c)	5.457	497	2.712	2.712
PUNTO COMERCIAL, S.A.	Servicios para Internet	15,07	-	15,07	217	-	-13	70	24

(*) Corresponde al Resultado Neto del ejercicio descontado el dividendo a cuenta. (**) Los datos de Patrimonio Neto son al 31/12/2001.
 (a) Desembolsado el 50% (b) Desembolsado el 25% (c) Desembolsado el 75%

anexo IV - Adquisición de participaciones

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

Sociedad Participada	Actividad	% de Participación		Fecha Notificación
		Adquirido en el Ejercicio	Porcentaje al Cierre de cada Ejercicio	
Adquisiciones durante 2000:				
AS DE BILBAO, S.A.	Servicio de aguas	24,50%	24,50%	31/07/00
CO GUIPUZCOANO	Bancaria	10,42%	14,47%	15/03/00
OPISTAS C.E., S.A.	Concesionaria Autopistas	4,95%	20,34%	14/11/00
ADIKO ALOKAIUZKO ETXEBIZITZAK, S.A.	Operadora de alquiler	21,75%	21,75%	24/03/00
DROLA, S.A.	Energía eléctrica	4,52%	7,50%	15/05/00
LISTA LIBERTAD Y CONTROL, S.L.	Serv. inmobiliarios en Internet	15,00%	15,00%	04/08/00
BIDE, S.A.	Operadora de suelo	21,75%	21,75%	24/03/00
TO COMERCIAL, S.A.	Servicios para Internet	11,11%	11,11%	10/03/00
DE GESTION S.G.E.C.R.	Capital-Riesgo	32,50%	32,50%	27/07/00
GUA S.A.	Servicio de aguas	23,00%	23,00%	28/08/00
Adquisiciones durante 2001:				
ADI ESTRELLA, S.L.	Información general	40,00%	40,00%	21/02/01
ANO XXI, F.C.R.	Capital Riesgo	19,87%	19,87%	05/04/01
IOR	Inmobiliaria	29,26%	44,78%	09/05/01
TO COMERCIAL, S.A.	Servicios para Internet	6,96%	18,07%	19/01/01
APEN, F.C.R.	Capital Riesgo	19,99%	19,99%	05/04/01
S.A.	Material Ferroviario	5,27%	20,38%	13/09/01
SPORTES AZKAR, S.A.	Transportes	2,10%	5,10%	15/03/01

anexo V

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

Nombre	Domicilio	Código de identificación	Fecha de otorgamiento de poderes	Fecha de finalización del mandato	Ambito geográfico de actuación	Alcance de la representación
Servicios Financieros						
Financiera, S.A. (SERFINOR)	Colón de Larreategui, 42-Bilbao	A48135453	17/07/1992	Indeterminado	Territorio Nacional	Actividades que el artículo 76 de la Ley 26/1988 del Mercado de Valores permite hacer a la mandante. Circular 7/89 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores del 5 de diciembre
Sociedad de Gestión						
Financiera, S.A. (GESBIZKAI)	Gran Vía, 19-Bilbao	A48204119	17/07/1992	Indeterminado	Territorio Nacional	Actividades que el artículo 76 de la Ley 26/1988 del Mercado de Valores permite hacer a la mandante. Circular 7/89 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores del 5 de diciembre

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

Informe de gestión del ejercicio 2001

A lo largo del año que acaba de terminar, la situación macroeconómica ha confirmado un escenario de desaceleración generalizada en todas las economías occidentales. Ya a mediados del ejercicio, las economías norteamericana y europea mostraban claros signos de caída de la demanda, motivados por el pinchazo de la burbuja tecnológica, la revisión de las expectativas de beneficios empresariales, la crisis de algunas economías emergentes y el descenso generalizado del nivel de confianza de los agentes económicos.

El deterioro de la economía real se trasladó a los mercados financieros en forma de un descenso generalizado, por segundo año consecutivo, de los índices bursátiles, mientras que los bancos centrales flexibilizaron sus políticas monetarias a medida que la amenaza inflacionista fue siendo sustituida por síntomas de recesión. En el caso del Banco Central Europeo, la reducción de su tipo de intervención comenzó en mayo, acelerándose de forma notable tras los acontecimientos del 11 de septiembre, hasta llegar al 3,25%.

El escenario descrito ha tenido diversas consecuencias para el sector financiero: los clientes han mostrado una clara preferencia por productos líquidos o con rentabilidades fijas o estructuradas, mientras que la demanda de crédito ha comenzado a moderarse, después de varios años claramente expansivos.

Por su parte, las entidades financieras han acusado el impacto en sus Cuentas de Resultados de dos circunstancias desfavorables: en primer lugar, han visto disminuir sensiblemente el valor de mercado de sus carteras de renta variable, reduciendo las plusvalías latentes en las mismas o incluso generando necesidades de dotación para cubrir pérdidas; en segundo término, se ha producido un incremento considerable de las Dotaciones para Insolvencias, por el efecto comparativo asociado a la vigencia durante todo el año, por primera vez, del Fondo para la Cobertura Estadística de Insolvencias.

En este contexto económico-financiero, cobra especial relevancia la consecución por parte del Grupo Bilbao Bizkaia Kutxa de un resultado consolidado antes de impuestos de 304.942 miles de euros, superior en un 10,45% al alcanzado en el ejercicio anterior.

Estas cifras suponen unos niveles de rentabilidad muy superiores a la media de las cajas de ahorros. En términos individuales, comparables por tanto con el sector, la Caja presenta una rentabilidad sobre el balance medio (ROA) del 2,06%, y del 19,90% en relación con sus recursos propios medios (ROE).

Este continuo incremento de los resultados obtenidos a lo largo de los años es el fruto de una estrategia orientada en dos direcciones complementarias: crecimiento y diversificación.

La Caja viene ampliando su red comercial de una manera controlada, pero ininterrumpida, con el objeto de extender su modelo de gestión a un público objetivo cada vez mayor. Al cierre del Ejercicio cuenta con 317 sucursales, de las que 70 se sitúan fuera del territorio histórico de Bizkaia. En términos de volumen de negocio, se registraron crecimientos del 10,5% en la Inversión Crediticia y del 7,9% en los Recursos Ajenos.

Respecto a la estrategia de diversificación, ésta se materializa en una presencia cada vez más activa en los mercados financieros y, sobre todo, en el permanente fortalecimiento y renovación de su cartera industrial, que bajo diferentes formas responde al compromiso que siempre ha mantenido BBK con el tejido social y empresarial del entorno en el que opera.

Dentro de ese compromiso se enmarca el esfuerzo que está realizando la Caja para que Internet llegue a una parte cada vez mayor de la sociedad, a través de una participación destacada en el programa Konekta Zaitetz, impulsado por el Gobierno Vasco. A falta de poco tiempo para su finalización, se calcula que BBK ha subvencionado más del 80% de los ordenadores adquiridos en Bizkaia bajo esta modalidad.

En el plano tecnológico, el Ejercicio ha sido especialmente exigente. Los últimos pasos del tránsito al Euro han supuesto cambios sustanciales en los sistemas de información, la redenominación masiva de contratos y la adecuación de innumerables elementos de distribución, como cajeros automáticos, terminales de autoservicio, recicladores de efectivo o terminales punto de venta (TPV). A ello se ha añadido la culminación de un nuevo Plan de Contingencias y la renovación de la plataforma local en toda la red de oficinas, además de la permanente ampliación y actualización de herramientas ya consolidadas.

En el marco de los acuerdos recogidos en el Convenio Colectivo en vigor, se está rejuveneciendo la plantilla de la Caja, a través de un proceso que combina prejubilaciones con nuevas contrataciones. Se han seleccionado 250 personas a través de dos procesos públicos de selección.

Por último, hay que destacar la importante resolución tomada por la Asamblea General de BBK en su reunión del pasado mes de julio, por la cual se acordó destinar, como mínimo, un 30% de los beneficios netos de la Caja a distintas áreas de acción social. Con esta medida, la Caja consolida su liderazgo dentro del sector de cajas de ahorros, por lo que a orientación social se refiere.

Balance de Situación Público al 31 de diciembre de 2001
de Bilbao Bizkaia Kutxa

Activo

	Miles de Euros	
1. Caja y Depósitos en Bancos Centrales		455.246
1.1. Caja	71.195	
1.2. Banco de España	384.051	
1.3. Otros bancos centrales	-	
2. Deudas del Estado		2.031.125
3. Entidades de Crédito		1.632.152
3.1. A la vista	1.282	
3.2. Otros créditos	1.630.870	
4. Créditos sobre Clientes		7.190.610
5. Obligaciones y otros Valores de Renta Fija		180.430
5.1. De emisión pública	2	
5.2. Otros emisores	180.428	
Pro-memoria: Títulos propios	-	
6. Acciones y otros Títulos de Renta Variable		249.074
7. Participaciones		1.033.581
7.1. En entidades de crédito	55.033	
7.2. Otras participaciones	978.548	
8. Participaciones en Empresas del Grupo		70.460
8.1. En entidades de crédito	12.580	
8.2. Otras	57.880	
9. Activos Inmateriales		-
9.1. Gastos de constitución y primer establecimiento	-	
9.2. Otros gastos amortizables	-	
10. Activos Materiales		315.470
10.1. Terrenos y edificios de uso propio	151.564	
10.2. Otros inmuebles	88.137	
10.3. Mobiliario, instalaciones y otros	75.769	
11. Capital Suscrito No Desembolsado		-
11.1. Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	
11.2. Resto	-	
12. Acciones Propias		-
Pro-memoria: Nominal	-	
13. Otros Activos		176.092
14. Cuentas de Periodificación		134.464
15. Pérdidas del Ejercicio		-
TOTAL ACTIVO		13.468.704

Cuentas de orden

1. Pasivos contingentes		793.732
1.1. Redescuentos, endosos y aceptaciones	-	
1.2. Activos afectos a diversas obligaciones	169	
1.3. Fianzas, avales y cauciones	784.208	
1.4. Otros pasivos contingentes	9.355	

Pasivo

	Miles de Euros
1. Entidades de Crédito	105.760
1.1. A la vista	7.915
1.2. A plazo o con preaviso	97.845
2. Débitos a Clientes	10.529.307
2.1. Depósitos de ahorro	7.932.078
2.1.1. A la vista	4.232.790
2.1.2. A plazo	3.699.288
2.2. Otros débitos	2.597.229
2.2.1. A la vista	-
2.2.2. A plazo	2.597.229
3. Débitos Representados por valores negociables	597.189
3.1. Bonos y obligaciones en circulación	-
3.2. Pagarés y otros valores	597.189
4. Otros Pasivos	387.170
5. Cuentas de Periodificación	143.119
6. Provisiones para Riesgos y Cargas	112.415
6.1. Fondo de pensionistas	33.897
6.2. Provisión para impuestos	-
6.3. Otras provisiones	78.518
6bis. Fondo para Riesgos Bancarios Generales	-
7. Beneficios del Ejercicio	260.375
8. Pasivos Subordinados	-
9. Capital Suscrito	18
10. Primas de Emisión	-
11. Reservas	1.305.666
12. Reservas de Revalorización	27.685
13. Resultados de Ejercicios Anteriores	-
TOTAL PASIVO	<u>13.468.704</u>

Cuentas de orden

2. Compromiso	2.424.448
2.1. Cesiones temp. c/opción de recompra	-
2.2. Disponibles por terceros	2.212.173
2.3. Otros compromisos	212.275
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	<u>3.218.180</u>

Cuenta de Pérdidas y Ganancias Pública al 31 de Diciembre de 2001
de Bilbao Bizkaia Kutxa

	Miles de euros
1. Intereses y rendimientos asimilados	575.294
De los que: cartera de renta fija	116.560
2. Intereses y cargas asimiladas	319.708
3. Rendimiento de la cartera de renta variable	225.451
3.1. De acciones y otros títulos de renta variable	20.961
3.2. De participaciones	61.232
3.3. De participaciones en el grupo	143.258
A) MARGEN DE INTERMEDIACION	481.037
4. Comisiones percibidas	67.166
5. Comisiones pagadas	11.985
6. Resultados de operaciones financieras	3.056
B) MARGEN ORDINARIO	539.274
7. Otros productos de explotación	2.686
8. Gastos generales de administración	206.637
8.1. De personal	137.408
de los que:	
Sueldos y salarios	111.165
Cargas sociales	20.471
de las que: pensiones	1.255
8.2. Otros gastos administrativos	69.229
9. Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	31.518
10. Otras cargas de explotación	934
C) MARGEN DE EXPLOTACION	302.871
15. Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	34.397
16. Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	9.713
17. Dotación al Fondo para riesgos bancarios generales	-
18. Beneficios extraordinarios	18.903
19. Quebrantos extraordinarios	16.314
D) RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	261.350
20. Impuesto sobre beneficios	975
E) RESULTADO DEL EJERCICIO	260.375

Propuesta de Distribución de Resultados de 2001 (Miles de euros)

Dotación a Obra Social	78.130
Dotación a Reservas	182.245
TOTAL DESPUES DE IMPUESTOS	260.375

INFORME DE LA COMISION DE CONTROL

La Comisión de Control ha supervisado a lo largo del ejercicio 2001, en las 11 reuniones que ha celebrado, las Líneas Generales de Actuación del Consejo de Administración y de la Comisión Ejecutiva, sin que se haya apreciado desviación sobre los criterios y directrices marcados por la Asamblea General, ni incumplimiento de los preceptos estatutarios.

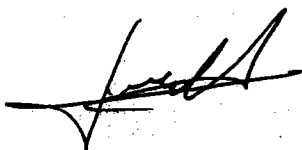
Igualmente, ha examinado los acuerdos del Consejo de Administración y de la Comisión Ejecutiva, así como el desarrollo de sus respectivas actividades, utilizando la información administrativa, técnica, contable y estadística que, con periodicidad, le ha sido facilitada, comprobando que aquellos Órganos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

Por otra parte, después de revisado el Informe Anual, en el que además de la Información Económico Financiera, se contiene el Informe de Auditoría, Cuentas Anuales, individuales y consolidadas, e Informe de Gestión correspondiente al ejercicio de 2001, tanto de la actividad económico financiera, como de la actividad social, una vez oídas las explicaciones de la Auditoría Externa, referentes a las Cuentas Anuales, tanto individuales como consolidadas, en cumplimiento de lo dispuesto en el Artº 53 de la Ley 3/1991, de Cajas de Ahorro de la Comunidad Autónoma de Euskadi y en el Artº 57 de los Estatutos de la Caja, acuerda elevar a la Asamblea General y al Departamento de Hacienda y Administración Pública del Gobierno Vasco, el presente informe que queda aprobado por la Comisión de Control en su reunión del día de hoy.

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

Bilbao, 14 de Febrero de dos mil dos.

EL PRESIDENTE




bilbao bizkaia kutxa Aurrezki Kutxa eta Bahiletoa

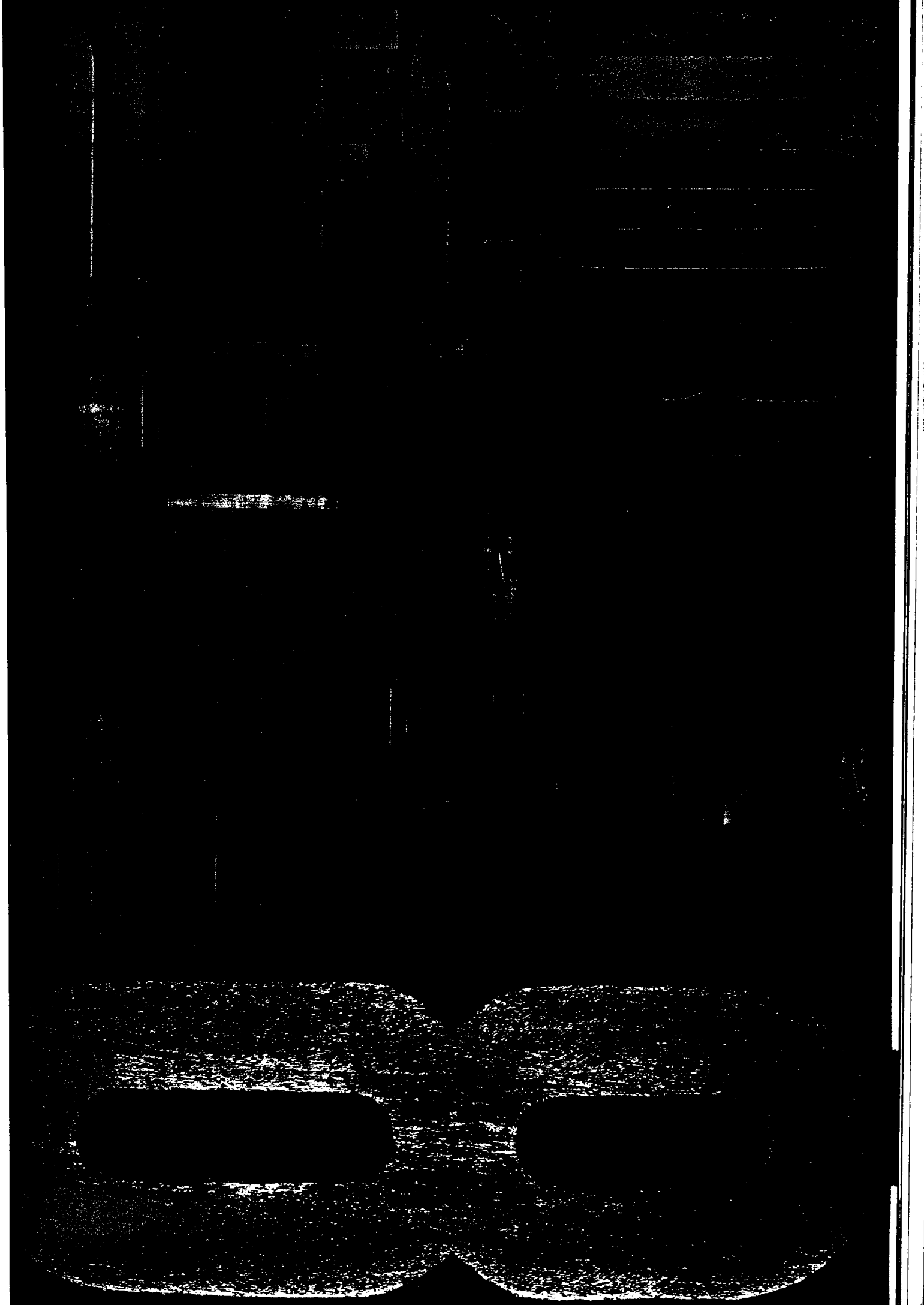
bilbao bizkaia kutxa

bbk²

idazkaritza nagusia = secretaria general

EL SECRETARIO





Banca doméstica

Municipio	Oficinas	nº	Nombre	Domicilio
Abadiño	2	21	Abadiño	Txanporta Plaza, 5
		99	Matiena	Zubibitarre, 1- bis
Abanto	2	190	Gallarta	Avenida del Minero, 14
		90	Las Carreras	Plaza Haritzalde, 2
Alcala de Henares (Madrid)	1	474	Alcala Henares	Vía Complutense, 44
Alcobendas (Madrid)	2	500	Alcobendas	Plaza Mayor, 2
		478	Alcobendas 2	Paseo de la Chopera, 158
Alcorcón (Madrid)	1	505	Alcorcón	Leganes, 33
Alonsotegi	1	309	Alonsotegi	Areitzo, 1
Amorebieta - Etxano	2	023	Amorebieta	Txiki - Otaegi, 2
		141	Udaletxea-Amorebieta	San Migel, 5
Aranjuez (Madrid)	1	530	Aranjuez	Abastos, 40
Areatza	1	75	Areatza	San Bartolome , 1
Arganda del Rey (Madrid)	1	523	Arganda	Juan de la Cierva, 4
Arrigorriaga	1	162	Arrigorriaga	Urgoiti, 41
Artziniega (Araba)	1	179	Artziniega	Puerta de la Villa, 2
Atxondo	1	241	Atxondo	Jóse Antonio Agirre, 11
Aulesti	1	135	Aulesti	Behekale, 18
Bakio	1	26	Bakio	Benta Alde Auzoa, 69 (Bakebarri)
Balmaseda	2	74	Balmaseda	San Severino Plaza, 8
		275	Zubi Zaharra	Felix de la Torre, 2
Barakaldo	18	27	Arrandi	Arrandi, 15
		191	Arteagabeitia	Arteagabeitia, 7
		181	Bagaza	Askatasuna, 30
		180	Barakaldo	Herriko Plaza, 5
		84	Cruces - Gurutzeta	Cruces - Gurutzeta Plaza, 1
		98	El Carmen	Murrieta, 7
		317	Fueros	Bizkaia, 12
		371	Gernikako Arbola	Francisco de Goya, 4
		319	La Paz	La Paz, 4
		266	Lasesarre	Juan de Garai, 33
		301	Libertad - Askatasuna	Askatasuna, 13
		92	Lutxana	Buen Pastor, 58
		280	Max Center	Kareaga, s/n
		318	Retuerto	Hilario Agapito, 2
277	Sagasti	Sagasti, 2		
225	San Bizente	San Bizente, 50		
80	Santa Teresa	Santa Teresa Plaza, 4		
306	Zuazo	Arteagabeitia, 19		
Barcelona	2	333	Diagonal	Diagonal, 413
		264	Paseo de Gracia	Paseo de Gracia, 118
Basauri	6	323	Ariz	Agirre Lehendakaria, 78
		28	Basauri	Agirre Lehendakaria, 58
		160	Kareaga Goikoa	Kareaga Goikoa, 79
		388	Pozokoetxe	Nafarroa, 9 - 11
		161	San Migel	Gernika, 4
		97	Udaletxea - Basauri	Kareaga Goikoa, 111

Municipio	Oficinas	nº	Nombre	Domicilio
Bedia	1	330	Bedia	Elexalde Auzoa, 1
Berango	1	81	Berango	Sabino Arana, 19
Bermeo	2	130 314	Bermeo Bizkaiko Jaurerria	Lamera, 1 Bizkaiko Jaurerria, 9
Berriatua	1	30	Berriatua	Erribera, 58 - a
Berriz	1	31	Berriz	J.V. Zengotitabengoa, 2
Bilbao	72	374 16 396 101 167 246 379 215 361 356 363 353 15 14 214 364 110 366 10 375 7 249 218 100 113 112 222 2 387 365 117 283 250 103 352 362 381 243 368 355 17 378 245 107 4 0 9	Ajuriagerra Alameda Rekalde Albia Alhondiga Altamira Ambulatorio Areilza Ametzola Arabella Arangoiti Areilza Askao Autonomia Basarrate Basurtu Begoña Begoñalde Bidarte Ciudadela Deustu Deustuko Unibert. Egillor Elorrieta Etxezuri Gran Vía - Bilbao Heliodoro de la Torre Huertas de la Villa Ibarrekolanda Indautxu Iparralde-basurtu Iralabarri Juan de Garai Julian Gaiarre Kristo La Casilla La Peña - Ibaizabal Larrakotorre Larraskitu Losada Lotería Madariaga María Díaz de Haro Matadero - Zorrotza Mazustegi Mercado - Erribera Navarro Villoslada Of. Prin. - Bulego nag. Otxarkoaga	Juan Ajuriagerra, 36 Rekalde, 26 Henao, 1 (Esquina Alda. Mazar.) Gordoniz, 5 Entrambasaguas, 1 Areilza, 10 Dolores Ibarruri, 1 Zabalbide, 75 Ganekogorta, 11 Areilza, 53 Askao, 27 Autonomia, 25 Iturriaga, 14 Iturribarria, 1 Pedro Cortés, 9 Zumalakarregi, 105 Agirre Lehendakaria, 61 Ciudadela, s/nº Rafaela Ibarra, 35 Unibert. Etorb. 24 (Eraikin Nagusia) Elkano, 14 Katalunia, 5 Simon Bolivar, 27 Gran Vía, 23 Heliodoro de la Torre, 6 Huertas de la Villa, 2 Arrue, s/nº Urkijo, 56 Carretera Bilbao Kastrexana, 23 Bergara, 1 Juan de Garai, 51 Julian Gaiarre, 3 - a Kristo, 1 Autonomia, 48 Zamakola, 59 Larrakotorre, 1- bis Carretera de Larraskitu, 31 Sagarminaga, 5 Lotería, 1 Madariaga, 41 María Díaz de Haro, 16 Archer, s/n Jose Migel Barandiaran, 1 Erribera, s/n Mediterraneo, 4 Gran Vía, 30 Pau Casals Plaza, 16

Municipio	Oficinas	nº	Nombre	Domicilio
		349	Pl Circular - Pl. biribila	Plaza Biribila, 1
		105	Posta - Correo	Posta - Correo, 12
		109	Rekaldeberri	Gordoniz, 66
		359	Rodriguez Arias	Rodriguez Arias, 22
		360	Sabino Arana	Sabino Arana, 20
		273	San Adrián	San Adrián, 6
		119	San Antón	Santos Juanes Plaza, s/n
		369	San Francisquito	Juan de Gardeazabal, 1
		106	San Frantzisko	Hernani, 23
		114	San Inazio	Agirre Lehendakaria, 151
		8	San Mamés	San Mamés, 10
		212	Santa Klara	Santa Klara, 16
		111	Santutxu	Santutxu, 27
		18	Trauko	Berriotoxa, 3
		384	Trenbide Etorbidea	Avda. Ferrocarril, 10 bis
		358	Txurdinaga	Txomin Garat, 9
		394	Uretamendi	Plaza de Uretamendi, 2
		347	Uribarri	Eskola Landa, 1 - bis
		233	Zabalbide	Zabalbide, 52
		5	Zabalburu	Zabalburu Plaza, s/nº
		147	Zabalburu plaza	Zabalburu Plaza, 3
		79	Zorrotza	Fray Juan, 1
		236	Zorrozgoiti	Zorrotza-Kastrexana Errepidea, 14
		13	Zurbaran	Guridi Plaza, 5
		351	Zurbaranbarri	Zurbaranbarri, 3
Boadilla del Monte (Madrid)	1	529	Boadilla del Monte	Martires, 31
Busturia	1	32	Busturia	Axpe Auzoa, 22
Carranza	1	33	Carranza - Karrantza	Sainz Indo Pl., 5 - Barrio Concha
Castro-Urdiales (Cantabria)	3	373	Brazomar	Paseo de Ocharan Mazas, 34
		274	Castro	Antonio Hurtado de Mendoza, 4
		386	Ostende	Avda. Silvestre Ochoa, 18 A
Collado Villalba (Madrid)	1	520	Collado Villalba	Avda. Honorio Lozano, 43
Coslada (Madrid)	1	473	Coslada	Plaza de San Pedro y San Pablo, 9
Derio	1	126	Derio	Mungialde, 2
Dima	1	156	Dima	Telleri, 26
Durango	4	397	Askatasuna - Durango	Askatasun etorbidea, 20
		36	Durango	Zumalakarregi, 20
		304	Fray Juan Zumarragako	San Inazio, 4 - b
		337	Goienkale	Zeharkalea, 10
Ea	1	137	Ea	Nagusia, 2
Elantxobe	1	328	Elantxobe	Eleizabarri Plaza, 4
Elorrio	1	38	Elorrio	San Pío X, 1
Erandio	5	259	Altzaga	Txorierri, 2
		95	Astrabudua	Consulado de Bilbao, 13
		128	Asua	Bilbao-Plentzia Errepidea, 44
		39	Erandio	Fundación Jado, 1
		120	Obieta	Obieta, 9
Ermua	2	40	Ermua	Marqués de Valdespina, 8 - bis
		325	San Pelaio	San Pelaio, 4 - b

Municipio	Oficinas	nº	Nombre	Domicilio
Etxebarri	2	37	Etxebarri	San Esteban, 10
		282	San Antonio	San Antonio, 15
Fuenlabrada (Madrid)	1	506	Fuenlabrada	Castilla la Nueva, 20
Galdakao	6	385	Aperribai	Unamuno Plaza, 5
		41	Galdakao	Juan Bautista Uriarte, 12
		150	Juan Bautista Uriarte	Juan Bautista Uriarte, 30
		383	Urreta	Urreta, 4
		73	Usansolo	Oletxe, 15
		326	Zamakoa	Zamakoa, 4
Gernika	3	315	Errenteria	Aldape, 1
		43	Gernika	Adolfo Urioste, 5
		321	Lurgorri	Juan Calzada, 32
Getafe (Madrid)	1	503	Getafe	Madrid, 100
Getxo	15	22	Algorta	Torrene, 3
		390	Andra Mari	Maidagan, 47 a
		93	Erromo	Caja Ahorros, 10
		310	Euskal Herria	Alango Barri, 7
		254	Gobela	Gobela, 21
		312	Iturribide	Sarrikobaso, 43
		47	Las Arenas - Areta	Paulino Mendibil, 13
		247	Los Puentes	Los Puentes, 1
		376	Makaleta - Los Chopos	Udaberri, 8
		329	Mayor	Barria, 8
		300	Salsidu	Salsidu, 35
		221	Sarrikobaso	Illeretxe, 12
		279	Telletxe	Telletxe, 36
		121	Torrene	Torrene, 10
324	Villamonte	Basarrate, s/n		
Gordexola	1	42	Gordexola	Sandamendi, 16
Gorliz	1	166	Gorliz	Itsasbide, 15
Guadalajara	1	519	Guadalajara	Plaza Alfonso Lopez de Haro, 4
Güeñes	2	176	Güeñes	Enkarterri, 3
		67	Sodupe	Autonomía, s/n
Ibarrangelu	1	44	Ibarrangelu	Elexalde Auzoa, 9
Igorre	1	154	Igorre	Agirre Lehendakaria, 33
Iurreta	1	240	Iurreta	Bizente Kapanaga, 7
Lanestosa	1	175	Lanestosa	Balcón de Bizkaia Plaza, 3
Laredo (Cantabria)	1	276	Laredo	Manuel Gutierrez Rada, 2
Larrabetzu	1	46	Larrabetzu	Errebale, 1
Las Rozas (Madrid)	1	498	Las Rozas	Constitución, 10
Leganés (Madrid)	2	504	Leganés	Martin Vegué, 39
		526	Leganés 2	Avda. Rey Juan Carlos I, 5
Leioa	6	332	Artaza	Amaia, 24
		370	Artea	Peruri Auzoa (Artea - 32)
		391	Ikasleentzako Bul.	UPV/EHU Barrio Sarriena s/n
		48	Leioa	Sabino Arana, 90

Municipio	Oficinas	nº	Nombre	Domicilio
		281	Negurigane	Artaza, 12
		372	Sakoneta	Sabino Arana, 52 - 54
Lekeitio	1	50	Lekeitio	San Kristobal Plaza,3 (Eskolape)
Lemoa	1	49	Lemoa	Atutxa Sailburua, 2
Lezama	1	51	Lezama	Aretxalde, 65
Logroño	1	494	Logroño	Jorge Vigón, 7
Loiu	1	284	Aireportua Bilbao	Aeropuerto de Bilbao
Madrid	20	469	Acacias	Paseo de las Acacias, 50
		199	Alcalá	Alcalá, 27
		499	Avda. Badajoz	Badajoz, 22
		501	Bravo murillo	Bravo Murillo, 23
		1	Caballero	Caballero de Gracia, 28
		471	Campo de las Naciones	Machupichu, 31
		507	Carabanchel	Oca, 40
		334	Castellana	Paseo de la Castellana, 174
		479	Ciudad Lineal	Alcalá, 457
		230	Cuzco	Angela de la Cruz, 7
		531	Fuencarral	Nuestra Señora de Valverde, 35
		476	Gran Vía Hortaleza	Gran Vía Hortaleza, 61
		472	La Vaguada	Santiago de Compostela, 48
		496	Méndez Alvaro	Acanto, 22
		533	Morataláz	Camino Vinateros, 30
		495	Sol	Puerta del Sol, 9
		508	Vallecas	Pablo Neruda, 118
338	Velázquez	Velázquez, 35		
470	Ventas	Alcala, 255		
537	Vicálvaro	San Cipriano, 48 - 50		
Majadahonda (Madrid)	2	475	Majadahonda	España, 70
		522	Majadahonda 2	Avda. Doctor Marañón, 31
Markina - Xemein	1	52	Markina - Xemein	Xemein, 1
Ugao - Miraballes	1	164	Ugao - Miraballes	Ugaoko Dorrea, 7
Mostoles (Madrid)	1	502	Mostoles	Constitucion, 20
Mundaka	1	136	Mundaka	Goiko Kalea, 37
Mungia	2	320	Geltokia	Lauaxeta, 8
		55	Mungia	Elorduigoitia, 1
Muriedas - Camargo (Cantabria)	1	392	Camargo	Avda. de la Concordia, 6
Muskiz	1	56	Muskiz	El Crucero, 2
Noja (Cantabria)	2	285	Noja	Santander, 25
		431	Plaza de la Villa	Avda. Cantabria, 3
Ondarroa	2	255	Iñaki Deuna	Iñaki Deuna, 19
		58	Ondarroa	Kanttoipe, 14
Orduña	1	59	Orduña - Urduña	Burgos, 2
Orozko	1	60	Orozko	Zubiaur Plaza, 2
Ortuella	2	188	Avenida Bilbao	Avenida Bilbao, 2
		61	Ortuella	Catalina Gibaja, s/n

Municipio	Oficinas	nº	Nombre	Domicilio
Otxandio	1	57	Otxandio	Artekale, 18
Parla (Madrid)	1	528	Parla	Real, 97
Pinto (Madrid)	1	524	Pinto	Paseo de Dolores Soria, 8
Plentzia	1	62	Plentzia	Erribera, 23
Portugalete	9	91	Abatxolo	Abatxolo, 25
		382	Abaro	Avda. De Abaro, 6
		86	Buena Vista	Castaños, 77
		193	Gregorio Uzkiano	Gregorio Uzkiano, 19
		232	Peñota	Castaños, 54
		63	Portugalete	Kristo Plaza, 4
		256	Puente Colgante	María Díaz de Haro, 5
		302	Repelega	Juan Perez Arana, 2
305	San Roke	Carlos VII, 17		
Pozuelo (Madrid)	1	467	Pozuelo	Europa, 5
San Fernando de Henares (Madrid)	1	517	San Fern. de Henares	Coslada, 1
SS. de los Reyes (Madrid)	1	466	SS de los Reyes	Real, 86
Santander	1	393	Santander	Paseo de Pereda, 34
Santoña (Cantabria)	1	380	Santoña	San Antonio, 4
Santurtzi	7	94	Cabieces	Antonio altzaga, 68
		186	Capitan Mendizabal	Mendizabal, 5
		313	Genaro Oraá	Genaro Oraá, 38
		257	Las Viñas	German, 4
		89	Mamariga	Mamariga, 61
		238	Santa Eulalia	Genaro Oraá, 15
		65	Santurtzi	Murrieta, 8
Sestao	5	322	Cueto	Miguel Servet, 11
		184	El Casco	Gran Vía, 3
		327	Gran Vía - Sestao	Gran Vía, 19
		66	La Iberia	Iberia, 16
		87	Sestao	Las Llanas, 9
Sondika	1	158	Sondika	Justo Ajuria, 2
Sopelana	2	88	Larrabasterra	Loiolako Ander Deuna, 40
		307	Sopelana	Akilino Arriola, 2
Sopuerta	1	70	Sopuerta	La Baluga, 9
Toledo	1	525	Toledo	Cuesta de Carlos V, 5
Torrejón de Ardoz (Madrid)	1	468	Torrejón Ardoz	Londres, 6
Torrelavega (Cantabria)	1	389	Torrelavega	José María Pereda, 31
Tres Cantos (Madrid)	1	497	Tres Cantos	Sector Literatos, 23
Trucios - Turtzioz	1	71	Trucios - Turtzioz	Carretera Matanzas - Encinal, s/n
Ubide	1	146	Ubide	San Juan Auzoa, 8
Urduliz	1	82	Urduliz	Eleizalde, 2
Valdemoro (Madrid)	1	527	Valdemoro	Estrella de Elola, 31
Valencia	2	534	Avenida de Francia	Avda. de Francia, 18
		267	Valencia	Sorolla, 15

Municipio	Oficinas	nº	Nombre	Domicilio
V. De Trapaga - Trapagaran	1	64	Trapagaran	Primero de Mayo, 19
Villaviciosa de Odón (Madrid)	1	521	Villaviciosa de Odón	Avda. Principe de Asturias, 44
Vitoria - Gasteiz (Araba)	1	252	Vitoria - Gasteiz	Fueros, 13
Zaldibar	1	77	Zaldibar	Euskalherria, z/g
Zalla	2	196	Aranguren	Avda. De los Trabajadores, 7
		78	Zalla	Manuel Taramona, 1
Zamudio	1	83	Zamudio	San Martin, 157
Zaragoza	4	509	Actur	Pablo Casals, 2 (Mº Zambrano, Esq. P. Neruda)
		516	Gómez Laguna	Alcalde Gómez Laguna, 24
		532	Plaza Utrillas	Belchite, 2 - 4
		262	Zaragoza	Plaza de Aragón, 7
Zeanuri	1	335	Zeanuri	Aita Urraburu Plaza, z/g
Zeberio	1	34	Zeberio	Zubialde Auzoa, 10

Red de oficinas grandes empresas

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

Red de oficinas banca especializada

Municipio	Oficinas	nº	Nombre	Domicilio
Amorebieta	1	558	Amorebieta-Enpresak	Gernika Plaza, 1
Balmaseda	1	568	Balmaseda-Enpresak	San Severino, 14
Barakaldo	1	553	Barakaldo-Enpresak	Bizkaia, 12
Basauri	2	560	Basauri - Enpresak	Nagusia, 15
		575	Mercabilbao	Ibarreta, 1
Bilbao	4	552	Agirre-Enpresak	Maximo Agirre, 20
		566	Deustu-Enpresak	Rafaela Ibarra, 6
		551	Gran Vía-Enpresak	Gran Vía, 23 - 1
		570	Santutxu-Enpresak	Santutxu, 36
Durango	1	556	Durango-Enpresak	Zumalakarregi, 16-1
Ermua	1	557	Ermua-Enpresak	Torrekua, 2
Galdakao	1	567	Galdakao-Enpresak	Ganekogorta, 11
Gernika	1	562	Gernika-Enpresak	Artekalea, 2
Getxo	1	561	Las Arenas- Areeta-Enpresak	Andres Larrazabal, 11
Llodio (Araba)	1	569	Llodio-Laudio-Empresas	Alberto Acero, 2
Mungia	1	565	Mungia-Enpresak	Alkartasuna, 8

Municipio	Oficinas	nº	Nombre	Domicilio
Mungia	1	565	Mungia-Enpresak	Alkartasuna, 8
Ondarroa	1	563	Ondarroa-Enpresak	Antiguako Ama, 2
Santurtzi	1	554	Santurtzi-Enpresak	Axular, 2 Cabieces
Sondika	1	564	Sondika-Enpresak	Txorierrri, 42 A
Zamudio	1	555	Teknologi E. P.Tecnologico	Teknologi Elkartegia, 101

Oficinas del sector público

Municipio	Oficinas	nº	Nombre	Domicilio
Bilbao	2	622	Hacienda Foru Aldundia	Capuchinos, 2-1
		272	Udaletxea-Bilbo	Venezuela Plaza, 2
Leioa	1	260	Unibertsitatea-Leioa	Ehu-Errektoretza, Z/G

Red de oficinas automáticas

Municipio	Oficinas	nº	Nombre	Domicilio
Barakaldo	1	280	Max Center	Barrio Careaga, s/n
Bilbao	1	349	Plaza Circular	Plaza Circular, 1
Medina de Pomar	1	278	Medina de Pomar	Amadeo Rilova, 4 (Burgos)
Sestao	1	714	Centro Comercial Pryca	Poligono Ibarzabana, 4

Centros de la obra social propia

Municipio	Nombre	Domicilio	C.P.
Abanto	Club de Jubilados de Gallarta	Avda. Del Minero, 3	48500
Areatza	Residencia Fundación Bolibar	Askatasuna, 2	48143
Barakaldo	Club de Jubilados de Arteagabeitia	Economía, 42	48902
	Club de Jubilados de Baracaldo	Herriko Plaza, 5	48901
	Club de Jubilados de Baracaldo	Avda. Libertad, 25	48901
	Club de Jubilados de Cruces	Plaza de Cruces, 3	48903
	Escuela Infantil de Cruces	Grupo La Paz, 17	48903
	Escuela Infantil de La Florida	La Florida, 7 - 9	48902
Basauri	Club de Jubilados de Basauri	Nagusia, 20	48970
	Escuela Infantil de Basauri	Autonomía, 3	48970
Bermeo	Club de Jubilados de Bermeo	Plaza S. Arana Goiri, 2	48370
	Escuela Infantil "Casa Del Niño"	Paseo Atalaya s/n	48370
Bilbao	Aula de Cultura	Elcano, 20	48008
	Biblioteca de Ibarrekolanda	Aita Patxi, 4	48015
	Club de Jubilados Casco Viejo	Ronda s/n	48005
	Club de Jubilados de Arangoiti	Monte Ganekogorta, 9	48014
	Club de Jubilados de Basurto	Aita Donosti, 6	48002
	Club de Jubilados de Ibarrekolanda	Aita Patxi, 2	48015
	Club de Jubilados de San Ignacio	Av. Lehendakari Aguirre, 149	48015
	Club de Jubilados de Santutxu	Domingo de Aguirre, 3	48004
	Club de Jubilados de Zabala	Xampelar, 2	48003
	Club de Jubilados de Zorroza	Av. Montevideo, 121	48013
	Club de Jubilados de Zurbaran	Trauco, 15	48007
	Club de Jubilados de Otxarkoaga	Zizeruene, 4	48004
	Escuela Infantil de Ibarrekolanda	Plaza Aita Patxi, 4	48015
	Escuela Infantil de Otxarkoaga	Avda. Pau Casals, 4	48004
	Escuela Infantil de Rekaldeberri	Gordóniz, 66	48002
	Escuela Infantil de Santutxu	Marques de Laurencin, s/n	48004
	Escuela Infantil Sagrada Familia	Plaza Julio Lazurtegui, 15	48014
	Escuela Infantil Sala Cuna	Urazurrutia, 3	48003
	Escuela Infantil Torre Urizar	Baiona, 1 - 3	48012
	Residencia Reina de La Paz	Avda. Lehendakari Aguirre, 138	48015
Sala de Exposiciones	Gran Vía, 32	48009	
Servicio Tecnico Agropecuario	Gran Vía 19	48001	
Taller Ocupacional Iturlan	Avda. Miraflores, 16	48004	
Briñas	Residencia Infantil de Briñas	Carretera a Labastida s/n	26290
Erandio	Club de Jubilados de Astrabudua	Etxegorri, 20	48950
	Club de Jubilados de Erandio	José Luis Goyoaga, 22	48950
Etxebarri	Escuela Infantil de Etxebarri	Barrio San Antonio, s/n	48004
Galdakao	Club de Jubilados de Galdakao	Señorío de Bizkaia, 1	48960
Gernika	Club de Jubilados de Gernika	Don Tello, 16	48300
Getxo	Club de Jubilados de Algorta	Urgull, 4	48990
	Club de Jubilados de Las Arenas	Paulino Mendivil, 5	48930
	Escuela Infantil de Algorta	Avda. Ollaretxe, 33	48990
	Escuela Infantil de Romo	Ezequiel Aguirre, 21	48940

Municipio	Nombre	Domicilio	
Leioa	Escuela Infantil de Leioa	Monte Ikea, 13	48
Muskiz	Club de Jubilados de Muskiz	Avda. Antonio Trueba, 1	48
Ondarroa	Escuela Infantil de Ondarroa	Iñaki Deuna, 35	48
Ortuella	Club de Jubilados de Ortuella	Mendi Alde, 25	48
Plentzia	Sanatorio Marítimo de Plencia	Areatza, s/n	48
Portugalete	Club de Jubilados de Portugalete	P. Cortázar, 7	48
	Escuela Infantil de La Florida	Gregorio Uzquiano, 19	48
Santurtzi	Club de Jubilados de Cabieces	Axular, 1	48
	Club de Jubilados de Mamariga	Simón Bolibar, 13	48
	Club de Jubilados de Santurtzi	Maestro Fco. Calles, 2	48
	Escuela Infantil de Cabieces	Fundación Hogar, 5	48
Sestao	Club de Jubilados de Sestao	Aizpuru, 5	48
	Escuela Infantil Juan Jose Mencia	Gran Vía Carlos VII, 58	48
Sondika	Instituto de Educacion Especial de Ola	Camino Goietxas, 18	48
Sukarrieta	Colonia Nuestra Señora de Begoña	Abinako A. Deunaren Hauzoa, 1	48

Centros de la obra social en colaboración

Municipio	Nombre	Domicilio	
Abadiño	Club de Jubilados de Abadiño	Feriako Celayeta	48
	Club de Jubilados de Matiena	Avda. Tranabarri	48
Alonsotegi	Biblioteca Municipal	Dr. Medinabeitia, 4	48
Amorebieta	Centro de Promocion de La Mujer	Sabino Arana, 28	48
Areatza	Ctro. de Inf. E Interp. Parque Natural Gorbeia		48
Arrigorriaga	Club de Jubilados de Ollargan	Pueblo Nuevo	48
	Centro de Día Para La Tercera Edad	Avenida Aixarte, 7	48
Barakaldo	Biblioteca de Luchana	Buen Pastor, 64	48
	Centro de Promocion de La Mujer	Elisateko, 9 - 1º	48
	Centro de Promocion de La Mujer de Cruces	Los Angeles, 8 - 1º	48
	Centro Social de La Tercera Edad de Cruces	Cruces	48
	Centro Social de Luchana	Buen Pastor, 64	48
	Escuela Infantil "Hijas de La Caridad"	Avda. Madariaga, 2	48
Basauri	Escuela Infantil de Ariz	Extremadura, 4	48
Berriz	Consultorio Medico	S.V.Cengotitabengoa	48
Bilbao	Ctro. de día Para Enfermos		
	De Alzheimer Y O.D.	Plaza Eliseo Migoya, 7	48
	Centro de día De Rekalde	Uretamendi, 2	48
	Centro de Esclerosis Multiple de Bizkaia	Ibarrekolanda, 17	48
	Ctro. Promoción de La Mujer de Otxarkoaga	Pau Casals s/n	48
	Ctro. Promoción de La Mujer de Rekaldeberri	Gordóniz, 93-1º	48
	Ctro. Promoción de La Mujer de San Ignacio	Larrakotorre, 2	48
	Ctro. Promoción de La Mujer de Santutxu	Marqués de Laurencín s/n	48
Ctro. Promoción de La Mujer de Zabala	Zabala, 42	48	
	Ctro. Promoción de La Mujer de Zorroza	Fray Juan, 1	48

Municipio	Nombre	Domicilio	C.P.
	Federac. Vizcaina de Salvamento y Socorrismo	Iparraguirre, 46 - 4º	48010
	Fundacion Eragintza	J. M. Olábarri, s/nº.	48001
	Club de Jubilados de Zurbaran	Maurice Ravel, 12	48007
	Hogar de Jubilados de Larraskitu	Crta. Larraskitu, 43	48002
	Hogar de Pensionistas de Deusto	Poeta Blas de Otero, 22	48014
	Residencia de Sacerdotes de Begoña	Virgen de Begoña, 41	48006
	Sede Fundacion de Ctros. Promoc. de La Mujer	Henao, 7 - 5º	48009
Derio	Residencia y Centro de día Errekalde	Barrio Errekalde, s/n	48016
Durango	Centro de Promocion de La Mujer	Muruetatorre, 4 P. Trolako	48200
	Club de Jubilados	Astarloa, 1	48200
	Hetel: Centro de Formacion Profesional	Kampatorresteta, 5	48200
Erandio	Biblioteca Municipal	Travesía San Jerónimo, 3	48950
Ermua	Centro de Promocion de La Mujer	Zubiaurre, 29	48260
	Centro Polivalente Para La Tercera Edad	Erdikokalea, 21	48260
Gernika	Centro de día de Jubilados	Plaza Paselekuko s/n	48300
Getxo	Fundación Argia	Trinidad, 11	48990
Igorre	Hogar de Jubilados	Elexalde, 1	48140
Karrantza	Club de Jubilados	Ambasaguas	48891
Leioa	Aula de Cultura y Hogar del Jubilado	Lapurdi, 1	48940
	Centro de Apoyo al Empleo	Mendibile, 3	48940
	Centro de Promocion de La Mujer de Leioa	Iturribide, 16 - 1º	48940
	Club de Jubilados	Plaza Errekalde	48940
Lemoa	Hogar del Jubilado	L.P.Agirre, 23	48330
Markina	Oficina Comarcal Agraria	Arrixinaga, 9	48270
Mundaka	Club de Jubilados	Kepa Deunaren Kalea, 1-1º	48360
Mungia	Club de Jubilados Danontzat	Elorduigoitia, 13	48100
	Oficina Comarcal Agraria	Elorduigoitia, 7	48100
Orduña	Club de Jubilados	Gran Vía, 2	48460
Ortuella	Centro de día Apnabi	Avda. Bilbao, 20	48530
Otxandio	Club de Jubilados	Plaza Nagusia, s/nº	48210
Portugalete	Centro Aspaldiko	Alto de Kampazar, s/nº	48920
	Centro de día Gorabide	Bizkaia, 3	
	Ctro. Promocion de La Mujer De La Florida	Simón Bolívar, 2	48920
	Centro Social de Repelega	Alonso Allende, 1	48920
Santurtzi	Biblioteca Infantil	Las Viñas s/n	48980
	Centro Ocupacional Cabieces	Fundación Hogar, 5	48980
	Centro de Promocion de La Mujer De Cabieces	Fundación Hogar, 5	48980
Sestao	Centro de Promocion De La Mujer	Pardo Bazan, 4 - 1º	48910
Sondika	Centro de día Terapeutico Educativo	Camino Goietxas, 18	48150
Zalla	Hogar de Jubilados Mimetiz	Urbanización Mimetiz	48860
Zaratamo	Club de Jubilados	Arkotxa	48480