



CAJA DE AHORROS Y PENSIONES
DE BARCELONA

DOCUMENTACIÓN LEGAL
correspondiente al ejercicio 2001

Cuentas anuales e Informe de gestión del Grupo "la Caixa"
que el Consejo de Administración, en la sesión del 10 de enero del año 2002,
acuerda elevar a la Asamblea General a celebrar el 31 de enero del año 2002

ÍNDICE

Informe de auditoría

Cuentas anuales del Grupo "la Caixa"

Informe de gestión del Grupo "la Caixa"

Informe de auditoría de cuentas anuales consolidadas

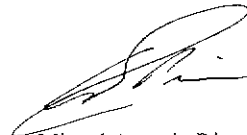
A la Asamblea General de
Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona:

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA Y SOCIEDADES que componen el GRUPO "LA CAIXA" (véanse las Notas 1 y 2 de la memoria), que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y 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 Caixa". Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales consolidadas y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona y Sociedades que componen el Grupo "la Caixa" 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 adecuadas, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 2001 contiene las explicaciones que los Administradores de "la Caixa" 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 consolidado 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 entidades consolidadas.

ARTHUR ANDERSEN



Miguel Antonio Pérez

10 de enero de 2002



CUENTAS ANUALES DEL GRUPO "LA CAIXA"

Balances de situación a 31 de diciembre de 2001 y 2000,
antes de la aplicación del beneficio

Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios anuales
terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

Memoria correspondiente a los ejercicios anuales
terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

BALANCES DE SITUACIÓN

a 31 de diciembre de 2001 y 2000, antes de la aplicación del beneficio (Notas 1 a 28), en miles de euros
CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA Y SOCIEDADES QUE COMPOENEN EL GRUPO "LA CAIXA"

Activo

	2001	2000
Caja y depósitos en bancos centrales	2.104.480	1.139.372
Caja	907.509	846.850
Banco de España	1.105.276	234.896
Otros bancos centrales	91.695	57.626
Deudas del Estado (véase Nota 6)	2.327.307	3.954.216
Entidades de crédito (véase Nota 7)	7.505.016	11.842.837
A la vista	317.345	136.140
Otros créditos	7.187.671	11.706.697
Créditos sobre clientes (véase Nota 8)	52.118.737	49.258.477
Obligaciones y otros valores de renta fija (véase Nota 9.1)	4.588.896	1.961.666
De emisión pública	302.681	221.210
Otros emisores	4.286.215	1.740.456
<i>Promemoria: títulos propios</i>	<i>48.972</i>	<i>18.268</i>
Acciones y otros títulos de renta variable (véase Nota 9.2)	1.424.862	1.362.922
Participaciones (véase Nota 9.3)	6.608.183	5.832.337
En entidades de crédito	1.749.377	1.190.141
Otras participaciones	4.858.806	4.642.196
Participaciones en empresas del Grupo (véase Nota 9.4)	1.283.653	1.318.784
En entidades de crédito	-	-
Otros	1.283.653	1.318.784
Activos inmateriales (véase Nota 10)	66.172	39.086
Gastos de constitución y de primer establecimiento	863	1.277
Otros gastos amortizables	65.309	37.809
Fondo de comercio de consolidación (véase Nota 10)	2.173.642	1.895.357
Por integración global y proporcional	18.842	22.250
Por puesta en equivalencia	2.154.800	1.873.107
Activos materiales (véase Nota 11)	2.421.589	2.404.880
Terrenos y edificios de uso propio	971.837	1.010.267
Otros inmuebles	297.910	309.944
Mobiliario, instalaciones y otros	1.151.842	1.084.669
Capital suscrito no desembolsado	-	-
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-
Resto	-	-
Acciones propias	-	-
Otros activos	3.054.454	2.443.335
Cuentas de periodificación	1.964.591	1.829.444
Pérdidas en sociedades consolidadas (véase Nota 20)	66.423	9.928
Por integración global y proporcional	3.141	4.227
Por puesta en equivalencia	20.729	5.701
Por diferencia de conversión	42.553	-
Pérdidas consolidadas del ejercicio	-	-
Del Grupo	-	-
De minoritarios	-	-
Total	87.708.005	85.292.641
Cuentas de orden (véase Nota 21)	27.249.739	25.054.928

BALANCES DE SITUACIÓN

a 31 de diciembre de 2001 y 2000, antes de la aplicación del beneficio (Notas 1 a 28), en miles de euros
CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA Y SOCIEDADES QUE COMPOENEN EL GRUPO "LA CAIXA"

Pasivo

	2001	2000
Entidades de crédito (véase Nota 7)	6.395.165	11.435.483
A la vista	306.652	145.323
A plazo o con preaviso	6.088.513	11.290.160
Débitos a clientes (véase Nota 12)	57.690.317	55.150.279
Depósitos de ahorro	54.709.962	50.370.150
A la vista	25.902.254	22.281.678
A plazo	28.807.708	28.088.472
Otros débitos	2.980.355	4.780.129
A la vista	302.972	887.178
A plazo	2.677.383	3.892.951
Débitos representados por valores negociables (véase Nota 13)	4.992.997	2.973.278
Bonos y obligaciones en circulación	4.992.997	2.973.278
Pagarés y otros valores	-	-
Otros pasivos	3.264.297	2.596.651
Cuentas de periodificación	2.298.548	1.692.960
Provisiones para riesgos y cargas (véase Nota 14)	333.819	487.325
Fondo de pensionistas (véanse Notas 14 y 15)	118.928	222.055
Provisión para impuestos	1.260	1.072
Otras provisiones	213.631	264.198
Fondo para riesgos bancarios generales (véase Nota 16)	194	290
Diferencia negativa de consolidación	-	-
Por integración global y proporcional	-	-
Por puesta en equivalencia	-	-
Beneficios consolidados del ejercicio	1.130.244	1.032.901
Del Grupo	963.485	874.790
De minoritarios (véase Nota 18)	166.759	158.111
Pasivos subordinados (véase Nota 17)	3.037.906	1.537.906
Intereses minoritarios (véase Nota 18)	3.303.686	3.330.161
Fondo de dotación	3.006	3.006
Primas de emisión	-	-
Reservas (véase Nota 19)	3.348.340	3.389.923
Reservas de revalorización	-	-
Reservas en sociedades consolidadas (véase Nota 20)	1.909.486	1.662.478
Por integración global y proporcional	372.436	175.468
Por puesta en equivalencia	1.529.737	1.477.945
Por diferencia de conversión	7.313	9.065
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Total	87.708.005	85.292.641

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000 (Notas 1 a 28), en miles de euros
CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO "LA CAIXA"

	2001	2000
Intereses y rendimientos asimilados (véase Nota 25.1)	3.903.052	3.456.856
<i>De los que: de la cartera de renta fija</i> (véase Nota 25.1)	307.267	321.587
Intereses y cargas asimiladas (véase Nota 25.1)	(2.296.706)	(2.049.575)
Rendimiento de la cartera de renta variable	415.246	444.208
De acciones y otros títulos de renta variable	36.327	37.573
De participaciones	246.212	192.259
De participaciones en el Grupo	132.707	214.376
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	2.021.592	1.851.489
Comisiones percibidas (véase Nota 25.1)	1.024.741	952.997
Comisiones pagadas (véase Nota 25.1)	(153.968)	(129.105)
Resultados de operaciones financieras (véase Nota 25.1)	114.436	83.045
MARGEN ORDINARIO	3.006.801	2.758.426
Otros productos de explotación	36.118	28.260
Gastos generales de administración	(1.863.419)	(1.759.104)
Gastos de personal (véase Nota 25.2)	(1.244.492)	(1.170.698)
<i>De los que: sueldos y salarios</i>	(929.168)	(890.731)
<i>De los que: cargas sociales</i>	(257.349)	(223.026)
<i>De los que: pensiones</i>	(79.878)	(55.580)
Otros gastos administrativos	(618.927)	(588.406)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales (véase Nota 11)	(252.283)	(245.113)
Otras cargas de explotación	(19.491)	(7.423)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	907.726	775.046
Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia	584.580	545.695
Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	975.068	957.552
Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	(11.569)	(5.229)
Correcciones de valor por cobro de dividendos	(378.919)	(406.628)
Amortización del fondo de comercio de consolidación (véase Nota 10)	(164.356)	(131.227)
Beneficios por operaciones Grupo	2.113	1.867
Beneficios por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional	4	1.586
Beneficios por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	2.109	281
Beneficios por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el Grupo	—	—
Reversión de diferencias negativas de consolidación	—	—
Quebrantos por operaciones Grupo	(16)	(4)
Pérdidas por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional	(16)	(4)
Pérdidas por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	—	—
Pérdidas por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el Grupo	—	—
Amortización y provisiones para insolvencias (neto) (véase Nota 8)	(268.221)	(166.459)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	—	7.151
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	—	—
Beneficios extraordinarios (véase Nota 25.4)	182.157	243.813
Quebrantos extraordinarios (véase Nota 25.4)	(197.318)	(210.826)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1.046.665	1.065.056
Impuesto sobre beneficios (véase Nota 26)	93.907	(23.840)
Otros impuestos (véase Nota 26)	(10.328)	(8.315)
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.130.244	1.032.901
Resultado atribuido a la minoría (véase Nota 18)	166.759	158.111
RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO	963.485	874.790

MEMORIA

Correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000 de CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO "LA CAIXA".

De acuerdo con la normativa vigente sobre la presentación de las cuentas anuales consolidadas, esta Memoria completa, amplía y comenta los balances de situación y las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntos y forma con ellos una unidad, con el objetivo de facilitar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo "la Caixa" a 31 de diciembre de 2001 y 2000, así como de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales acabados en estas fechas.

1. Naturaleza de la Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona y de su Grupo

La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona (de ahora en adelante, "la Caixa"), entidad dominante del Grupo "la Caixa", es una entidad nacida el 27 de julio de 1990 de la fusión de la Caja de Pensiones para la Vejez y de Ahorros de Cataluña y Baleares (Caja de Pensiones) y la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Barcelona (Caja de Barcelona), y es sucesora legítima y continuadora, a título universal, de la personalidad de aquéllas en cuanto a su naturaleza, finalidades, derechos y obligaciones.

Por sus orígenes constitutivos es una entidad de carácter financiero, de naturaleza no lucrativa, benéfica y social, de patronato privado, independiente de cualquier empresa o entidad, e inscrita con el número 1 en el Registro Especial de Cajas de Ahorros de la Generalitat de Cataluña.

Las finalidades señaladas en los estatutos se concretan en la intermediación financiera y en las operaciones de previsión y fomento del ahorro popular, canalizándolo hacia la inversión productiva en su doble vertiente económica y social.

Según lo que establece el Decreto 1838/1975, de 3 de julio, "la Caixa" se constituyó con un fondo de dotación de 3.006 miles de euros.

Por lo que respecta a la distribución del beneficio neto del ejercicio, "la Caixa" debe aplicar un 50%, como mínimo, a Reservas y el importe restante al Fondo de la Obra Social.

La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona es la entidad dominante del Grupo "la Caixa", definido de acuerdo con la Ley 13/1985, de 25 de mayo, y disposiciones que la desarrollan, en especial el artículo segundo del Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, y las Circulares del Banco de España 4/1991, de 14 de junio, y 5/1993, de 26 de marzo.

En el anexo 1 se presentan los balances de situación y las cuentas de pérdidas y ganancias de "la Caixa" a 31 de diciembre de 2001 y 2000, antes de la aplicación del beneficio.

En el anexo 2 se presentan los cuadros de financiación individuales de "la Caixa" de los ejercicios 2001 y 2000.

2. Bases de presentación y principios de consolidación

2.1 Bases de presentación

Los balances de situación y las cuentas de pérdidas y ganancias consolidados adjuntos se presentan siguiendo los modelos y los principios contables y las normas de valoración establecidos por la Circular 4/1991 del Banco de España, de manera que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo "la Caixa". Se han preparado a partir de los registros de contabilidad de "la Caixa" y de las sociedades que componen su Grupo e incluyen ciertos ajustes y reclasificaciones para homogeneizar los principios de contabilidad y normas de valoración y de presentación seguidos por las sociedades con los de "la Caixa" (véase Nota 4).

Las cuentas anuales de "la Caixa" y las consolidadas del Grupo "la Caixa" del ejercicio 2001 han sido formuladas en euros, motivo por el cual, a efectos de su comparación, las correspondientes al ejercicio 2000, formuladas en pesetas, han sido convertidas a euros utilizando el tipo de cambio oficial.

Las cuentas anuales de "la Caixa" y las consolidadas del Grupo "la Caixa" han sido formuladas por el Consejo de Administración en la reunión celebrada el 10 de enero del año 2002. Estas cuentas anuales y las de las sociedades del Grupo consolidadas serán presentadas a la aprobación de la Asamblea General de la Entidad dominante y de las correspondientes Juntas Generales de Accionistas de las sociedades consolidadas, respectivamente. Los Administradores de la Entidad esperan su aprobación sin modificaciones. Las cuentas anuales de "la Caixa" y las consolidadas del Grupo "la Caixa" correspondientes al ejercicio 2000 fueron aprobadas en la Asamblea General celebrada el 30 de enero de 2001.

2.2 Principios de consolidación

La definición del Grupo "la Caixa", y por tanto la definición de las sociedades que se han consolidado por el método de integración global, se ha efectuado de acuerdo con la citada Ley 13/1985 y disposiciones que la desarrollan, en especial el artículo segundo del citado Real Decreto 1343/1992 y las referidas Circulares 4/1991 y 5/1993 del Banco de España.

Las sociedades consolidables por su actividad, respecto a las cuales no existe una relación de control, pero de las cuales "la Caixa" tiene al menos un 20% del capital o de los derechos de voto, se han consolidado por el método de integración proporcional si están gestionadas conjuntamente con otras personas o entidades.

Las filiales no consolidables del Grupo y las empresas asociadas a las que se refiere el apartado 3 del artículo 47 del Código de Comercio, y según lo que establece la citada Circular 4/1991 del Banco de España, se han integrado en los estados financieros consolidados por el procedimiento de puesta en equivalencia (participaciones de carácter permanente del 20% como mínimo, o del 3% si la empresa asociada cotiza en Bolsa).

El resto de las inversiones en valores representativos de capital se presentan en los balances de situación adjuntos de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 4 c3.

En los anexos 3.1 y 3.2 se detallan las sociedades más significativas consolidadas en el año 2001 por el método de integración global o proporcional e integradas por el procedimiento de puesta en equivalencia, con indicación del porcentaje de participación que directa e indirectamente posee "la Caixa", así como otra información relevante.

La consolidación de todas las sociedades indicadas en el anexo 3.1 se ha efectuado por los métodos de integración global y proporcional, de acuerdo con el artículo sexto del citado Real Decreto 1342/1992 y con las normas contenidas en la citada Circular 4/1991 del Banco de España. Todas las cuentas y transacciones importantes entre las sociedades consolidadas se han eliminado en el proceso de consolidación. La participación de terceros en el patrimonio neto de las sociedades del Grupo se presenta en el capítulo «Intereses minoritarios» y en el epígrafe «Beneficios consolidados del ejercicio - De minoritarios» de los balances de situación consolidados adjuntos (véase Nota 18). La integración de las entidades relacionadas en el anexo 3.2 se ha efectuado por el procedimiento de puesta en equivalencia, de acuerdo con la Norma 21 de la citada Circular 4/1991 del Banco de España (véase Nota 4 c3). A este efecto, se han utilizado mayoritariamente los estados financieros de las sociedades, cerrados a 31 de diciembre de 2001 y 2000, en aquellos casos en los que se dispone de la información; por el contrario, cuando la información no ha estado disponible, se han utilizado las mejores estimaciones al cierre del ejercicio.

De acuerdo con la práctica habitual en España, las cuentas anuales consolidadas adjuntas no incluyen el efecto fiscal, si lo hubiese, correspondiente a la incorporación en el patrimonio de la Entidad dominante de las reservas de las sociedades dependientes consolidadas y de las participaciones valoradas por el procedimiento de puesta en equivalencia, por considerar que las citadas reservas se destinarán a la financiación de las operaciones de cada sociedad, y las que puedan ser distribuidas no representarán un coste fiscal adicional significativo.

3. Comparación de la información y otros hechos relevantes

Los estados financieros adjuntos a 31 de diciembre de 2001 y 2000 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente del Banco de España.

Los principales hechos relevantes de los ejercicios 2001 y 2000, relacionados con la normativa y con las participaciones integradas global y proporcionalmente, son los siguientes:

- a) El 31 de julio de 2000, Caixa Holding, SA, sociedad participada al 100% por "la Caixa", amplió su capital social por medio de una aportación no dineraria de activos por parte de "la Caixa". El conjunto de activos aportados estaba formado por la práctica totalidad de las participaciones de la cartera de renta variable de "la Caixa". La citada aportación supuso para "la Caixa" dar de baja las participaciones por su valor neto en el balance de situación a 31 de julio de 2000. En Caixa Holding, SA la aportación de participaciones se registró por el valor neto por el que éstas figuraban en el balance consolidado del Grupo "la Caixa" a 31 de julio de 2000 y que ascendía a 9.913 millones de euros.
La creación de Caixa Holding, SA pretende optimizar los procesos de control y de gestión de las inversiones financieras del Grupo "la Caixa" y potenciar sus estrategias futuras.
La aportación no dineraria de participaciones de "la Caixa" a Caixa Holding, SA, al consolidarse esta participación por integración global, no ha producido ninguna variación en el balance de situación y cuenta de pérdidas y ganancias adjuntos del Grupo "la Caixa".
- b) Con fecha 20 de septiembre de 2000, "la Caixa" llegó a un acuerdo con el Banco de Sabadell, SA, cuarto grupo bancario del sistema financiero español, por el cual Caixa Holding, SA suscribía íntegramente una ampliación del 15% del capital social del Banco de Sabadell, SA, que se realizó en enero de 2001, por medio de la aportación de la participación del 100% de Banco Herrero, SA, una vez completada la oferta pública de adquisición del 1,1% de su capital por su exclusión de negociación en Bolsa. Con anterioridad a esta aportación, Banco Herrero, SA distribuyó en el ejercicio 2000 un dividendo extraordinario, con cargo a reservas, por un importe de 141.538 miles de euros. Como consecuencia, las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2001 no incorporan los datos del Grupo Banco Herrero. Ello ha representado una disminución del 4% en el total de activos del balance de situación adjunto y del 5,2% en el total de intereses y rendimientos asimilados de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, en relación con el ejercicio 2000. En el ejercicio 2001, se ha integrado la participación en el Banco de Sabadell por el procedimiento de puesta en equivalencia.
- c) Amparados por la normativa sobre la instrumentalización de compromisos por pensiones, "la Caixa" y sus trabajadores suscribieron un acuerdo laboral, con fecha 31 de julio de 2000, por el cual se reconocían para el personal activo unos servicios pasados, a 1 de enero de 2000, cuyo importe fue aportado a un plan de pensiones y los compromisos futuros pasaron de un sistema de prestación definida a uno de aportación definida. El personal pasivo sigue cubierto con un contrato de seguro con RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros adaptado al Real Decreto 1588/1999 (véase Nota 15).
- d) El Banco de España, en sus Circulares 9/1999, de 17 de diciembre, y 4/2000, de 28 de junio, introdujo modificaciones en el cálculo de los fondos de insolvencias y en la constitución de un fondo para la cobertura estadística de insolvencias (véase Nota 4 c2) que entraron en vigor el 1 de julio de 2000. Como resultado de estas modificaciones, el Grupo ha registrado, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, 158.442 y 59.596 miles de euros, respectivamente, con cargo al capítulo «Amortizaciones y provisiones para insolvencias» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, correspondientes a dotaciones al fondo para la cobertura estadística de insolvencias (véase Nota 14).

En los ejercicios 2001 y 2000 no se ha producido ninguna variación significativa, adicional a las ya citadas, en el perímetro de consolidación del Grupo "la Caixa". Las variaciones más relevantes en las participaciones en sociedades integradas por el procedimiento de puesta en equivalencia figuran en las notas 9.3 y 9.4.

4. Principios de contabilidad y normas de valoración aplicados

Los principios de contabilidad y normas de valoración que se han aplicado en la preparación de los estados financieros adjuntos son básicamente los establecidos por la citada Circular 4/1991 del Banco de España y por las modificaciones posteriores de ésta. No existe ningún principio contable ni norma de valoración obligatorios que no se hayan aplicado en la elaboración de los estados financieros adjuntos. Se resumen a continuación los más importantes:

- a) **Principio del devengo.** Los ingresos y los gastos se registran en función de su flujo real, con independencia del flujo monetario o financiero que de ellos se deriva. Los intereses devengados por deudores clasificados como dudosos, incluidos los de riesgo-país, se abonan en resultados en el momento de su cobro, hecho que constituye una excepción al principio del devengo.
- b) **Principio del registro.** Siguiendo la práctica financiera, las transacciones se registran el día en que se producen, que puede ser diferente de su fecha valor, de acuerdo con la cual se calculan los ingresos y los gastos por intereses.
- c) **Normas de valoración y prácticas de contabilidad aplicadas.** De acuerdo con lo que dispone la normativa del Banco de España:

c1) **Transacciones en moneda extranjera:**

El euro quedó introducido como moneda oficial el 1 de enero de 1999. El 31 de diciembre de 1998 el Consejo Europeo hizo público el tipo fijo de conversión entre la unidad euro y las unidades monetarias nacionales de los países participantes en la Unión Monetaria Europea (UME), por ello el citado tipo ha sido el utilizado en las cuentas anuales a 31 de diciembre de 2001 y 2000 como tipo de cambio de cierre correspondiente a las operaciones denominadas en unidades monetarias participantes en la UME. Así, pues, en la columna «euros» de los ejercicios 2001 y 2000 figuran todas las monedas nacionales de los países participantes en la UME a 31 de diciembre de cada año, y el resto de las monedas aparecen agrupadas bajo el concepto de moneda extranjera.

Las operaciones contratadas en unidades monetarias nacionales de los estados participantes en la UME mantienen su denominación en las citadas unidades mientras no se produzca, a partir del día 1 de enero de 1999, su redenominación automática o voluntaria a euros.

Siguiendo las instrucciones del Plan Nacional para la Transición al Euro, se ha procedido, desde septiembre del año 2001, a una gradual redenominación de todos los contratos y emisiones de valores negociables a euros. Esta redenominación ha finalizado el día 1 de enero de 2002, coincidiendo con la puesta en circulación del euro como moneda única de todos los países integrantes de la UME, motivo por el cual, a día de hoy, todos los contratos en monedas de la UME con sus clientes que mantiene "la Caixa" están denominados en euros.

Activos, pasivos y operaciones de futuro

Los activos y pasivos en moneda extranjera, incluyendo los de las sociedades dependientes en países no UME y las operaciones de compraventa de divisas contratadas y no vencidas, que son de cobertura, se han convertido a euros utilizando el tipo de cambio medio del mercado de divisas de contado correspondiente a los cierres de los ejercicios 2001 y 2000, a excepción de:

- Las reservas de las sociedades del Grupo y las inversiones permanentes en valores denominados en divisas y financiados en euros, que se han valorado a tipos de cambio históricos.
- Las cuentas de ingresos y gastos de las sociedades del Grupo consolidadas, establecidas en países que no pertenecen a la UME, que se han convertido al tipo de cambio medio de cada ejercicio.

Los activos y pasivos en monedas incluidas en la Unión Monetaria Europea (UME) se han convertido a euros utilizando el cambio fijado oficialmente por el Consejo Europeo.

Las operaciones denominadas en unidades monetarias nacionales de los estados participantes en la UME se consideran denominadas en una misma moneda a efectos de valoración de operaciones de negociación contratadas fuera de los mercados organizados.

Las operaciones de compraventa de divisas a plazo contratadas y no vencidas, que no son de cobertura, se valoran a los tipos de cambio de los mercados de divisas a plazo.

Diferencias de cambio

Las diferencias de cambio y de redondeo, que se producen como consecuencia de la aplicación de los criterios anteriores, se registran íntegramente por el neto en el capítulo «Resultados de operaciones financieras» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, y con contrapartida en el capítulo «Otros activos/pasivos» de los balances de situación adjuntos, por su valor actual en las operaciones a plazo.

Las diferencias negativas y positivas de cambio derivadas del proceso de consolidación se registran en los capítulos «Pérdidas en sociedades consolidadas» y «Reservas en sociedades consolidadas» de los balances de situación consolidados adjuntos, respectivamente, deducida la parte de la citada diferencia que corresponde a accionistas minoritarios. Por lo que respecta a las diferencias de cambio por consolidación correspondientes a monedas incluidas en la UME, quedaron fijadas en el balance de situación de los siguientes ejercicios por el importe que figuraba en el balance cerrado a 31 de diciembre de 1998.

c2) **Inversiones crediticias y de otros activos a cobrar, y fondo de provisión para insolvencias:**

Las cuentas a cobrar, reflejadas fundamentalmente en los capítulos «Créditos sobre clientes» y «Entidades de crédito» del activo de los balances de situación adjuntos, se contabilizan generalmente por el importe efectivo librado o dispuesto por los deudores, excepto los activos a descuento, que lo son por su importe nominal, y la diferencia entre este importe y el efectivo dispuesto se registra en el capítulo «Cuentas de periodificación» del pasivo de los balances de situación adjuntos.

Fondo de provisión para insolvencias

Los fondos de provisión para insolvencias, excepto los derivados de riesgo de firma, se presentan minorando los saldos de los capítulos «Entidades de Crédito», «Créditos sobre clientes» y «Obligaciones y otros valores de renta fija» de

los activos de los balances de situación adjuntos, y tienen por finalidad cubrir las posibles pérdidas que se pudiesen producir en la recuperación íntegra de todo tipo de riesgos, excepto los de firma, contraídos por la Entidad en el desarrollo de su actividad.

Los fondos de provisión para insolvencias se han determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

1. Provisiones para riesgos nacionales y extranjeros, excepto riesgo-país:

- a) *Provisiones específicas*: de acuerdo con lo que requiere la Circular 4/1991 del Banco de España, de forma individual en función de las expectativas de recuperación de los riesgos y, como mínimo, por aplicación de los coeficientes establecidos en la citada Circular y en sus modificaciones posteriores. El saldo de estas provisiones se incrementa por las dotaciones registradas con cargo a los resultados de cada ejercicio y se minoran por las cancelaciones de deudas consideradas como incobrables o que hayan estado más de tres años en situación de morosidad (más de seis años en el caso de operaciones hipotecarias con cobertura eficaz) y, si es el caso, por las recuperaciones que se produzcan de los importes provisionados previamente (véanse Notas 8 y 14).
- b) *Provisión genérica*: adicionalmente, y en cumplimiento de la normativa del Banco de España, existe una provisión genérica, equivalente al 1% de las inversiones crediticias, títulos de renta fija no incluidos en la cartera de negociación, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria (el porcentaje es del 0,5% para determinados préstamos hipotecarios, incluidos los activos titulizados de esta naturaleza), destinada a la cobertura de pérdidas no identificadas específicamente al cierre del ejercicio.

2. Provisiones para riesgo-país: en función de la clasificación estimada del grado de dificultad financiera de cada país.

3. Fondo para la cobertura estadística de insolvencias: desde el 1 de julio de 2000, la Entidad debe efectuar una cobertura estadística de las insolvencias latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos. Este fondo es el resultado de una estimación de las insolvencias globales, considerando la experiencia propia de impagos de la Entidad o bien aplicando determinados coeficientes de ponderación establecidos en la Circular 4/1991 del Banco de España (comprendidos entre el 0% y el 1,5%) a los riesgos crediticios (créditos sobre clientes, renta fija y pasivos contingentes), basados en la experiencia histórica del sistema crediticio español. Este último método de cálculo es el que ha utilizado "la Caixa" para los ejercicios 2001 y 2000. El citado fondo se constituye trimestralmente con cargo al capítulo «Amortización y provisiones para insolvencias (neto)» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, por el importe de los riesgos crediticios ponderados menos las dotaciones (netas) a provisiones específicas efectuadas en el trimestre. Si esta diferencia fuese negativa, su importe se acreditaría en el capítulo «Amortización y provisiones para insolvencias (neto)» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas con cargo al fondo previamente constituido por este concepto, hasta el límite del saldo disponible en el fondo.

El citado fondo se irá constituyendo hasta alcanzar el triple de la cantidad resultante de ponderar cada activo por su coeficiente.

c3) Cartera de valores:

La cartera de valores se clasifica y se valora de acuerdo con lo que dispone la Circular 4/1991 del Banco de España y posteriores actualizaciones.

En cumplimiento de lo dispuesto en la normativa vigente del Banco de España, "la Caixa" y las sociedades que forman su Grupo han fijado los siguientes criterios en relación con la clasificación de carteras de valores, de renta fija y renta variable:

- a) Cartera de negociación: incluye los valores de renta fija y renta variable cuya finalidad es beneficiarse a corto plazo de las variaciones en los precios.
- b) Cartera de inversión a vencimiento: incluye los valores de renta fija que el Grupo "la Caixa", con capacidad financiera para hacerlo, ha decidido mantener hasta su amortización, y que, básicamente, se vinculan a determinados pasivos financieros o coberturas del riesgo de variación del tipo de interés.
- c) Cartera de participaciones permanentes: incluye las destinadas a servir de manera duradera a las actividades del Grupo "la Caixa" y las participaciones en empresas del Grupo y en empresas asociadas.
- d) Cartera de inversión ordinaria: incluye el resto de los valores de renta fija y renta variable no clasificados en ninguna de las categorías anteriores.

c3.1) *Renta fija*:

Los valores de renta fija que integran la cartera de negociación se presentan a su valor de cotización del último día hábil de cada ejercicio. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración, respecto a su precio de adquisición, se regularizan por el neto en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el capítulo «Resultados de operaciones financieras».

Los valores de renta fija situados dentro de la cartera de inversión ordinaria se presentan tal y como se indica a continuación:

Todos los valores que forman esta cartera, incluidas las Letras del Tesoro, se contabilizan, inicialmente, por su precio de adquisición, excipón si se da el caso. La diferencia, positiva o negativa, entre el precio de adquisición y el valor de reembolso se periodifica mensualmente por la tasa interna de rentabilidad durante la vida residual del valor, y se corrige el precio inicial del título con abono o cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias. La valoración resultante se denomina precio de adquisición corregido. Trimestralmente, se calcula para cada clase de valor la diferencia entre el valor de mercado, cotización del último día hábil del ejercicio, y el valor llamado precio de adquisición corregido, y por una parte se carga el sumatorio de las diferencias negativas en una cuenta periodificadora de activo, mientras que el sumatorio de las diferencias positivas se abona en la citada cuenta periodificadora hasta el importe de las diferencias negativas. La contrapartida de estos movimientos es el fondo de fluctuación de valores. De acuerdo con la normativa del Banco de España, las minusvalías correspondientes a los valores cedidos a terceros con compromisos de recompra se sanean por la parte proporcional del periodo comprendido entre la fecha prevista de recompra y la de vencimiento. Este fondo minoran los capítulos «Deudas del Estado» y «Obligaciones y otros valores de renta fija» de los balances de situación adjuntos, excepto por la parte del fondo cargada contra la citada cuenta periodificadora de activo (véanse Notas 6 y 9.1).

En caso de enajenación, los beneficios o pérdidas respecto del precio de adquisición corregido se llevan a resultados y, en el caso de beneficios se dota una provisión, integrada en el fondo de fluctuación de valores, por su importe. Estas provisiones se aplican, al cierre del trimestre, en la cuenta de periodificación activa citada en el párrafo anterior hasta el saldo calculado en este momento para esta cuenta, y se libera el exceso; sin embargo, las provisiones liberadas vuelven a constituirse en trimestres posteriores del mismo ejercicio si se produce un aumento de la citada cuenta de periodificación.

Por último, los valores de renta fija situados en la cartera de inversión a vencimiento se presentan valorados de la misma forma que los que figuran en la cartera de inversión ordinaria, pero para estos no es necesario constituir el fondo de fluctuación de valores. Los resultados de las enajenaciones que puedan producirse se llevan a la cuenta de pérdidas y ganancias como resultados extraordinarios, pero, en caso de beneficio, se dota una provisión específica por el mismo importe y se dispone linealmente de esta provisión a lo largo de la vida residual del valor vendido.

c3.2) *Renta variable:*

Los valores de renta variable que integran la cartera de negociación se presentan igual que los títulos de renta fija de negociación (véase Nota 4 c3.1).

Las participaciones permanentes en empresas del Grupo no consolidables y las participaciones permanentes en otras empresas (sociedades asociadas) en las que se posea una participación del 20% como mínimo (si no cotizan en Bolsa) o del 3% (si cotizan), se registran por el valor de la fracción que representan del neto patrimonial de la filial o empresa asociada, corregido en el importe de las plusvalías tácitas, asignadas a elementos patrimoniales concretos, existentes en el momento de la compra que aún perduran. Las plusvalías asignadas al inmovilizado material se amortizan en función de su vida útil.

El resto de los títulos representativos del capital se registran en el balance por su precio de adquisición regularizado y/o actualizado, si es el caso, o por su valor de mercado, el que sea menor. El 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: según determina la Circular 9/1999 del Banco de España, de 17 de diciembre, el citado valor de mercado es el valor de la fracción que representan del neto patrimonial de la sociedad, corregido en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la compra que aún perduran, hasta el límite del precio de adquisición. Las plusvalías asignadas a activos materiales y en explotación se amortizan en función de su vida útil, y las no imputables a elementos concretos de la sociedad se amortizan en el período en el que se considera que, como mínimo, esta sociedad contribuirá a la obtención de resultados (mínimo 5 años, máximo 20 años). Estas amortizaciones se registran con dotación en la cuenta «Fondo especial específico de saneamiento de la cartera de valores» (véase Nota 14) en el caso de que no queden absorbidas por el incremento del valor teórico contable de la sociedad.

De acuerdo con la Circular 4/1991 del Banco de España, se constituye una provisión para cubrir las minusvalías existentes, cuyo saldo figura en la cuenta «Fondo de fluctuación de valores». Este fondo minorará los capítulos «Acciones y otros títulos de renta variable», «Participaciones» y «Participaciones en empresas del Grupo» de los balances de situación adjuntos (véanse Notas 9.2, 9.3 y 9.4).

c4) Activos inmateriales:

En este capítulo se incluyen los gastos de ampliación de capital de sociedades del Grupo y otros gastos amortizables, relacionados con el desarrollo de los sistemas informáticos y de banca electrónica. Todos los activos inmateriales se amortizan en un plazo máximo de 5 años.

c5) Fondo de comercio de consolidación:

El capítulo «Fondo de comercio de consolidación» recoge las diferencias de consolidación, una vez consideradas las plusvalías tácitas asignables a los activos de la sociedad participada, pendientes de amortizar y que se originaron en la adquisición de acciones de sociedades consolidadas por los métodos de integración global, proporcional o integradas por el procedimiento de puesta en equivalencia. Estas diferencias se amortizan linealmente en el período durante el cual se considera que, como mínimo, la inversión contribuirá a la obtención de resultados del Grupo (mínimo 5 años, máximo 20 años) (véase Nota 10).

c6) Activos materiales:

El inmovilizado material propio y el afecto a la Obra Social se presentan a su precio de adquisición, neto de su correspondiente amortización acumulada y de los fondos específicos afectos al inmovilizado.

El precio de adquisición está regularizado y actualizado de acuerdo con las normas legales aplicables.

La amortización se calcula aplicando el método lineal, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos del activo inmovilizado que se muestran a continuación:

Amortización del inmovilizado

	Años de vida útil estimada
Inmuebles	
Construcción	25-75
Instalaciones	8-25
Mobiliario e instalaciones	4-50
Equipos electrónicos	4-8
Otros	7-14

Los gastos de conservación y de mantenimiento producidos durante el ejercicio se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias.

c7) Pensiones y subsidios al personal:

Como consecuencia del acuerdo laboral suscrito el 31 de julio de 2000 (véanse Notas 3 y 15), se pactó una liquidación del sistema anterior de cálculo de los compromisos por pensiones para el personal activo, reconociendo unos servicios pasados y unas garantías complementarias, cuyo importe fue aportado en su totalidad, a 31 de diciembre de 2000, a un plan de pensiones y a pólizas de seguros contratadas básicamente con VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros. El reconocimiento de estos servicios pasados y las garantías complementarias representaron un incremento significativo sobre los fondos constituidos a 31 de diciembre de 1999, según se explica en la Nota 15. De acuerdo con el calendario de cobertura establecido por el Banco de España y su Circular 5/2000, de 19 de septiembre, este incremento se imputa como gasto del ejercicio, en 10 años, a partir del ejercicio 2000, en el capítulo «Quebrantos extraordinarios» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, y el resto se mantiene registrado en el capítulo «Otros activos» de los balances de situación adjuntos.

Las aportaciones al plan de pensiones devengadas en cada ejercicio, en función del citado acuerdo laboral, se registran en el capítulo «Gastos de personal-pensiones» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

En el caso de los empleados de "la Caixa" acogidos al acuerdo denominado «Permiso Especial con Sueldo» (véase Nota 25.2), la Entidad, de acuerdo con la normativa vigente, dota un fondo de pensionistas y otras obligaciones similares en el ejercicio en que se acuerda la incorporación a esta situación por el importe total actualizado correspondiente a los pagos a realizar en concepto de sueldos, salarios y cotizaciones a la Seguridad Social, y la aportación definida (7,5% anual del salario pensionable) pendiente de aportar hasta la fecha prevista de jubilación, con contrapartida a un fondo interno de pensiones y obligaciones similares.

Adicionalmente, y según la Circular del Banco de España 5/2000, la Entidad dota un fondo interno de pensiones y obligaciones similares por la parte devengada para su personal activo, en concepto de premios por antigüedad en la empresa.

c8) Operaciones de futuro:

Se muestran como cuentas de orden, adicionalmente a las incluidas en el capítulo «Cuentas de orden» de los balances de situación adjuntos, los importes correspondientes a las operaciones que en la normativa del Banco de España reciben la denominación genérica de «Operaciones de futuro», con las siguientes especificaciones para cada una de ellas:

- a) Las compraventas de divisas no vencidas y las permutas financieras de monedas se contabilizan según lo que se indica en la Nota 4 c1.
- b) Las compraventas de valores no vencidas se contabilizan por el valor contratado de los valores, según el alcance del contrato.
- c) Los futuros financieros sobre valores y tipos de interés recogen, por su principal, las operaciones de esta clase contratadas en mercados organizados.
- d) Las opciones compradas o emitidas se contabilizan por el valor de ejercicio del instrumento financiero subyacente. En las opciones sobre tipos de interés, se entiende por elemento subyacente el importe sobre el cual se calculan los intereses pactados.
En las opciones compradas o emitidas, las primas cobradas o pagadas se registran entre las cuentas diversas como un activo patrimonial para el comprador y como un pasivo para el emisor. Si las opciones se han contratado en mercados organizados estos activos o pasivos se valorarán en un futuro a precios de mercado y, si no han sido contratadas en mercados organizados, se mantendrán valorados por el precio cobrado o pagado hasta el vencimiento de las operaciones. Estos importes se registrarán en la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento de la liquidación de las operaciones.
Se registran como opciones emitidas sobre valores los importes asegurados al vencimiento de los fondos de inversión garantizados (véase Nota 24).
- e) Los acuerdos sobre tipos de interés futuros (FRA), permutas financieras de intereses en diferentes divisas con intercambio de principal al inicio y al final de la operación (Cross Currency Swaps) y otros contratos de futuro contratados fuera de mercados organizados se contabilizan por el principal de la operación.

Las operaciones que han tenido por objeto y por efecto eliminar o reducir significativamente los riesgos de cambio, de interés o de mercado, existentes en posiciones patrimoniales o en otras operaciones, se han considerado de cobertura. Así como las operaciones que se utilizan para reducir el riesgo global al cual se expone el Grupo en su gestión de masas correlacionadas de activos, pasivos y otras operaciones a las cuales se aplica el criterio de devengo y se someten permanentemente a un sistema integrado, prudente y consistente de medición, gestión y control de los riesgos y resultados, que permite el seguimiento y la identificación de las operaciones. En estas operaciones los beneficios o quebrantos generados se han periodificado de forma simétrica a los ingresos o gastos del elemento cubierto.

Las operaciones que no sean de cobertura, también llamadas operaciones de negociación, contratadas en mercados organizados se han valorado de acuerdo con su cotización, y las variaciones en las cotizaciones se han registrado íntegramente en la cuenta de pérdidas y ganancias como resultado de operaciones financieras.

Los resultados de las operaciones de negociación contratadas fuera de estos mercados no se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta su liquidación efectiva. No obstante, al final de cada mes se efectúan valoraciones de las posiciones y se provisionan, si procede, con cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias, las pérdidas potenciales netas por cada clase de riesgo que resultan de estas valoraciones. Las clases de riesgos que se consideran a estos efectos son los de tipos de interés y de cambio y el de precio de mercado.

c9) Impuesto sobre beneficios y Otros impuestos:

"la Caixa" y las sociedades que componen el Grupo registran como gasto del ejercicio el importe devengado del impuesto sobre sociedades, que se calcula en función del resultado económico, aumentado o disminuido, si procede,

por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del citado impuesto. El capítulo «Impuesto sobre beneficios» de las cuentas de pérdidas y ganancias incluye los importes correspondientes a "la Caixa", a las sociedades consolidadas global y proporcionalmente y a las sociedades del Grupo integradas por el procedimiento de puesta en equivalencia. Por lo tanto, no incluye el devengado por las sociedades asociadas integradas por el procedimiento de puesta en equivalencia, que se registran por su resultado neto de impuestos en el capítulo «Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas. Adicionalmente, se han registrado los correspondientes impuestos anticipados y diferidos (véase Nota 26.1). En relación con los impuestos anticipados, se aplican los límites establecidos en la citada Circular 4/1991 del Banco de España. En el ejercicio 2000, como consecuencia del acuerdo laboral suscrito el 31 de julio de 2000 (véanse Notas 3 y 4 c7), la práctica totalidad del importe rescatado de las pólizas de seguros, aportado al fondo de pensiones y a pólizas para la cobertura de garantías complementarias, pasó a ser deducible dentro de los límites establecidos. Por este motivo, se ha registrado el correspondiente impuesto anticipado, que, de acuerdo con la Ley 30/1995, de 8 de noviembre, sobre ordenación y supervisión de seguros privados, se podrá imputar en décimas partes en el cálculo del Impuesto sobre sociedades a partir del citado ejercicio (véanse Notas 15 y 26.1).

El beneficio fiscal correspondiente a deducciones por doble imposición, por reinversión y por gastos en formación del personal, se considera como un importe menor del Impuesto sobre sociedades de cada ejercicio (véase Nota 26.1). Para que estas deducciones sean efectivas, deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

El capítulo «Otros impuestos» recoge los importes relativos a impuestos sobre beneficios correspondientes a regímenes fiscales extranjeros y a sociedades en régimen de transparencia fiscal.

c10) Indemnizaciones por despido:

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

Según la Circular 5/2000 del Banco de España, "la Caixa" dota un fondo interno de pensiones y obligaciones similares para la cobertura de posibles indemnizaciones por despido, garantizadas contractualmente, diferentes de las establecidas con carácter general por la legislación vigente (véase Nota 15).

c11) Fondo de Garantía de Depósitos:

Las contribuciones que reglamentariamente corresponden al Fondo de Garantía de Depósitos en Entidades de crédito se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se conozcan. En el ejercicio 2001 se considera que hay que hacer una aportación al fondo de garantía de depósitos. Por lo tanto, se han registrado 15.925 miles de euros en el capítulo «Otras cargas de explotación» de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. En el ejercicio 2000, no fue necesario efectuar ninguna aportación.

5. Determinación del patrimonio y resultado del ejercicio

Los estados financieros adjuntos se presentan de acuerdo con los modelos establecidos por el Banco de España para las entidades de crédito. A fin de evaluar el patrimonio neto consolidado atribuible al Grupo, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, deben considerarse los siguientes capítulos de los balances de situación adjuntos:

	Miles de euros	
	2001	2000
Fondo de dotación	3.006	3.006
Reservas	3.348.340	3.389.923
Reservas en sociedades consolidadas	1.909.486	1.662.478
Pérdidas en sociedades consolidadas	(66.423)	(9.928)
Subtotal	5.194.409	5.045.479
Beneficios del ejercicio atribuidos al Grupo	963.485	874.790
Total	6.157.894	5.920.269

El detalle de la propuesta de aplicación del beneficio de "la Caixa" del ejercicio 2001 y la aplicación del beneficio del ejercicio 2000 son los siguientes:

	Miles de euros	
	2001	2000
Dotación al Fondo de la Obra Social	160.921	160.921
Dotación a Reservas	318.506	369.460
Dotación a Reservas para inversión en Canarias	6.010	6.010
Beneficio del ejercicio	485.437	536.391

El artículo 27 de la Ley 19/1994, de 6 de julio, establece que las sociedades y las otras entidades jurídicas sujetas al impuesto sobre sociedades tendrán derecho a la reducción, en la base imponible de este impuesto, del 90% de la parte del

beneficio no distribuido que haya sido obtenido en establecimientos situados en la Comunidad Autónoma de Canarias. El Grupo "la Caixa", de acuerdo con la normativa vigente, reinvierte estos importes, en un período máximo de tres años, en inversiones realizadas en la citada comunidad autónoma.

Los resultados de las sociedades que componen el Grupo "la Caixa" se aplicarán de la manera que acuerden las respectivas Juntas Generales de Accionistas.

6. Deudas del Estado

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge por su precio de adquisición corregido las Letras del Tesoro adquiridas en firme, los Bonos del Estado, las Obligaciones del Estado, las segregaciones del principal y los cupones de Bonos y Obligaciones del Estado (STRIPS) y otras deudas. Los activos que integran la cartera de negociación se registran por su valor de mercado.

A 31 de diciembre, la composición del saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos es el siguiente:

2001

	Miles de euros			Total
	Cartera de negociación	Cartera de inversión ordinaria	Cartera de inversión a vencimiento	
Letras del Tesoro	5.275	277.232	-	282.507
Bonos del Estado	359.070	1.280.826	-	1.639.896
Obligaciones del Estado	219.804	154.088	875	374.767
STRIPS	10.535	18.388	-	28.923
Otros	-	1.214	-	1.214
Subtotal	594.684	1.731.748	875	2.327.307
Fondo de fluctuación de valores	-	-	-	-
Total	594.684	1.731.748	875	2.327.307

2000

	Miles de euros			Total
	Cartera de negociación	Cartera de inversión ordinaria	Cartera de inversión a vencimiento	
Letras del Tesoro	-	1.363.727	30.748	1.394.475
Bonos del Estado	104.943	1.968.802	20.416	2.094.161
Obligaciones del Estado	207.770	215.073	859	423.702
STRIPS	22.917	18.192	-	41.109
Otros	-	769	-	769
Subtotal	335.630	3.566.563	52.023	3.954.216
Fondo de fluctuación de valores	-	-	-	-
Total	335.630	3.566.563	52.023	3.954.216

En el año 2001 la rentabilidad anual media sobre el valor efectivo de las Letras del Tesoro y de la Deuda del Estado ha sido del 4,73%. En el año 2000 fue del 4,70%.

El detalle de este capítulo, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, por plazos de vencimiento, es el siguiente:

2001

	Miles de euros				Total
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Letras del Tesoro	57.616	125.808	99.083	-	282.507
Bonos del Estado	290.077	22.229	1.327.590	-	1.639.896
Obligaciones del Estado	67.794	35.513	129.325	142.135	374.767
STRIPS	628	-	21.545	6.750	28.923
Otros	-	-	1.198	16	1.214
Total	416.115	183.550	1.578.741	148.901	2.327.307

7. Entidades de crédito

El detalle de estos capítulos del activo y del pasivo de los balances de situación adjuntos es el siguiente:

Entidades de crédito (Activo)

	Miles de euros	
	2001	2000
A la vista		
Otros créditos	317.345	136.140
Subtotal	7.187.791	11.708.211
	7.505.136	11.844.351
Menos:		
Fondos de provisión para insolvencias (Nota 14)	(105)	(1.484)
Fondo de riesgo-país (Nota 14)	(15)	(30)
Total	7.505.016	11.842.837

Asimismo, el detalle según el origen de las operaciones y por su naturaleza es el siguiente:

Por su origen (Activo)

	Miles de euros	
	2001	2000
Negocios en España	4.389.821	8.362.396
Negocios en el extranjero	3.115.195	3.480.441
Total	7.505.016	11.842.837

Por naturaleza (Activo)

	Miles de euros	
	2001	2000
Cuentas mutuas, efectos recibidos por aplicación y préstamos de valores	186.788	59.921
Cuentas a plazo	5.509.966	10.056.801
Otras cuentas	176.057	94.734
Adquisición temporal de activos	1.632.134	1.629.686
Activos dudosos netos de los fondos de provisión	71	1.695
Total	7.505.016	11.842.837

El detalle por plazos de vencimiento de otros créditos, deducidos los fondos de provisiones correspondientes, es el siguiente:

Por plazos de vencimiento (Activo)

«Otros créditos» a 31-12-2001	Miles de euros					Tipos de interés medio del ejercicio
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total	
Cuentas a plazo	4.629.722	690.767	185.662	3.815	5.509.966	4,88%
Otras cuentas	18.738	25.007	1.755	-	45.500	
Adquisición temporal de activos	1.308.266	323.868	-	-	1.632.134	4,34%
Activos dudosos netos del fondo de provisión	71	-	-	-	71	
Total	5.956.797	1.039.642	187.417	3.815	7.187.671	

2000

	Miles de euros				Total
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Letras del Tesoro	143.173	1.070.445	180.857	—	1.394.475
Bonos del Estado	739.059	39.877	1.315.225	—	2.094.161
Obligaciones del Estado	2.362	90	267.619	153.631	423.702
STRIPS	17.718	—	18.469	4.922	41.109
Otros	—	—	6	763	769
Total	902.312	1.110.412	1.782.176	159.316	3.954.216

El movimiento producido durante los ejercicios 2001 y 2000 en el saldo de la cuenta «Fondo de fluctuación de valores» se detalla a continuación:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	—	48
Disponibilidad	—	—
Trasposos y otros	—	(48)
Saldo al cierre del ejercicio	—	—

El valor de adquisición de las carteras de negociación y el valor de mercado de la cartera de inversión, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, son los siguientes:

Cartera de negociación. Valor de adquisición

	Miles de euros	
	2001	2000
Letras del Tesoro	5.268	—
Bonos del Estado	359.792	104.606
Obligaciones del Estado	218.981	206.538
STRIPS	10.376	22.832
Total	594.417	333.976

Cartera de inversión. Valores a precios de mercado

	Miles de euros			
	2001		2000	
	Ordinaria	A vencimiento	Ordinaria	A vencimiento
Letras del Tesoro	278.457	—	1.357.133	31.589
Bonos del Estado	1.293.875	—	2.053.160	20.903
Obligaciones del Estado	155.195	875	224.436	859
STRIPS	19.767	—	18.030	—
Otros	1.190	—	769	—
Total	1.748.484	875	3.653.528	53.351

Para la correcta interpretación de las diferencias entre valor contable y valor de mercado, hay que tener en cuenta que la mayor parte de las Letras del Tesoro y de Bonos y Obligaciones del Estado está cedida a entidades de crédito y a clientes (véanse Notas 7 y 12).

Durante el ejercicio 2001 se han producido trasposos a precio de mercado de títulos de Deuda Pública de la cartera de negociación a la cartera de inversión por un importe de 99.467 miles de euros. En el ejercicio 2000 los trasposos entre estas mismas carteras fueron por un importe de 687.576 miles de euros.

Los criterios de clasificación de las carteras establecidos por el Grupo "la Caixa", de acuerdo con lo dispuesto por la normativa vigente, se detallan en la Nota 4 c3.

«Otros créditos» a 31-12-2000	Miles de euros					Tipos de interés medio del ejercicio
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total	
Cuentas a plazo	6.219.285	3.399.931	343.238	94.347	10.056.801	4,68%
Otras cuentas	17.650	865	-	-	18.515	
Adquisición temporal de activos	1.627.162	2.524	-	-	1.629.686	4,23%
Activos dudosos netos del fondo de provisión	-	-	-	-	-	
	1.695	-	-	-	1.695	
Total	7.865.792	3.403.320	343.238	94.347	11.706.697	

Una parte de los activos que figuran en el apartado «Adquisición temporal de activos» está cedida a entidades de crédito y a clientes (véanse Nota 7 «Entidades de crédito – Pasivo» y Nota 12 «Débitos a clientes»).

Entidades de crédito (Pasivo)

	Miles de euros	
	2001	2000
A la vista	306.652	145.323
A plazo o con preaviso	6.088.513	11.290.160
Total	6.395.165	11.435.483

Asimismo, el detalle según el origen de las operaciones y por su naturaleza es el siguiente:

Por su origen (Pasivo)

	Miles de euros	
	2001	2000
Negocios en España	6.054.223	11.207.780
Negocios en el extranjero	340.942	227.703
Total	6.395.165	11.435.483

Por naturaleza (Pasivo)

	Miles de euros	
	2001	2000
Cuentas mutuas y aplicación de efectos	52.623	28.891
Cuentas a plazo	4.524.725	7.213.737
Otras cuentas	347.667	195.866
Banco de España y otros bancos centrales	81.041	940.854
Cesión temporal de activos	797.695	2.622.913
Descubiertos en cesiones	591.414	433.222
Total	6.395.165	11.435.483

El detalle por plazos de vencimiento es el siguiente:

Por plazos de vencimiento (Pasivo)

«A plazo o con preaviso» a 31-12-2001	Miles de euros					Tipos de interés medio del ejercicio
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total	
Cuentas a plazo	3.379.158	592.400	123.402	429.765	4.524.725	4,56%
Otras cuentas	13.934	-	79.704	-	93.638	
Banco de España y otros bancos centrales	81.041	-	-	-	81.041	4,64%
Cesión temporal de activos	763.415	34.237	43	-	797.695	4,58%
Por descubiertos en cesiones	1.027	-	447.534	142.853	591.414	
Total	4.238.575	626.637	650.683	572.618	6.088.513	

«A plazo o con preaviso» a 31-12-2000	Miles de euros				Total	Tipos de interés medio del ejercicio
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años		
Cuentas a plazo	5.827.750	766.158	406.975	212.854	7.213.737	5,10%
Otras cuentas	79.434	—	—	—	79.434	
Banco de España y otros bancos centrales	940.854	—	—	—	940.854	3,65%
Cesión temporal de activos	1.917.289	705.528	96	—	2.622.913	4,16%
Por descubiertos en cesiones	722	—	319.612	112.888	433.222	
Total	8.766.049	1.471.686	726.683	325.742	11.290.160	

El apartado «Cesión temporal de activos» recoge el importe de las Deudas del Estado cedidas con compromiso de recompra (véanse Notas 6, 7 «Entidades de crédito – Activo» y 8).

A 31 de diciembre de 2001, 240 millones de euros corresponden a saldos activos y 6 millones de euros a saldos pasivos con empresas asociadas. A 31 de diciembre de 2000, 378,5 millones de euros correspondían a saldos activos y 2 millones de euros a saldos pasivos con empresas asociadas.

8. Créditos sobre clientes

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, la composición de los créditos sobre clientes según el origen de la operación es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Negocios en España	50.195.598	47.519.461
Negocios en el extranjero	2.650.263	2.317.028
Subtotal	52.845.861	49.836.489
Menos:		
Fondo de provisión para insolvencias	(724.905)	(573.414)
Fondo de riesgo-país	(2.219)	(4.598)
Subtotal	(727.124)	(578.012)
Total	52.118.737	49.258.477

El rendimiento medio de los saldos rentables de la inversión crediticia ha sido del 6,27% en el año 2001 y del 5,8% en el 2000.

A 31 de diciembre de 2001, 112,1 millones de euros del total de «Créditos sobre clientes» corresponden a empresas del Grupo no consolidables y 1.056,8 millones de euros a empresas asociadas. A 31 de diciembre de 2000, 830,8 millones de euros correspondían a empresas del Grupo no consolidables y 1.772,5 millones de euros, a empresas asociadas.

El saldo a 31 de diciembre de 2001 de las empresas del Grupo no consolidables y asociadas corresponde básicamente a cuentas de crédito. El saldo a 31 de diciembre de 2000 de las empresas del Grupo no consolidables y asociadas correspondía básicamente a la adquisición temporal de activos a compañías de seguros del Grupo y asociadas, y su contrapartida figura en el capítulo de los balances de situación adjuntos «Débitos a clientes», en el epígrafe «Depósitos de ahorro – A plazo» (véase Nota 12).

A continuación se detalla este capítulo de los balances de situación adjuntos, sin deducir los saldos de las cuentas «Fondo de provisión para insolvencias» y «Fondo de riesgo-país», atendiendo al sector, al plazo residual y a la naturaleza de las operaciones de crédito:

Por sectores (*)

	Miles de euros	
	2001	2000
Administraciones públicas	1.844.798	2.070.336
Sector privado	51.001.063	47.766.153
Total	52.845.861	49.836.489

(*) Los activos dudosos están asignados al sector correspondiente.

Por plazos residuales (*)

	Miles de euros	
	2001	2000
Hasta 3 meses	5.226.919	4.629.242
Entre 3 meses y 1 año	4.580.921	5.915.942
Entre 1 año y 5 años	15.527.968	12.709.140
Más de 5 años	27.510.053	26.582.165
Total	52.845.861	49.836.489

(*) Considerando como plazo residual el período entre el 31 de diciembre de cada ejercicio y el vencimiento de cada pago periódico.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000 no existían créditos sobre clientes de duración indeterminada.

Por naturaleza

	Miles de euros	
	2001	2000
Administración central	113.613	228.757
Administraciones territoriales	1.706.186	1.780.192
Administración de la Seguridad Social	11.285	50.870
Crédito comercial	2.453.977	1.801.654
Deudores con garantía real	32.902.107	30.709.885
Otros deudores a plazo	11.820.141	10.830.491
Adquisición temporal de activos	31.044	1.197.198
Deudores a la vista y varios	2.022.333	1.674.029
Arrendamientos financieros	1.471.008	1.212.590
Activos dudosos	314.167	350.823
Total	52.845.861	49.836.489

Una parte de los activos que figuran en el apartado «Adquisición temporal de activos» está cedida a entidades de crédito (véase Nota 7 «Entidades de crédito – Pasivo»).

En el ejercicio 1999 se dieron de baja 600 millones de euros de préstamos hipotecarios incluidos en una emisión de participaciones hipotecarias adquiridas por FonCaixa Hipotecario 1 - FTH.

En el ejercicio 2001 se han dado de baja préstamos hipotecarios incluidos en tres emisiones de participaciones hipotecarias adquiridas por FonCaixa Hipotecario 2, 3 y 4 - FTH por un importe total de 2.700 millones de euros. A 31 de diciembre de 2001 y 2000, el importe total pendiente de amortizar de las participaciones hipotecarias emitidas es de 2.926 y 464 millones de euros, respectivamente (véase Nota 9.1).

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

El movimiento producido durante los ejercicios 2001 y 2000 en el saldo de la cuenta «Activos dudosos» se detalla a continuación:

Activos dudosos

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	350.823	410.137
Más:		
Adición de nuevos activos	207.624	233.036
Menos:		
Bajas por variación del perímetro de consolidación (Nota 3b)	(21.269)	-
Activos normalizados	(181.738)	(198.845)
Activos dados de baja	(41.273)	(93.505)
Saldo al cierre del ejercicio	314.167	350.823

El movimiento producido durante los ejercicios 2001 y 2000 en el saldo de la cuenta «Fondo de provisión para insolvencias», que minora el capítulo «Créditos sobre clientes» de los balances de situación adjuntos, se detalla a continuación:

Fondo de provisión para insolvencias

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	573.414	505.091
Más:		
Dotación neta con cargo a resultados	247.098	188.375
Diferencias de cambio	303	102
Menos:		
Cancelación por traspasos a créditos en suspenso	(42.815)	(61.802)
Fondos que han quedado disponibles	(15.460)	(48.363)
Variación del perímetro de consolidación (Nota 3b)	(35.840)	-
Traspasos a otros fondos y otros movimientos	(1.795)	(9.989)
Saldo al cierre del ejercicio	724.905	573.414

En la nota 14 se detalla la distribución de este fondo entre fondo específico, genérico y estadístico.

El movimiento producido durante los ejercicios 2001 y 2000 en el saldo de la cuenta «Fondo de riesgo-país» se detalla a continuación:

Fondo de riesgo-país

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	4.598	3.432
Más:		
Dotación neta con cargo a resultados	1.267	992
Diferencias de cambio	10	30
Traspasos desde otros fondos y otros movimientos	-	463
Menos:		
Fondos que han quedado disponibles	(326)	(319)
Traspasos a otros fondos y otros movimientos	(3.330)	-
Saldo al cierre del ejercicio	2.219	4.598

A continuación se detalla el saldo del capítulo «Amortización y provisiones para insolvencias (neto)» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas correspondientes a los ejercicios 2001 y 2000:

Amortización i provisiones para insolvencias

	Miles de euros	
	2001	2000
Amortizaciones sin fondo	(23.443)	(31.700)
Dotación neta a fondo de provisión para insolvencias, con cargo a resultados	(247.098)	(188.375)
Dotaciones a fondos: riesgo-país, para pasivos contingentes, genérico de renta fija y Entidades de crédito	(25.614)	(24.906)
Menos:		
Fondos que han quedado disponibles: de insolvencias	15.460	48.363
Fondos que han quedado disponibles: riesgo-país, para pasivos contingentes, genérico renta fija y Entidades de crédito	2.622	10.025
Recuperaciones de activos en suspenso	9.852	20.134
Total	(268.221)	(166.459)

9. Cartera de valores

La composición de la cartera de valores, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

Renta fija

	Miles de euros	
	2001	2000
Obligaciones y otros valores de renta fija	4.603.674	1.974.023
Menos:		
Fondo de fluctuación de valores	(74)	(2.152)
Fondo de insolvencias (provisión genérica y estadística) (Nota 14)	(14.704)	(10.205)
Total	4.588.896	1.961.666

Renta variable

	Miles de euros	
	2001	2000
Acciones y otros títulos de renta variable	1.438.528	1.389.186
Participaciones	6.608.183	5.832.337
Participaciones en empresas del Grupo	1.283.653	1.318.784
Subtotal	9.330.364	8.540.307
Menos Fondo de fluctuación de valores:		
Fondo s/acciones y otros títulos de renta variable	(13.666)	(26.264)
Subtotal	(13.666)	(26.264)
Total	9.316.698	8.514.043

Total Renta Fija y Renta Variable	13.905.594	10.475.709
--	-------------------	-------------------

El detalle por carteras (véase Nota 4 c3), sin deducir los fondos correspondientes, es el siguiente:

2001

	Miles de euros				Total
	Cartera de negociación	Cartera de inversión ordinaria	Cartera de inversión a vencimiento	Cartera de participaciones permanentes	
Obligaciones y otros valores de renta fija	283.341	4.024.600	295.733	–	4.603.674
Acciones y otros títulos de renta variable	68.864	1.369.664	–	–	1.438.528
Participaciones	–	–	–	6.608.183	6.608.183
Participaciones en empresas del Grupo	–	–	–	1.283.653	1.283.653
Total	352.205	5.394.264	295.733	7.891.836	13.934.038

2000

	Miles de euros				Total
	Cartera de negociación	Cartera de inversión ordinaria	Cartera de inversión a vencimiento	Cartera de participaciones permanentes	
Obligaciones y otros valores de renta fija	104.390	1.508.341	361.292	–	1.974.023
Acciones y otros títulos de renta variable	38.681	1.350.505	–	–	1.389.186
Participaciones	–	–	–	5.832.337	5.832.337
Participaciones en empresas del Grupo	–	–	–	1.318.784	1.318.784
Total	143.071	2.858.846	361.292	7.151.121	10.514.330

El movimiento producido durante los ejercicios 2001 y 2000 en el saldo de la cuenta «Fondo de fluctuación de valores» se detalla a continuación (véase Nota 14):

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	28.416	34.306
Más:		
Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio	16.733	23.524
Traspasos y otros	(11.617)	2.891
Menos:		
Utilización de fondos	(3.017)	(8.733)
Fondos que han quedado disponibles	(16.775)	(23.572)
Saldo al cierre del ejercicio	13.740	28.416

En las Notas 9.1, 9.2, 9.3 y 9.4 se detalla la evolución en los ejercicios 2001 y 2000 de cada uno de los capítulos de los balances de situación adjuntos que componen la cartera de valores. Asimismo, se informa de los traspasos entre carteras, del valor de mercado de la cartera de inversión ordinaria y a vencimiento y del precio de adquisición de la cartera de negociación.

Las diferencias entre el valor de mercado y el valor en cartera de renta variable (plusvalías latentes netas no realizadas), a 31 de diciembre de 2001 y 2000, referidas a las sociedades que cotizan en Bolsa, son de 3.823 y 4.439 millones de euros, respectivamente. Estas plusvalías latentes, a 31 de diciembre de 2001, corresponden básicamente a las participaciones en las sociedades Telefónica, SA, Gas Natural, SDG, SA, Autopistas Concesionaria Española, SA (Acesa), Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA, Deutsche Bank, AG, Saba-Sociedad de Aparcamientos de Barcelona, SA, Banco de Sabadell, SA y Repsol YPF, SA.

Del resultado antes de impuestos generado por las sociedades puestas en equivalencia se deducen los dividendos pagados por las mismas en el ejercicio, las amortizaciones de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición que aún perduran y los impuestos correspondientes a las sociedades asociadas (véase Nota 26.1). Estos dividendos se encuentran abonados y cargados, respectivamente, en el capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias «Rendimiento de la cartera de renta variable» y en el epígrafe «Correcciones de valor por cobro de dividendos», y para los años 2001 y 2000 ascienden a 378.919 y 406.628 miles de euros, respectivamente. En el ejercicio 2001, del total de dividendos, 200.997 miles de euros son a cuenta del resultado del ejercicio y 177.922 miles de euros corresponden a resultados de años anteriores. Para el ejercicio 2000, 159.845 miles de euros son a cuenta del resultado del ejercicio y 246.783 miles de euros son dividendos correspondientes a resultados de años anteriores.

El rendimiento medio, antes de impuestos, de las inversiones en renta variable ha sido del 10,76% en el año 2001 y del 12,8% en el 2000. Este rendimiento se incluye en los capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas «Rendimiento de la cartera de renta variable» por la parte del dividendo distribuido, «Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia» y «Amortización del fondo de comercio de consolidación». En el ejercicio 2001 está formado por los rendimientos de las participaciones en sociedades de los Grupos Bancario (18,5%), Viario (7,5%), Asegurador (6,6%), Inmobiliario (4,5%), Servicios (60,6%), de los cuales Hidrocarburos (44,3%) y Ocio y otros (2,5%). Por lo que respecta al ejercicio 2000, los rendimientos correspondían a las sociedades de los Grupos Bancario (16,2%), Viario (7,5%), Asegurador (6,5%), Inmobiliario (4,1%), Servicios (62,5%), de los cuales Hidrocarburos (39,7%) y Ocio y otros (3,2%). En los ejercicios 2001 y 2000, la práctica totalidad de los dividendos que figuran en el capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias «Rendimiento de la cartera de renta variable - Participaciones y Participaciones en el Grupo», corresponden a los cobrados de sociedades integradas por el procedimiento de puesta en equivalencia.

En el ejercicio 2001 se ha producido la fusión de las sociedades GesCaixa I, SA, SGIIIC e InverCaixa Gestión SGIIIC, SA. Esta última será, después de este proceso, la principal entidad gestora de fondos de inversión del Grupo "la Caixa". En el ejercicio 2000 se incrementó la participación en el capital social de Crèdit Andorrà, SA en un 13,74%, con una inversión de 77.531 miles de euros. La participación total del Grupo "la Caixa" en Crèdit Andorrà, SA es del 46,35%. Adicionalmente, Caixa Holding SA suscribió una ampliación de capital de la sociedad e-la Caixa, SA, con una inversión de 60.101 miles de euros, y se mantuvo la participación del Grupo "la Caixa" en e-la Caixa, SA en el 100%. e-la Caixa, SA tiene por objeto gestionar de forma unificada todos los servicios ofrecidos a través de las nuevas tecnologías, junto con una serie de alianzas para reforzar los contenidos de los servicios y con inversiones en proyectos de la nueva economía.

9.1 Obligaciones y otros valores de renta fija

La cartera de obligaciones y otros valores de renta fija se distribuye de la siguiente manera:

2001

	Miles de euros			Total
	Cartera de negociación	Cartera de inversión ordinaria	Cartera de inversión a vencimiento	
Emisión pública. Cotizados	164.924	73.500	53.120	291.544
Emisión pública. No cotizados	-	66	11.080	11.146
Otros emisores españoles. Cotizados	833	3.229.223	-	3.230.056
Otros emisores españoles. No cotizados	-	59.124	-	59.124
Otros emisores extranjeros. Cotizados	117.581	656.949	227.407	1.001.937
Otros emisores extranjeros. No cotizados	3	5.738	4.126	9.867
Subtotal	283.341	4.024.600	295.733	4.603.674
Menos:				
Fondo de fluctuación de valores				(74)
Fondo de insolvencias (provisión genérica y estadística) (Nota 14)				(14.704)
Total				4.588.896

2000

	Miles de euros			Total
	Cartera de negociación	Cartera de inversión ordinaria	Cartera de inversión a vencimiento	
Emisión pública. Cotizados	92.028	56.526	58.568	207.122
Emisión pública. No cotizados	36	427	13.625	14.088
Otros emisores españoles. Cotizados	-	697.933	-	697.933
Otros emisores españoles. No cotizados	6.605	80.265	-	86.870
Otros emisores extranjeros. Cotizados	4.255	644.389	219.490	868.134
Otros emisores extranjeros. No cotizados	1.466	28.801	69.609	99.876
Subtotal	104.390	1.508.341	361.292	1.974.023
Menos:				
Fondo de fluctuación de valores				(2.152)
Fondo de insolvencias (provisión genérica y estadística) (Nota 14)				(10.205)
Total				1.961.666

La rentabilidad media anual de las obligaciones y otros valores de renta fija ha sido de un 5,07% en el año 2001. En el año 2000 fue de un 5,64%.

A 31 de diciembre de 2001, el valor de mercado de la cartera de inversión ordinaria más la cartera de inversión a vencimiento es de 4.332.433 miles de euros. A 31 de diciembre de 2000 fue de 1.880.825 miles de euros.

A 31 de diciembre de 2001, el valor de adquisición de la cartera de negociación es de 284.043 miles de euros. A 31 de diciembre de 2000 fue de 104.047 miles de euros.

Del capítulo «Obligaciones y otros valores de renta fija», a 31 de diciembre de 2001 y 2000, 64.903 y 3.678 miles de euros, respectivamente, corresponden a títulos de renta fija emitidos por empresas asociadas.

En el ejercicio 1999 se adquirieron 600 millones de euros de Bonos de titulización correspondientes a FonCaixa Hipotecario 1 - FTH. El apartado «Otros emisores españoles. Cotizados» incluye la adquisición en el ejercicio 2001 de bonos de titulización de FonCaixa Hipotecario 2, 3 y 4 - FTH por 2.700 millones de euros. A 31 de diciembre de 2001 y 2000 quedan pendientes de amortización 2.994 y 469 millones de euros, respectivamente. Estas emisiones de bonos de titulización son la contrapartida de la adquisición por parte del fondo de participaciones hipotecarias emitidas por "la Caixa" (véase Nota 8).

De la cartera de obligaciones y otros valores de renta fija, a 31 de diciembre de 2001, 241.271 miles de euros tienen un vencimiento inferior a un año. Este importe era de 268.827 miles de euros situado a 31 de diciembre de 2000.

En el ejercicio 2001 no ha habido traspasos entre carteras. En el ejercicio 2000 se traspasaron 8.997 miles de euros desde la cartera de negociación a la cartera de inversión ordinaria. El traspaso se hizo valorando los títulos a precio de mercado.

Los importes de títulos propios que figuran en la nota promemoria de los balances de situación adjuntos de los ejercicios 2001 y 2000 corresponden íntegramente a cédulas hipotecarias emitidas por "la Caixa" y que, de forma transitoria, han sido adquiridas por "la Caixa" o por alguna sociedad del Grupo consolidable (véase Nota 13).

9.2 Acciones y otros títulos de renta variable

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge las acciones y los títulos que representan participaciones en el capital de otras sociedades por un valor inferior al 20% si éstas no cotizan en Bolsa y al 3% si cotizan, y las que, representando participaciones superiores, no tienen como finalidad contribuir a la actividad del Grupo de manera permanente, así como también las participaciones en fondos de inversión mobiliaria.

	Miles de euros	
	2001	2000
Cotizados	1.255.794	1.222.615
No cotizados	182.734	166.571
Subtotal	1.438.528	1.389.186
Menos:		
Fondo de fluctuación de valores	(13.666)	(26.264)
Total	1.424.862	1.362.922

A 31 de diciembre de 2001, el valor de adquisición de la cartera de negociación es de 68.860 miles de euros. En el año 2000 fue de 38.669 miles de euros.

A 31 de diciembre de 2001, el valor de mercado de la cartera de inversión ordinaria es de 1.475.277 miles de euros. En el año 2000 fue de 1.616.476 miles de euros.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, las participaciones de "la Caixa" en los fondos de inversión gestionados por sociedades del Grupo suman 22.132 y 59.098 miles de euros, respectivamente. El patrimonio total en fondos de inversión gestionado por el Grupo "la Caixa" a 31 de diciembre de 2001 y 2000 es de 11.732 y 13.615 millones de euros, respectivamente.

Los movimientos del capítulo «Acciones y otros títulos de renta variable», sin considerar el fondo de fluctuación de valores, durante los ejercicios 2001 y 2000, han sido:

2001

	Miles de euros					Total
	Compras	Ampliaciones de capital	Ventas	Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital	Traspasos y otros	
Saldo a 31-12-2000						1.389.186
Panrico, SA	126.213					126.213
Cartera de InverCaixa Holding, SA	59.051		(5.220)			53.831
Cartera de Caixa Inversiones 1, SIMCAV	11.096		(18.808)			(7.712)
Cartera de EuroCaixa 1, SIM	11.456		(21.528)			(10.072)
Autopista Terrassa-Manresa, SA			(6.977)			(6.977)
Participaciones de "la Caixa" en fondos de inversión del Grupo	12.202		(49.168)			(36.966)
Banco Itaú, SA (1)					(103.352)	(103.352)
Variación del perímetro de consolidación (Nota 3b)					(64.352)	(64.352)
Otras sociedades	167.552	210	(75.514)		6.481	98.729
Total movimientos año 2001	387.570	210	(177.215)	--	(161.223)	49.342
Saldo a 31-12-2001						1.438.528

(1) Traspaso al capítulo de «Participaciones» (Nota 9.3).

2000

	Miles de euros					Total
	Compras	Ampliaciones de capital	Ventas	Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital	Trasposos y otros	
Saldo a 31-12-1999						1.020.525
Suez Lyonnaise des Eaux	170.201					170.201
Banco Itaú, SA	103.350					103.350
Popular Inc	85.512				(4.237)	81.275
Cartera de EuroCaixa 1, SIM	32.713					32.713
Cartera de e-la Caixa, SA	27.695					27.695
Cartera de Caixa Inversiones 1, SIMCAV	10.097					10.097
Directo Inc	2.362				150	2.512
Participaciones de "la Caixa" en fondos de inversión del Grupo	18.571		(16.329)			2.242
Cartera de Inversiones Herrero, SIM	29.137		(34.480)			(5.343)
Tipel, SA					(3.732)	(3.732)
Cartera de Banco Herrero, SA			(8.715)			(8.715)
Cartera de InverCaixa Holding, SA			(56.159)			(56.159)
Otras sociedades	30.658	1.124	(18.421)		(836)	12.525
Total movimientos año 2000	510.296	1.124	(134.104)	-	(8.655)	368.661
Saldo a 31-12-2000						1.389.186

En el anexo 3.3 se detalla: nombre, domicilio, actividad, porcentaje de participación directa e indirecta, capital social, reservas, resultados, coste de la participación y dividendos devengados en el ejercicio, de las participaciones directas e indirectas en acciones y de otros títulos de renta variable más significativos.

9.3 Participaciones

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge los derechos sobre el capital de otras sociedades que, sin formar parte del Grupo, mantienen con el mismo una vinculación duradera y tienen como finalidad contribuir a la actividad del Grupo, de acuerdo con el apartado 2 del artículo 185 de la Ley de Sociedades Anónimas y de la citada Circular 4/1991 del Banco de España, es decir, participaciones como mínimo del 20% si no cotizan en Bolsa o del 3% si cotizan.

	Miles de euros	
	2001	2000
Cotizadas	6.268.962	5.463.225
No cotizadas	339.221	369.112
Total	6.608.183	5.832.337

Durante los ejercicios 2001 y 2000, los movimientos del capítulo «Participaciones» han sido:

2001

	Miles de euros					Total
	Compras	Ampliaciones de capital	Ventas	Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital	Traspasos y otros	
Saldo a 31-12-2000						5.832.337
Repsol YPF, SA	622.998					622.998
Banco de Sabadell, SA (1)	4.588	310.486				315.074
Banco Itaú, SA (2)	207.722				103.352	311.074
Túnel del Cadi, SA (3)			(37.088)			(37.088)
Autopistes de Catalunya, SA (3)			(20.891)			(20.891)
Deutsche Bank, AG			(6.338)			(6.338)
BPI-SGPS, SA	6.189					6.189
Occidental Hotels Management, BV		3.299				3.299
Iberpistas, SA (3)			(15.301)			(15.301)
Poseidon Gas, AIE		4.564				4.564
Nautilus Gas II, AIE		4.564				4.564
Variación del perímetro de consolidación (Nota 3b)					17.646	17.646
Otras sociedades	8.807	1.542	(744)		5.274	14.879
Diferencias de primera integración (Nota 10)					(442.746)	(442.746)
Variación de valor por puesta en equivalencia, y ajustes de consolidación					(2.077)	(2.077)
Total movimientos año 2001	850.304	324.455	(80.362)	-	(318.551)	775.846
Saldo a 31-12-2001						6.608.183

(1) Suscripción del 15% de la ampliación de capital del Banco Sabadell mediante la aportación del 100% del Banco Herrero, SA (Nota 3b).

(2) Traspaso del capítulo de «Acciones y otros títulos de renta variable» (Nota 9.2). Esta participación se integra por puesta en equivalencia en el ejercicio 2001, al superar la participación el 3%.

(3) Ventas efectuadas por la sociedad Caixa Holding, SA a Autopistas Concesionaria Española, SA por la totalidad de las participaciones mantenidas en estas sociedades (Nota 25.4).

2000

	Miles de euros					Total
	Compras	Ampliaciones de capital	Ventas	Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital	Traspasos y otros	
Saldo a 31-12-1999						4.450.657
Deutsche Bank, AG	584.803					584.803
Endesa, SA	398.303					398.303
VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros (1)					85.115	85.115
BPI-SGPS, SA	57.108	26.420				83.528
Repsol YPF, SA	107.659					107.659
Autopistas Concesionaria Española, SA (ACESA) (1)					59.512	59.512
Gas Natural, SDG, SA	58.364					58.364
Occidental Hotels Management, BV		48.850				48.850
Autopistes de Catalunya, SA (1)					19.569	19.569
Tamar, SARL		10.926				10.926
Telefónica, SA (2)					(61.982)	(61.982)
Hidroeléctrica del Cantábrico, SA			(93.313)			(93.313)
Saba-Sociedad de Aparcamientos de Barcelona, SA (1) (3)					65.552	65.552
Otras sociedades	8.925	22.406	(4.327)		(1.791)	25.213
Diferencias de primera integración (Nota 10)					(918.725)	(918.725)
Variación de valor por puesta en equivalencia, y ajustes de consolidación					908.306	908.306
Total movimientos año 2000	1.215.162	108.602	(97.640)	--	155.556	1.381.680
Saldo a 31-12-2000						5.832.337

(1) Traspaso del capítulo «Participaciones en empresas del Grupo» (Nota 9.4).

(2) Ampliación de capital de Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros con aportación de títulos de Telefónica, SA a su valor contable en "la Caixa".

(3) En el ejercicio 2000 se ha producido la fusión por absorción de Euro-Sociedad Europea de Estacionamiento, SA por Saba-Sociedad de Aparcamientos de Barcelona, SA.

Las empresas participadas más significativas de las cuales la Entidad dominante tiene participaciones directa e indirectamente figuran en el anexo 3.2.

9.4 Participaciones en empresas del Grupo

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge la inversión en sociedades dependientes no consolidables por no estar su actividad directamente relacionada con la del Grupo.

Participaciones permanentes

	Miles de euros	
	2001	2000
Cotizadas	327.147	321.680
No cotizadas	956.506	997.104
Total	1.283.653	1.318.784

Durante los ejercicios 2001 y 2000, los movimientos del capítulo «Participaciones en empresas del Grupo» han sido:

2001

	Miles de euros					Total
	Compras	Ampliaciones de capital	Ventas	Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital	Traspasos y otros	
Saldo a 31-12-2000						1.318.784
Inmobiliaria Colonial, SA			(6.850)			(6.850)
Hotel Occidental Salou, SA		8.834				8.834
Serviticket, SA		2.938				2.938
Variación del perímetro de consolidación (Nota 3b)					(18.607)	(18.607)
Otras sociedades	3.287	1.398	(110)		523	5.098
Diferencias de primera integración (Nota 10)					-	-
Variación de valor por puesta en equivalencia, y ajustes de consolidación					(26.544)	(26.544)
Total movimientos año 2001	3.287	13.170	(6.960)	-	(44.628)	(35.131)
Saldo a 31-12-2001						1.283.653

2000

	Miles de euros					Total
	Compras	Ampliaciones de capital	Ventas	Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital	Traspasos y otros	
Saldo a 31-12-1999						1.535.814
Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros (1)		61.982				61.982
Prominmo, SA (2)		39.084				39.084
Uspa Hotel Ventures I, SA		17.183				17.183
Caixa On-line Services, SA		7.212				7.212
Inmobiliaria Colonial, SA			(902)			(902)
Autopistes de Catalunya, SA (3)					(19.569)	(19.569)
Autopistas Concesionaria Española, SA (ACESA) (3)					(59.512)	(59.512)
Saba-Sociedad de Aparcamientos de Barcelona, SA (3)					(65.552)	(65.552)
VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros (3)					(85.115)	(85.115)
Otras sociedades	1.484	481	(246)		(18.583)	(16.864)
Diferencias de primera integración (Nota 10)					5.493	5.493
Variación de valor por puesta en equivalencia, y ajustes de consolidación					(100.470)	(100.470)
Total movimientos año 2000	1.484	125.942	(1.148)	-	(343.308)	(217.030)
Saldo a 31-12-2000						1.318.784

(1) Ampliación de capital en Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros efectuada con aportación de acciones de Telefónica, SA.

(2) Ampliación de capital efectuada por las sociedades Hodefi SAS y CaixaBank France, SA mediante una aportación no dineraria.

(3) Traspaso al capítulo de «Participaciones» (Nota 9.3).

Las participaciones en empresas del grupo más significativas figuran en los anexos 3.1 y 3.2.

10. Activos inmateriales y Fondo de comercio de consolidación

Activos inmateriales

El movimiento de gastos amortizables de los ejercicios 2001 y 2000 es el siguiente (véase Nota 4 c4):

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	39.086	24.377
Adiciones	54.129	31.820
Amortizaciones de activos inmateriales (Nota 11)	(7.920)	(5.421)
Amortizaciones de software	(19.123)	(11.690)
Saldo al cierre del ejercicio	66.172	39.086

Las adiciones corresponden básicamente a la adquisición de soportes y sistemas informáticos y a la elaboración de programas de software.

Las amortizaciones de activos inmateriales corresponden a soportes y sistemas informáticos, y las amortizaciones de software se registran en el epígrafe «Otros gastos administrativos» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

Fondo de comercio de consolidación

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, el detalle del saldo del capítulo «Fondo de comercio de consolidación» de los balances de situación adjuntos, en función de la sociedad de origen, se indica a continuación:

	Período máximo de amortización (años)	Miles de euros	
		2001	2000
Sociedades consolidadas por los métodos de integración global y proporcional			
Banco Herrero, SA (Nota 3b)	5	–	2.362
Crédit Andorrà, SA	20	18.842	19.888
Total		18.842	22.250
Sociedades integradas por el procedimiento de puesta en equivalencia			
Deutsche Bank, AG	20	716.833	768.328
Endesa, SA	20	612.811	590.795
Repsol YPF, SA	10	523.034	384.888
Banco Itaú, SA	20	185.895	–
BPI-SGPS, SA	20	65.846	65.943
Gas Natural, SDG, SA	20	34.879	36.794
Occidental Hotels Management, BV	5	10.807	17.327
Otras sociedades	5	4.695	9.032
Total		2.154.800	1.873.107
Total Fondo de comercio de consolidación		2.173.642	1.895.357

El movimiento del fondo de comercio de consolidación de los ejercicios 2001 y 2000 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	1.895.357	1.087.297
Adiciones (Netas)	442.641	939.287
<i>Deutsche Bank, AG</i>	(11.652)	340.407
<i>Endesa, SA (1)</i>	61.529	225.331
<i>Gas Natural, SDG, SA</i>	-	38.333
<i>BPI-SGPS, SA</i>	3.502	35.712
<i>Occidental Hotels Management BV</i>	-	2.446
<i>Repsol YPF, SA (2)</i>	200.922	278.948
<i>Banco Itaú, SA</i>	195.678	-
<i>Otras sociedades (3)</i>	(7.338)	18.110
Amortizaciones	(164.356)	(131.227)
Saldo al cierre del ejercicio	2.173.642	1.895.357

(1) El incremento neto del ejercicio 2001 corresponde al recálculo del fondo de comercio como consecuencia de los costes de transición a la competencia (CTC), que la sociedad registró en el ejercicio 2000 con cargo a reservas, de acuerdo con la legislación vigente.

(2) El incremento neto del ejercicio 2000 corresponde básicamente a la reclasificación de plusvalías asignadas al inmovilizado financiero de Repsol YPF, SA.

(3) Incluye los movimientos en las sociedades consolidadas global o proporcionalmente, los del resto de las sociedades integradas por el procedimiento de puesta en equivalencia y las variaciones en el perímetro de consolidación del Grupo "la Caixa" (Véase Nota 3b).

Los ingresos futuros imputables al Grupo por el período de amortización pendiente para cada una de las inversiones que ha generado el fondo de comercio, utilizando hipótesis conservadoras y de acuerdo con la información disponible, superarán los importes pendientes de amortizar por cada sociedad a 31 de diciembre de 2001.

11. Activos materiales

La composición de las cuentas del inmovilizado, sus correspondientes amortizaciones acumuladas y los movimientos producidos durante los ejercicios 2001 y 2000 son los siguientes:

2001

	Miles de euros				
	Saldo inicial	Altas	Bajas	Trasposos	Saldo final
Grupo "la Caixa"					
Terrenos y edificios de uso propio	1.010.267	31.858	(70.945)	657	971.837
Valor del activo	1.235.628	49.253	(89.219)	(396)	1.195.266
Fondo de amortización	(225.361)	(17.395)	18.274	1.053	(223.429)
Otros inmuebles	309.944	46.783	(55.055)	(3.762)	297.910
Valor del activo en explotación y en venta	237.187	25.491	(83.829)	457	179.306
Valor del activo de la Obra Social (Nota 22)	174.509	31.725	(1.310)	(1.460)	203.464
Fondo de amortización de inmuebles en explotación	(6.930)	(417)	1.112	(1.041)	(7.276)
Fondo de amortización de los inmuebles de la Obra Social (Nota 22)	(21.937)	(3.310)	267	(12)	(24.992)
Fondo de cobertura del inmovilizado (Nota 14)	(72.885)	(6.706)	28.705	(1.706)	(52.592)
Mobiliario, instalaciones y otros	1.084.669	114.538	(48.764)	1.399	1.151.842
Valor del activo en uso propio y explotación	1.873.293	285.190	(189.877)	7	1.968.613
Valor del activo afecto a la actividad de renting (neto de fondo) (*)	134.615	49.093	10.007	-	193.715
Valor del activo de la Obra Social (Nota 22)	57.397	3.210	(927)	1.407	61.087
Fondo de amortización de activos en uso propio y explotación	(947.177)	(220.178)	131.209	(34)	(1.036.180)
Fondo de amortización del inmovilizado de la Obra Social (Nota 22)	(33.459)	(2.777)	824	19	(35.393)
Total	2.404.880	193.179	(174.764)	(1.706)	2.421.589

(*) Este activo figura básicamente en el balance de CaixaRenting, SA, sociedad consolidada por el método de integración global.

2000

	Miles de euros				
	Saldo inicial	Altas	Bajas	Trasposos	Saldo final
Grupo "la Caixa"					
Terrenos y edificios de uso propio	998.059	19.540	127	(7.459)	1.010.267
Valor del activo	1.205.763	38.177	(210)	(8.102)	1.235.628
Fondo de amortización	(207.704)	(18.637)	337	643	(225.361)
Otros inmuebles	365.240	67.130	(126.934)	4.508	309.944
Valor del activo en explotación y en venta	330.436	54.774	(156.179)	8.156	237.187
Valor del activo de la Obra Social (Nota 22)	153.480	25.092	(1.611)	(2.452)	174.509
Fondo de amortización de inmuebles en explotación	(7.056)	(379)	1.172	(667)	(6.930)
Fondo de amortización de los inmuebles de la Obra Social (Nota 22)	(19.286)	(2.855)	174	30	(21.937)
Fondo de cobertura del inmovilizado (Nota 14)	(92.334)	(9.502)	29.510	(559)	(72.885)
Mobiliario, instalaciones y otros	1.036.193	43.259	2.837	2.380	1.084.669
Valor del activo en uso propio y explotación	1.731.450	229.879	(88.060)	24	1.873.293
Valor del activo afecto a la actividad de renting (neto de fondo) (*)	100.423	30.628	3.564	-	134.615
Valor del activo de la Obra Social (Nota 22)	52.853	2.452	(198)	2.290	57.397
Fondo de amortización de activos en uso propio y explotación	(817.479)	(217.025)	87.339	(12)	(947.177)
Fondo de amortización del inmovilizado de la Obra Social (Nota 22)	(30.982)	(2.675)	192	6	(33.459)
Fondo de cobertura del inmovilizado (Nota 14)	(72)	-	-	72	-
Total	2.399.492	129.929	(123.970)	(571)	2.404.880

(*) Este activo figura básicamente en el balance de CaixaRenting, SA, sociedad consolidada por el método de integración global.

A continuación se detalla el movimiento del capítulo «Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas correspondientes a los ejercicios 2001 y 2000:

	Miles de euros	
	2001	2000
Amortización activos inmateriales (Nota 10)	(7.920)	(5.421)
Amortización arrendamientos financieros (equipos informáticos en leasing) y saneamientos	(6.373)	(3.651)
Amortizaciones resto de activos materiales	(237.990)	(236.041)
Saldo al cierre del ejercicio	(252.283)	(245.113)

Los beneficios netos por venta de activos materiales correspondientes a los ejercicios 2001 y 2000 han sido de 18.552 y 34.745 miles de euros, respectivamente, y se presentan en los capítulos de «Beneficios/Quebrantos extraordinarios» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas (véase Nota 25.4).

12. Débitos a clientes

La composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos correspondientes a los ejercicios 2001 y 2000, según el origen de la operación, es la siguiente:

Por su origen

	Miles de euros	
	2001	2000
Negocios en España	52.407.695	49.982.230
Negocios en el Extranjero	5.282.622	5.168.049
Total	57.690.317	55.150.279

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, del total de «Débitos a clientes», 437 y 2.859 millones de euros, respectivamente, corresponden a empresas del Grupo no consolidables y asociadas (véase Nota 8).

El coste medio anual resultante de los saldos de «Débitos a clientes» ha sido del 2,83% en el año 2001 y del 2,49% en el año 2000.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, el detalle por sectores es el siguiente:

Por sectores

	Miles de euros	
	2001	2000
Administraciones públicas	953.068	924.220
Sector privado	56.737.249	54.226.059
Total	57.690.317	55.150.279

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, el detalle por naturaleza del saldo que figura registrado en «Sector privado» se indica a continuación:

Por naturaleza

	Miles de euros	
	2001	2000
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista	12.776.810	11.342.944
Cuentas de ahorro	12.792.050	11.248.801
Imposiciones y otras cuentas a plazo (Nota 8)	28.797.734	28.171.252
Cesión temporal de activos	2.370.655	3.463.062
Total	56.737.249	54.226.059

En la rúbrica «Otros débitos - A plazo» de los balances de situación consolidados adjuntos se incluyen fundamentalmente las cesiones temporales de activos, que corresponden a las deudas del Estado cedidas a clientes con compromiso de recompra (véanse Notas 6 y 7).

El desglose por vencimientos de los saldos que figuran registrados en las rúbricas «Depósitos de ahorro - A plazo» y «Otros débitos - A plazo» de los balances de situación consolidados adjuntos se indica a continuación:

Depósitos de ahorro a plazo

	Miles de euros	
	2001	2000
Hasta 3 meses	10.304.625	10.359.546
Entre 3 meses y 1 año	9.376.260	10.528.813
Entre 1 año y 5 años	8.332.065	6.688.339
Más de 5 años	794.758	511.774
Total	28.807.708	28.088.472

Otros débitos a plazo

	Miles de euros	
	2001	2000
Hasta 3 meses	2.099.571	2.845.164
Entre 3 meses y 1 año	338.355	523.494
Entre 1 año y 5 años	239.457	524.293
Más de 5 años	-	-
Total	2.677.383	3.892.951

Los recursos totales (netos) de clientes gestionados por el Grupo "la Caixa", que incluyen básicamente débitos a clientes, débitos representados por valores negociables, pasivos subordinados, el patrimonio gestionado de fondos de inversión y fondos de pensiones y los recursos captados por las filiales de seguros, se sitúan, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, en 93.739 y 84.442 millones de euros, respectivamente.

13. Débitos representados por valores negociables

A 31 de diciembre de 2001, el Grupo consolidado tiene pendientes de vencimiento las siguientes emisiones:

Emitidas por "la Caixa"

2001		Emisión			Liquidación	Amortización
(Miles de euros)						
Fecha	Serie (*)	Importe nominal	Tipo de interés nominal	Fecha amortización	Abono cupones	Importe pendiente de amortización a 31-12-01
25-01-1999	11a CEPB	601.012	2,77%	25-01-2002	Trimestral	341.897
01-09-1999	12a CEPB	259.553	2,77%	01-09-2002	Trimestral	177.883
20-12-2000	13a CEPB	300.506	3,94%	20-12-2003	Trimestral	300.506
05-04-2001	14a CEPB	1.500.000	5,25%	05-04-2011	Anual	1.500.000
07-05-2001	15a CEPB	720.687	3,94%	07-05-2004	Trimestral	720.687
08-10-2001	16a CEPB	1.202.024	3,45%	08-10-2004	Trimestral	1.202.024
Total						4.242.997

(*) Todas las emisiones corresponden a cédulas hipotecarias.

Emitidas por Caixa Finance, Ltd

2001		Emisión			Liquidación	Amortización
(Miles de euros)						
Fecha	Serie	Importe nominal	Tipo de interés nominal	Fecha amortización	Abono cupones	Importe pendiente de amortización a 31-12-01
20-02-2001		750.000	Eur/3m+0,10%	20-02-2004	Trimestral	750.000
Total						750.000
Total Grupo "la Caixa"						4.992.997

A 31 de diciembre de 2000, el Grupo consolidado tenía pendientes de vencimiento las siguientes emisiones:

Emitidas por "la Caixa"

2000		Emisión			Liquidación	Amortización
(Miles de euros)						
Fecha	Serie (*)	Importe nominal	Tipo de interés nominal	Fecha amortización	Abono cupones	Importe pendiente de amortización a 31-12-00
07-05-1998	9a CEPB	1.202.024	3,94%	07-05-2001	Trimestral	1.202.024
08-10-1998	10a CEPB	901.518	3,45%	08-10-2001	Trimestral	863.654
25-01-1999	11a CEPB	601.012	2,77%	25-01-2002	Trimestral	428.480
01-09-1999	12a CEPB	259.553	2,77%	01-09-2002	Trimestral	259.553
20-12-2000	13a CEPB	300.506	3,94%	20-12-2003	Trimestral (**)	219.567
Total						2.973.278
Total Grupo "la Caixa"						2.973.278

(*) Todas las emisiones corresponden a cédulas hipotecarias.
(**) En trámite de suscripción.

Todas las emisiones anteriores se han colocado a los clientes del Grupo "la Caixa", a excepción de la emisión efectuada por "la Caixa" el 5-4-2001 y la efectuada por Caixa Finance Ltd. el 20-2-2001, que se han colocado en el Mercado Institucional. La emisión de Caixa Finance Ltd. está enmarcada en un programa de emisión de euroobligaciones a medio plazo con garantía de "la Caixa".

Durante el ejercicio 1998, Caixa Finance Ltd., sociedad del Grupo, realizó una emisión por importe de 66,6 millones de libras esterlinas, enmarcada en un programa de emisión de euroobligaciones a medio plazo en divisa con un límite de 1.500 millones de US \$, que tiene la garantía de "la Caixa" y que se amortizó íntegramente en el ejercicio 2000.

De acuerdo con las disposiciones vigentes, "la Caixa" afecta expresamente las hipotecas que consten inscritas a su favor en garantía del capital y de los intereses de las emisiones de cédulas hipotecarias.

Los títulos propios adquiridos por "la Caixa" o por alguna sociedad del Grupo consolidable durante los ejercicios 2001 y 2000 corresponden a cédulas hipotecarias emitidas por "la Caixa" y figuran contabilizados en el capítulo «Obligaciones y otros valores de renta fija» del activo de los balances de situación adjuntos, por 48.972 y 18.268 miles de euros, respectivamente (véase Nota 9.1).

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, ninguna de las empresas del Grupo no consolidables y asociadas tiene adquiridos valores negociables emitidos por "la Caixa".

14. Provisiones para riesgos y cargas

A continuación se detallan los fondos de provisiones para riesgos y cargas de los balances de situación. En primer lugar, se relacionan los fondos que figuran en los balances minorando los activos correspondientes y, a continuación, se detallan los fondos que figuran en los pasivos de los balances adjuntos:

2001

	Miles de euros				
	Fondos a 31-12-2000	Dotaciones netas de disponibilidades con cargo a resultados del ejercicio	Utilización de fondos	Trasposos y otros	Fondos a 31-12-2001
Fondo de provisión para insolvencias (a)	585.103	235.902	(44.307)	(36.984)	739.714
De las inversiones crediticias (Nota 8)	573.414	231.638	(42.815)	(37.332)	724.905
De entidades de crédito (Nota 7)	1.484	119	(1.492)	(6)	105
De renta fija (Nota 9)	10.205	4.145	–	354	14.704
Fondo de provisión para riesgo-país	4.628	926	–	(3.320)	2.234
De las inversiones crediticias (Nota 8)	4.598	941	–	(3.320)	2.219
De entidades de crédito (Nota 7)	30	(15)	–	–	15
Fondo de fluctuación de valores	28.416	(42)	(3.017)	(11.617)	13.740
De deudas del Estado (Nota 6)	–	–	–	–	–
De títulos de renta fija (Nota 9)	2.152	(25)	–	(2.053)	74
De los títulos de renta variable (Nota 9)	26.264	(17)	(3.017)	(9.564)	13.666
Fondo de cobertura de inmovilizado (Nota 11)	72.885	(17.204)	(2.977)	(112)	52.592
Total de fondos que minoran el activo	691.032	219.582	(50.301)	(52.033)	808.280
Fondo de pensionistas y otras obligaciones similares (Notas 15, 25.1 y 25.2)	222.055	18.389	(32.773)	(88.743)	118.928
Fondo de provisión para impuestos	1.072	–	–	188	1.260
Fondo de insolvencias para pasivos contingentes (a)	45.070	17.819	(27)	(3.567)	59.295
Fondo por riesgo-país para pasivos contingentes	109	(17)	–	–	92
Provisiones para operaciones de futuro	11.006	(5.660)	(503)	(423)	4.420
Provisiones para contingencias diversas y otros	208.013	15.211	(79.708)	6.308	149.824
Total provisiones para riesgos y cargas	487.325	45.742	(113.011)	(86.237)	333.819
Total de fondos	1.178.357	265.324	(163.312)	(138.270)	1.142.099
(a) Promemoria: Fondo de provisión para insolvencias					
Fondo para coberturas específicas	180.382	15.990	(44.334)	(15.871)	136.167
Fondo para coberturas genéricas	390.195	79.289	–	(22.744)	446.740
Fondo para coberturas estadísticas	59.596	158.442	–	(1.936)	216.102
Total fondo de provisión para insolvencias (Notas 3 y 4 c2)	630.173	253.721	(44.334)	(40.551)	799.009
Fondo de bloqueo de beneficios (*)	22.099	24.409	–	(1.589)	44.919

(*) Incluido en el capítulo «Otros pasivos» de los balances de situación adjuntos.

NOTA: La columna trasposos y otros incluye el efecto de las sociedades del Grupo Banco Herrero que han salido del perímetro de consolidación en el ejercicio 2001 (Nota 3b).

2000

	Miles de euros				
	Fondos a 31-12-1999	Dotaciones netas de disponibilidades con cargo a resultados del ejercicio	Utilización de fondos	Traspasos y otros	Fondos a 31-12-2000
Fondo de provisión para insolvencias (a)	512.231	143.191	(61.802)	(8.517)	585.103
De las inversiones crediticias (Nota 8)	505.091	140.012	(61.802)	(9.887)	573.414
De entidades de crédito (Nota 7)	1.466	18	—	—	1.484
De renta fija (Nota 9)	5.674	3.161	—	1.370	10.205
Fondo de provisión para riesgo-país	3.468	667	—	493	4.628
De las inversiones crediticias (Nota 8)	3.432	673	—	493	4.598
De entidades de crédito (Nota 7)	36	(6)	—	—	30
Fondo de fluctuación de valores	34.354	(48)	(8.733)	2.843	28.416
De deudas del Estado (Nota 6)	48	—	—	(48)	—
De títulos de renta fija (Nota 9)	2.735	(1.016)	(12)	445	2.152
De los títulos de renta variable (Nota 9)	31.571	968	(8.721)	2.446	26.264
Fondo de cobertura de inmovilizado (Nota 11)	92.406	(18.349)	(1.743)	571	72.885
Total de fondos que minoran el activo	642.459	125.461	(72.278)	(4.610)	691.032
Fondo de pensionistas y otras obligaciones similares (Notas 15, 25.1 y 25.2)	116.248	125.563	(87.477)	67.721	222.055
Fondo de provisión para impuestos	150	(3.300)	—	4.222	1.072
Fondo de insolvencias para pasivos contingentes (a)	27.520	18.265	(30)	(685)	45.070
Fondo por riesgo-país para pasivos contingentes	6.984	(7.230)	—	355	109
Provisiones para operaciones de futuro	18.121	10.560	(19.761)	2.086	11.006
Provisiones para contingencias diversas y otros	288.925	(11.281)	(59.464)	(10.167)	208.013
Total provisiones para riesgos y cargas	457.948	132.577	(166.732)	63.532	487.325
Total de fondos	1.100.407	258.038	(239.010)	58.922	1.178.357
(a) Promemoria: Fondo de provisión para insolvencias					
Fondo para coberturas específicas	252.161	5.752	(61.832)	(15.699)	180.382
Fondo para coberturas genéricas	287.590	96.108	—	6.497	390.195
Fondo para coberturas estadísticas	—	59.596	—	—	59.596
Total fondo de provisión para insolvencias (Notas 3 y 4 c2)	539.751	161.456	(61.832)	(9.202)	630.173
Fondo de bloqueo de beneficios (*)	15.043	7.068	—	(12)	22.099

(*) Includido en el capítulo «Otros pasivos» de los balances de situación adjuntos.

El apartado «Provisiones para contingencias diversas y otros» de los ejercicios 2001 y 2000 incluye básicamente fondos para la cobertura de contingencias de carácter fiscal, de saneamientos de activos inmateriales y de riesgos relacionados con la actividad ordinaria de la Entidad y otros generales de la actividad financiera de carácter excepcional y naturaleza plurianual.

Los movimientos en «Provisiones para contingencias diversas y otras» durante los años 2001 y 2000 han sido los siguientes:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	208.013	288.925
Más:		
Dotaciones con cargo a resultados del ejercicio (Nota 25.4)	52.817	126.753
Traspasos y otros	33.909	—
Menos:		
Fondos que han quedado disponibles (Nota 25.4)	(37.606)	(138.034)
Utilización de fondos	(79.708)	(59.464)
Traspasos y otros	(27.601)	(10.167)
Saldo al cierre del ejercicio	149.824	208.013

La partida «Dotaciones con cargo a resultados del ejercicio» recoge, en el año 2001, básicamente la constitución de otras provisiones para contingencias relacionadas con la actividad ordinaria de la Entidad. En el año 2000 incluía la constitución de provisiones para saneamiento de activos, contingencias de carácter judicial, otras relacionadas con la actividad ordinaria de la Entidad y otras generales de la actividad financiera, de carácter excepcional y naturaleza plurianual.

La partida «Fondos que han quedado disponibles», en el ejercicio 2001, incluye básicamente la disponibilidad de fondos para el saneamiento de activos, para contingencias judiciales y otras que ya no resulta necesario su mantenimiento. El ejercicio 2000 incluía la disposición de fondos para la cobertura de compromisos con el personal con que se dotó el fondo de pensionistas y otras obligaciones similares, de acuerdo con la Circular 5/2000 del Banco de España, para el saneamiento de activos y para contingencias de carácter judicial.

La partida «Utilización de fondos» en el ejercicio 2001 incluye, básicamente, las utilidades de los fondos constituidos para la cobertura de los gastos derivados de la introducción del euro e informáticos, así como de otros relacionados con la actividad ordinaria de la Entidad y otros generales de la actividad financiera, de carácter excepcional y de naturaleza plurianual. En el ejercicio 2000 incluía, como conceptos más relevantes, las utilidades de los fondos constituidos para la cobertura de los compromisos con el personal por importe de 46.813 miles de euros, el saneamiento de activos y la cobertura de los gastos derivados de la introducción del euro y del llamado «efecto 2000» por un importe de 1.527 miles de euros.

15. Fondo de pensionistas y otras obligaciones similares

En el ejercicio 1999 "la Caixa" tenía cubiertos sus compromisos y riesgos por pensiones en su práctica totalidad con pólizas de seguros contratadas con RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros, con unas provisiones matemáticas, a 31 de diciembre de 1999, que ascendían a 1.803.902 miles de euros. Adicionalmente, "la Caixa" mantenía un fondo interno de pensiones de 82.807 miles de euros, que cubría lo que representarían las primas que se tendrían que pagar por la utilización de las tablas de mortalidad GR 80.

En el ejercicio 2000, como consecuencia del acuerdo laboral suscrito el 31 de julio de 2000 (véanse Notas 3 y 4 c7), para el personal activo se aportaron a un plan de pensiones 1.586.834 miles de euros y se pagaron primas básicamente a VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros, por las garantías complementarias aseguradas por 77.368 miles de euros. Estos importes se desembolsaron mediante el rescate de 1.099.648 miles de euros de las provisiones mantenidas en RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros, la utilización de los 87.117 miles de euros del fondo interno y una aportación extraordinaria de 477.437 miles de euros. La aportación extraordinaria se produjo básicamente porque en la liquidación del sistema anterior se calcularon los servicios pasados por el método de edad entrada, con tablas de mortalidad GR 80-2 y un tipo de interés del 4,5% durante todo el período, en sustitución del método «Unit credit», con tablas PEM/F 80 ajustadas y un tipo de interés del 9% durante los primeros 47 meses y del 4,5% durante el resto del período, que era el utilizado anteriormente.

Las aportaciones al plan de pensiones devengadas en el ejercicio 2001 y 2000 por el personal en activo de "la Caixa" ascienden a 57.809 y 52.511 miles de euros, respectivamente. Adicionalmente, en el ejercicio 2001 se han pagado 23.405 miles de euros a VidaCaixa de Seguros y Reaseguros, SA correspondientes a la prima de riesgo para viudedad, invalidez, orfandad y seguro de vida (véase Nota 25.2). En el ejercicio 2000, este riesgo estaba cubierto por la póliza de RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros.

Por lo que respecta al personal pasivo, se mantienen cubiertos los compromisos por pensiones con la póliza contratada con RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros. La provisión matemática asciende, a 31 de diciembre de 2001 y de 2000, a 1.069.776 y a 1.052.775 miles de euros, respectivamente, de acuerdo con las siguientes hipótesis contratadas: tablas de mortalidad GR 80-2, un tipo de interés técnico del 9% durante los primeros 23 meses, a 31 de diciembre de 2001, y durante los primeros 35 meses, a 31 de diciembre de 2000 (en función de la rentabilidad de los activos afectos), y del 4,5% durante el resto del período, que representaba el mantenimiento de un diferencial de tres puntos en relación con las revalorizaciones de las prestaciones consideradas. La adaptación de las tablas GR 80-2 a las PE 2000C está siendo realizada por RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros en un plazo de 14 años, de acuerdo con la normativa aplicable a las entidades aseguradoras.

Las primas pagadas a RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros en los ejercicios 2001 y 2000 para la cobertura de los compromisos con el personal pasivo ascienden a 10.610 y a 124.914 miles de euros, respectivamente. Las aportaciones del ejercicio 2001 corresponden, básicamente, a la regularización de las primas aportadas en el ejercicio anterior, y las correspondientes al ejercicio 2000 derivan, en su mayor parte, del cambio a las tablas de mortalidad GR 80-2, que según el estudio del actuario independiente, se ajustaban mejor a la experiencia propia de la Entidad. También se han registrado, como gasto extraordinario del ejercicio 2001, 22.846 miles de euros de primas pagadas básicamente a VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros para la cobertura de garantías complementarias.

Adicionalmente a los importes anteriores, de acuerdo con el calendario de cobertura establecido por el Banco de España, se registra como gasto de cada ejercicio, a partir del año 2000, una décima parte de la aportación extraordinaria al plan de pensiones y de la prima extraordinaria aportada a RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros, por un total de 60.235 miles de euros (véase Nota 25.4).

Los bancos del Grupo tienen constituidos fondos de pensiones internos por un importe total de 17.058 y 104.654 miles de euros a 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente. La variación se debe fundamentalmente a la salida en el ejercicio 2001 del Banco Herrero, SA del perímetro de consolidación del Grupo "la Caixa" (véase Nota 3b).

Adicionalmente, "la Caixa", de acuerdo con la Circular 5/2000 del Banco de España, tiene constituidos fondos internos, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, para cubrir los compromisos por prejubilaciones («Permiso Especial con Sueldo»), premios por antigüedad e indemnizaciones por despidos por 101.870 y 117.401 miles de euros, respectivamente (véanse Notas 4 c7, 4 c10, 14 y 25.4).

16. Fondo para riesgos bancarios generales

El movimiento del «Fondo para riesgos bancarios generales» durante los ejercicios 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	290	374
Menos:		
Previsión libertad de amortización RDL 2/1985 (Nota 19)	(92)	(78)
Previsión libertad de amortización Ley 12/1988 (Nota 19)	(4)	(6)
Saldo al cierre del ejercicio	194	290

17. Pasivos subordinados

Las principales características de las emisiones de obligaciones subordinadas son las siguientes:

Fecha de emisión	Vencimiento	Miles de euros	
		2001	2000
Octubre 1985	(*)	18.031	18.031
Noviembre 1985	(*)	12.020	12.020
Marzo 1988	(*)	45.076	45.076
Mayo-Junio 1988	(*)	204.344	204.344
Febrero 1991	(*)	258.435	258.435
Octubre 1999	04-10-2009	1.000.000	1.000.000
Octubre 2001	10-10-2011	1.500.000	—
Total		3.037.906	1.537.906

(*) Emisiones de carácter perpetuo, es decir, sin vencimiento previsto.

El 10 de octubre de 2001 "la Caixa" realizó una emisión de Obligaciones Subordinadas de 1.500 millones de euros, con vencimiento previsto el 10 de octubre de 2011. Esta emisión tiene un tipo de interés variable trimestral igual al Euribor a 3 meses más el 0,06%, con un tipo mínimo del 3,94% (4% TAE) y un tipo máximo del 6,35% (6,50% TAE).

Todas las emisiones corresponden a títulos emitidos por "la Caixa".

A 31 de diciembre de 2001 y 2000 no hay ningún título pignorado. Ninguna de las empresas del Grupo no consolidable y asociadas tiene adquiridos valores negociables subordinados emitidos por "la Caixa". El tipo de interés nominal de cada emisión es variable en función de las condiciones establecidas en cada una de ellas.

Todas estas emisiones han recibido la calificación necesaria del Banco de España para que se puedan computar, con las limitaciones previstas por la Circular 5/1993 del Banco de España, como recursos propios de segunda categoría del Grupo consolidado (véase Nota 19).

El tipo de interés medio anual resultante de estas emisiones ha sido del 4,26% en el año 2001 y del 4,77% en el año 2000.

Los intereses devengados y los gastos de emisión por las obligaciones subordinadas, que figuran en el capítulo «Intereses y cargas asimiladas» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, han representado en los años 2001 y 2000 la cantidad de 90.037 y 73.342 miles de euros, respectivamente.

18. Intereses minoritarios

A continuación se detallan los movimientos que se han producido durante los ejercicios 2001 y 2000 en el saldo del capítulo «Intereses minoritarios» de los balances de situación adjuntos; también se detalla el importe del epígrafe «Beneficios consolidados del ejercicio de minoritarios»:

2001

Sociedad	Miles de euros					
	Saldo al inicio del ejercicio	Beneficio neto del ejercicio anterior distribuido a reservas	Variaciones de participaciones	Ampliaciones y otros	Saldo al final del ejercicio	Resultado del ejercicio atribuido a minoritarios
Caixa Preference, Ltd	3.000.000	-	-	-	3.000.000	137.160
Crèdit Andorrà, SA (1)	222.397	28.054	-	680	251.131	37.251
Banco Herrero, SA (Nota 3b) (1)	47.834	-	(47.834)	-	-	-
Caixa Inversiones 1, SIMCAV	36.117	350	(4.994)	72	31.545	(4.485)
EuroCaixa 1, SIM	17.468	153	(2.264)	-	15.357	(2.895)
Corporación Hipotecaria Mutual, EFC, SA	1.143	32	-	(28)	1.147	55
Banco de Europa, SA (1)	4.932	(502)	(225)	-	4.205	(389)
Otras	270	10	11	10	301	62
Total	3.330.161	28.097	(55.306)	734	3.303.686	166.759

(1) Incluye minoritarios correspondientes a las empresas de los respectivos subgrupos.

2000

Sociedad	Miles de euros					
	Saldo al inicio del ejercicio	Beneficio neto del ejercicio anterior distribuido a reservas	Variaciones de participaciones	Ampliaciones y otros	Saldo al final del ejercicio	Resultado del ejercicio atribuido a minoritarios
Caixa Preference, Ltd (1)	1.000.000	-	-	2.000.000	3.000.000	101.611
Crèdit Andorrà, SA (Nota 9) (2)	259.180	18.054	(56.327)	1.490	222.397	51.285
Banco Herrero, SA (2)	44.343	6.900	(3.402)	(7)	47.834	4.817
Caixa Inversiones 1, SIMCAV	16.053	871	19.190	3	36.117	362
EuroCaixa 1, SIM	6.779	24	10.662	3	17.468	487
Corporación Hipotecaria Mutual, EFC, SA	1.022	90	-	31	1.143	3
Banco de Europa, SA (2)	186	-	4.748	(2)	4.932	(473)
Otras	2.614	66	(2.400)	(10)	270	19
Total	1.330.177	26.005	(27.529)	2.001.508	3.330.161	158.111

(1) Emisión de Participaciones Preferentes por importe de 2.000 millones de euros.

(2) Incluye minoritarios correspondientes a las empresas de los respectivos subgrupos.

En el anexo 3.1 figuran los resultados de las entidades relacionadas en los cuadros anteriores en sus estados individuales.

En el mes de mayo de 2000 Caixa Preference Limited efectuó la emisión de Participaciones Preferentes serie B por 2.000 millones de euros, sin derecho a voto y con un dividendo variable trimestral igual al Euríbor a tres meses más el 0,06% anual, con un mínimo garantizado del 4,43% anual (4,5% TAE) y un máximo del 6,83% anual (7% TAE) durante los diez primeros años de la emisión. Adicionalmente, esta emisión recibió la calificación necesaria del Banco de España para que pueda computarse íntegramente como recursos propios básicos del Grupo consolidado. Esta emisión de carácter perpetuo ha sido adquirida íntegramente por terceros ajenos al Grupo y es amortizable por decisión de la sociedad después de que el Banco de España lo autorice, total o parcialmente, una vez transcurridos cinco años de su desembolso.

19. Reservas

A continuación se detalla la composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos y el movimiento producido durante los ejercicios 2001 y 2000:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	3.389.923	2.889.594
Aplicación del excedente del ejercicio anterior (Nota 5)	375.470	336.879
Traspaso-Previsión libertad de amortización RDL 2/1985 (Nota 16)	92	78
Traspaso-Previsión libertad de amortización Ley 12/1988 (Nota 16)	4	6
Ajustes en el proceso de consolidación (Nota 20)	(417.103)	162.736
Diferencias de conversión de cambio y otros	(46)	630
Saldo al cierre del ejercicio	3.348.340	3.389.923

La línea de ajustes en el proceso de consolidación incluye los que, según la Circular 4/1991 del Banco de España, sean atribuibles a la sociedad dominante, considerando básicamente los dividendos correspondientes a los resultados de ejercicios anteriores, cobrados por "la Caixa" en este ejercicio como más reservas, y las amortizaciones de plusvalías y fondos de comercio de sociedades del Grupo o asociadas como menos reservas.

A 31 de diciembre de 2001, las reservas de "la Caixa" incluyen 28.344 miles de euros correspondientes a reservas por inversión en la Comunidad Autónoma de Canarias (véase Nota 5), importe que, a 31 de diciembre de 2000, era de 22.334 miles de euros.

Los grupos consolidables de entidades de crédito, de acuerdo con la Circular 5/1993 del Banco de España, deben mantener en todo momento un volumen suficiente de recursos propios para cubrir la suma de las exigencias por riesgo de crédito, en función de los activos, compromisos y otras cuentas de orden que presenten este riesgo; por riesgo de cambio, en función de la posición global neta en divisas, y por riesgo de mercado de la cartera de negociación, así como para dar cobertura a los riesgos derivados de ser un grupo mixto compuesto por grupos de entidades de crédito y entidades aseguradoras. Los recursos propios son suficientes siempre que se mantenga un coeficiente de solvencia no inferior al 8%; este coeficiente de solvencia se define como el cociente entre los recursos propios del Grupo y los riesgos antes indicados, ponderados de la manera que se establece en la mencionada Circular.

Esta Circular constituye el desarrollo, en el ámbito de las entidades de crédito, de la legislación sobre recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras a partir de la Ley 13/1992, de 1 de junio, del Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, y de la Orden Ministerial del 30 de diciembre de 1992. Se establece también que la deuda subordinada constituye un recurso propio de segunda categoría y que es computable como tal la parte que no exceda del 50% de los recursos propios básicos, como también que la totalidad de los recursos propios de segunda categoría no exceda del 100% de los recursos propios básicos en la parte en que este exceso no se haya eliminado por la primera limitación citada (véase Nota 17).

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, el Grupo "la Caixa" cumple ampliamente este requisito legal.

20. Reservas y/o pérdidas de ejercicios anteriores en sociedades consolidadas

Los cuadros siguientes, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, muestran la composición de las reservas en sociedades consolidadas por global o proporcional y las integradas por puesta en equivalencia, así como el movimiento de las reservas en sociedades consolidadas netas.

Reservas en sociedades consolidadas por integración global y proporcional

2001	Miles de euros			Total
	Reservas de consolidación	Pérdidas en sociedades consolidadas	Reservas por diferencias de conversión en moneda extranjera	
Caixa Holding, SA (3)	123.976			123.976
Crédit Andorrà, SA	125.037			125.037
CaixaBank, SA	40.533			40.533
Caifor, SA	11.689			11.689
InverCaixa Gestión, SGIC, SA (2)	9.509			9.509
Banco de Europa, SA (1)	8.120			8.120
Société Monégasque de Banque Privée, SA	1.152		2.430	3.582
Otras sociedades	52.420	(3.141)	4.316	53.595
Total	372.436	(3.141)	6.746	376.041

(1) Corresponde a las reservas atribuidas al Grupo.

(2) Corresponde a las reservas por fusión entre GesCaixa I, SA, SGIC, e InverCaixa Gestión, SGIC, SA.

(3) Incluye las reservas atribuidas a la sociedad en el proceso de consolidación como sociedad tenedora de participaciones de renta variable.

Reservas en sociedades consolidadas por integración global y proporcional

2000	Miles de euros			Total
	Reservas de consolidación	Pérdidas en sociedades consolidadas	Reservas por diferencias de conversión en moneda extranjera	
Crédit Andorrà, SA	111.001			111.001
CaixaBank, SA	25.825			25.825
Banco de Europa, SA (1)	8.997			8.997
GesCaixa I, SA, SGIC	7.933			7.933
Caifor, SA	7.128			7.128
Société Monégasque de Banque Privée, SA	1.665		2.430	4.095
InverCaixa Gestión, SGIC, SA	1.363			1.363
Caixa Holding, SA	456			456
Otras sociedades	11.100	(4.227)	4.308	11.181
Total	175.468	(4.227)	6.738	177.979

(1) Corresponde a las reservas atribuidas al Grupo.

Reservas en sociedades integradas por puesta en equivalencia

2001	Miles de euros			Total
	Reservas de consolidación	Pérdidas en sociedades consolidadas	Reservas por diferencias de conversión en moneda extranjera	
Gas Natural, SDG, SA	599.213			599.213
Telefónica, SA	276.995			276.995
Repsol YPF, SA	183.534			183.534
Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros	210.034			210.034
Deutsche Bank, AG	90.363			90.363
Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA	58.193			58.193
Autopistas Concesionaria Española, SA (ACESA)	30.380			30.380
Inmobiliaria Colonial, SA	23.479			23.479
VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros	12.226			12.226
Soteltur, SL	15.671			15.671
Banco de Sabadell, SA	3.654			3.654
Saba-Sociedad de Aparcamientos de Barcelona, SA	4.859			4.859
RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros (*)	2.824			2.824
Banco Itaú, SA	-		(42.553)	(42.553)
Resto de sociedades	18.312	(20.729)	567	(1.850)
Total	1.529.737	(20.729)	(41.986)	1.467.022

(*) En el ejercicio 2001, RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros ha repartido un dividendo con cargo a reservas.

Reservas en sociedades integradas por puesta en equivalencia

2000	Miles de euros			Total
	Reservas de consolidación	Pérdidas en sociedades consolidadas	Reservas por diferencias de conversión en moneda extranjera	
Gas Natural, SDG, SA	545.605			545.605
Telefónica, SA (2)	296.263			296.263
Repsol YPF, SA (3)	254.402			254.402
Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros (1) (2)	163.391			163.391
Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA	62.253			62.253
Autopistas Concesionaria Española, SA (ACESA)	27.749			27.749
RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros	25.056			25.056
Deutsche Bank, AG	20.537			20.537
Endesa, SA	17.081			17.081
VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros	14.274			14.274
Inmobiliaria Colonial, SA	13.949			13.949
Ibérica de Autopistas, SA	10.830			10.830
Saba-Sociedad de Aparcamientos de Barcelona, SA	5.962			5.962
Resto de sociedades	20.593	(5.701)	2.327	17.219
Total	1.477.945	(5.701)	2.327	1.474.571

(1) La variación de reservas de esta sociedad se debe a la distribución de un dividendo con cargo a reservas y a lo que se indica en la Nota 2 de este cuadro en la parte que le afecta.

(2) La variación de las reservas de Telefónica, SA, está motivada por la distribución del resultado del ejercicio 1999, por el traspaso a Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros de reservas generadas en el Grupo por la participación de Telefónica, SA, que en el ejercicio 2000 ha sido aportada por "la Caixa" (véanse Notas 9.3 y 9.4), y por el incremento de 27.150 millones de pesetas que se han registrado como consecuencia del incremento patrimonial derivado de las ampliaciones de capital con prima de emisión realizadas por Telefónica, SA con exclusión del derecho de suscripción preferente, entre las que destacan las efectuadas para aumentar las participaciones en filiales sudamericanas (operación Verónica) y por la compra de Endemol. Como consecuencia, la participación del Grupo "la Caixa" se ha diluido hasta el 3,77%, a 31 de diciembre de 2000.

(3) La variación de reservas de esta sociedad corresponde mayoritariamente al aumento del valor teórico contable atribuible a la participación del Grupo "la Caixa" en Repsol YPF, SA por importe de 22.303 millones de pesetas como consecuencia fundamentalmente de diferencias de conversión generadas en esta sociedad.

Los movimientos que se han producido en reservas netas de pérdidas en las sociedades consolidadas durante los ejercicios 2001 y 2000 han sido los siguientes:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	1.652.550	1.214.249
Ajustes en el proceso de consolidación (Nota 19)	417.103	(162.736)
Aplicación de los resultados del ejercicio anterior	338.398	244.894
Diferencias de conversión/cambio, dilución de participaciones y otros (*)	(564.988)	356.143
Saldo al cierre del ejercicio	1.843.063	1.652.550

(*) El decremento del ejercicio 2001 corresponde fundamentalmente a la disminución del valor teórico contable de las participaciones en Repsol YPF, SA, Telefónica, SA, Endesa, SA, Deutsche Bank, AG, Banco Itaú, SA, y Gas Natural, SDG, SA, producido por el registro de diferencias de conversión en los balances de situación de estas sociedades, motivadas básicamente por la evolución de la cotización de las divisas latinoamericanas destacando, en especial, aquellas sociedades con intereses en Argentina, por el efecto de la devaluación del peso argentino en enero de 2002. El incremento del ejercicio 2000 se produce fundamentalmente por el aumento del valor teórico contable correspondiente a la participación del Grupo en Repsol YPF, SA y por la dilución de la participación en Telefónica, SA comentadas anteriormente en esta misma nota.

Del total de las reservas individuales que figuran en los balances de cada una de las sociedades consolidadas por global o proporcional, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, 615.019 y 111.368 miles de euros, respectivamente, pertenecen a reservas restringidas.

21. Cuentas de orden

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, este capítulo de los balances de situación adjuntos incluye, entre otros, los principales compromisos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones, con el siguiente detalle:

	Miles de euros	
	2001	2000
Pasivos contingentes		
Activos afectos a diversas obligaciones	3.648	5.478
Fianzas, avales y cauciones	4.824.805	4.111.575
Otros pasivos contingentes	229.219	442.301
Subtotal	5.057.672	4.559.354
Compromisos		
Disponibles por terceros	21.075.663	19.012.982
Otros compromisos	1.116.404	1.482.592
Subtotal	22.192.067	20.495.574
Total	27.249.739	25.054.928

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, 279,5 y 394,1 millones de euros, respectivamente, corresponden a «Fianzas, avales y cauciones» con empresas del Grupo no consolidables y asociadas.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, 1.486,3 y 1.192 millones de euros, respectivamente, corresponden a «Disponibles por terceros» con empresas del Grupo no consolidables y asociadas.

22. Obra Social

De acuerdo con las normas de presentación del balance de situación, los activos y pasivos afectos a la Obra Social de "la Caixa" se clasifican en los siguientes capítulos:

Concepto	Capítulos de los balances
- Inmovilizado afecto a la Obra Social	- Activos materiales
- Otros activos afectos a la Obra Social	- Créditos sobre clientes
- Total de Recursos Propios de la Obra Social y Otros pasivos	- Otros pasivos

Del fondo de la Obra Social que figura en el capítulo «Otros pasivos» del balance de "la Caixa", la parte que financia Inmuebles afectos forma parte de los recursos propios de "la Caixa". Este importe es de 178.472 miles de euros en el ejercicio 2001 y de 152.572 miles de euros en el ejercicio 2000.

A continuación se presenta el balance de la Obra Social que figura integrado en las cuentas anuales de los ejercicios 2001 y 2000.

Activo	Miles de euros					
	2001			2000		
	Coste	Fondo de amortización	Valor neto	Coste	Fondo de amortización	Valor neto
Inmovilizado afecto	264.551	(60.385)	204.166	231.906	(55.396)	176.510
Inmuebles (Nota 11)	203.464	(24.992)	178.472	174.509	(21.937)	152.572
Mobiliario e instalaciones (Nota 11)	61.087	(35.393)	25.694	57.397	(33.459)	23.938
Circulante con "la Caixa"			106.124			97.460
Otros Activos			441			191
Total Activo			310.731			274.161

El concepto «Otros activos» corresponde a diversas cuentas deudoras afectas a la Obra Social, y el concepto «Circulante con "la Caixa"» se elimina en el proceso de integración de balances.

El gasto de amortización del inmovilizado se determina siguiendo criterios idénticos a los indicados para el resto del inmovilizado de "la Caixa" (véase Nota 4 c6).

Pasivo	Miles de euros	
	2001	2000
Dotación y reservas para regularización de bienes afectos	372.577	333.339
Reservas de la Obra Social (Fondo Aplicación Inmovilizado afecto)	204.166	176.510
Fondo Obra Social	168.411	156.829
Menos: Gastos de mantenimiento	(124.176)	(121.683)
Liquidación del presupuesto del ejercicio	(152.811)	(142.993)
Amortizaciones (Nota 11)	(6.087)	(5.530)
Inversión en Inmovilizado (Nota 11)	34.935	27.544
Otros	(213)	(704)
Total Recursos Propios de la Obra Social	248.401	211.656
Otros pasivos	62.330	62.505
Total Pasivo	310.731	274.161
Promemoria		
Fondo Obra Social (después de la aplicación de los gastos de mantenimiento)	44.235	35.146

El concepto «Otros pasivos» corresponde a obligaciones de la Obra Social pendientes de pago.

Los movimientos del capítulo «Dotaciones y reservas para regularización de bienes afectos», antes de la liquidación de los gastos de mantenimiento de los ejercicios 2001 y 2000, han sido los siguientes:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	333.339	299.256
Más:		
Dotación al fondo de acuerdo con la aplicación del excedente del ejercicio anterior	160.921	144.243
Menos:		
Gastos de mantenimiento del ejercicio anterior	(121.683)	(110.160)
Saldo al cierre del ejercicio	372.577	333.339

23. Operaciones en moneda extranjera

Siguiendo los criterios de valoración definidos en la Nota 4 c1, a continuación se indica el total del balance en moneda extranjera que, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, presenta el Grupo consolidado:

	Miles de euros	
	2001	2000
Total activo en moneda extranjera	4.406.386	4.538.339
Total pasivo en moneda extranjera	3.888.042	5.331.068

De forma mayoritaria, los saldos activos corresponden a saldos de los capítulos «Entidades de crédito» y «Créditos sobre clientes», y los saldos pasivos corresponden mayoritariamente a los capítulos «Entidades de crédito» y «Débitos a clientes».

24. Operaciones con derivados financieros

A continuación se detallan las operaciones con derivados financieros vigentes a 31 de diciembre de 2001 y 2000. Estas operaciones, de acuerdo con la normativa vigente, no figuran incluidas en el capítulo de «Cuentas de orden» de los balances de situación adjuntos y se registran por el valor nominal o por el valor del ejercicio del activo subyacente contratado, o bien por su valor contractual según el tipo de operación de futuro de que se trate (véase Nota 4 c8).

El detalle según el tipo de operación y moneda es el siguiente:

Concepto	Miles de euros					
	2001			2000		
	Importes nominales y/o contractuales					
	Euros	Moneda extranjera	Total	Euros	Moneda extranjera	Total
Compraventa de divisas no vencidas	12.757	4.149.931	4.162.688	583.186	4.773.641	5.356.827
Compraventa de activos financieros no vencidos	666.856	-	666.856	429.249	-	429.249
Futuros financieros s/valores y tipos de interés	25.209.198	49.359	25.258.557	4.668.620	18.487	4.687.107
Opciones	22.425.303	442.802	22.868.105	16.712.320	137.536	16.849.856
Otras operaciones sobre tipos de interés	102.225.557	3.864.940	106.090.497	77.864.021	3.745.345	81.609.366
Operaciones de futuro sobre mercaderías	-	153	153	-	-	-
Total	150.539.671	8.507.185	159.046.856	100.257.396	8.675.009	108.932.405

El importe nominal y/o contractual de los contratos formalizados, indicados anteriormente, no representa el riesgo total asumido por el Grupo, ya que la posición neta en estos instrumentos es la compensación y/o combinación de los mismos. Esta posición neta es utilizada por el Grupo para la cobertura del riesgo de tipo de interés, del precio del activo subyacente o de cambio, siendo el resto de las operaciones de negociación.

En los cuadros siguientes se detallan las operaciones con derivados financieros distribuidas por tipo de operación y finalidad:

Concepto	Miles de euros		
	2001		
	Importes nominales y/o contractuales		
	Cobertura (*)	Negociación	Total
Compraventa de divisas no vencidas	1.058.934	3.103.754	4.162.688
Compraventa de activos financieros no vencidos	74.475	592.381	666.856
Futuros financieros s/valores y tipos de interés	24.246.078	1.012.479	25.258.557
Opciones	16.915.482	5.952.623	22.868.105
Otras operaciones sobre tipos de interés	54.927.162	51.163.335	106.090.497
Operaciones de futuro sobre mercaderías	153	-	153
Total	97.222.284	61.824.572	159.046.856
Total en %	61%	39%	100%

(*) Operaciones de Macrocobertura y todas las que tienen como finalidad la cobertura de otras operaciones.

Concepto	Miles de euros		
	2000		
	Importes nominales y/o contractuales		
	Cobertura (*)	Negociación	Total
Compraventa de divisas no vencidas	2.785.445	2.571.382	5.356.827
Compraventa de activos financieros no vencidos	-	429.249	429.249
Futuros financieros s/valores y tipos de interés	1.406.116	3.280.991	4.687.107
Opciones	15.038.622	1.811.234	16.849.856
Otras operaciones sobre tipos de interés	27.442.549	54.166.817	81.609.366
Operaciones de futuro sobre mercaderías	-	-	-
Total	46.672.732	62.259.673	108.932.405
Total en %	43%	57%	100%

(*) Operaciones de Macrocobertura y todas las que tienen como finalidad la cobertura de otras operaciones.

A continuación se detallan las operaciones de cobertura distribuidas por tipo de operación y vencimiento:

Cobertura

Concepto	Miles de euros			
	2001			
	Importes nominales y/o contractuales			
	< 1 año	1-5 años	> 5 años	Total
Compraventa de divisas no vencidas	438.742	620.192	-	1.058.934
Compraventa de activos financieros no vencidos	74.475	-	-	74.475
Futuros financieros s/valores y tipos de interés	22.299.834	1.607.373	338.871	24.246.078
sobre valores (Bono nacional)	1.119	461.700	338.871	801.690
sobre tipos de interés	22.298.715	1.145.673	-	23.444.388
Opciones	2.475.584	2.621.334	11.818.564	16.915.482
sobre valores	821.239	337.552	39.051	1.197.842
sobre tipos de interés	1.642.563	2.283.782	11.779.513	15.705.858
sobre divisas	11.782	-	-	11.782
Otras operaciones sobre tipos de interés	28.503.896	12.200.681	14.222.585	54.927.162
FRA's	453.875	-	-	453.875
IRS's	28.050.021	12.200.681	14.222.585	54.473.287
Operaciones de futuro sobre mercaderías	-	153	-	153
Total	53.792.531	17.049.733	26.380.020	97.222.284

Cobertura

Concepto	Miles de euros			
	2000			
	Importes nominales y/o contractuales			
	< 1 año	1-5 años	> 5 años	Total
Compraventa de divisas no vencidas	2.343.893	441.552	-	2.785.445
Compraventa de activos financieros no vencidos	-	-	-	-
Futuros financieros s/valores y tipos de interés	1.175.513	215.415	15.188	1.406.116
sobre valores (Bono nacional)	177.701	-	-	177.701
sobre tipos de interés	997.812	215.415	15.188	1.228.415
Opciones	1.123.671	4.198.917	9.716.034	15.038.622
sobre valores	156.552	215.595	54.410	426.557
sobre tipos de interés	967.119	3.983.322	9.661.624	14.612.065
sobre divisas	-	-	-	-
Otras operaciones sobre tipos de interés	10.329.312	9.429.435	7.683.802	27.442.549
FRA's	238.608	-	-	238.608
IRS's	10.090.704	9.429.435	7.683.802	27.203.941
Operaciones de futuro sobre mercaderías	-	-	-	-
Total	14.972.389	14.285.319	17.415.024	46.672.732

A continuación se detallan las operaciones de negociación distribuidas por tipo de operación y vencimiento:

Negociación

Concepto	Miles de euros			
	2001			
	Importes nominales y/o contractuales			
	< 1 año	1-5 años	> 5 años	Total
Compraventa de divisas no vencidas	2.960.861	142.893	-	3.103.754
<i>Compras</i>	1.447.014	75.066	-	1.522.080
<i>Ventas</i>	1.513.847	67.827	-	1.581.674
Compraventa de activos financieros no vencidos	592.381	-	-	592.381
<i>Compras</i>	235.220	-	-	235.220
<i>Ventas</i>	357.161	-	-	357.161
Futuros financieros s/valores y tipos de interés	783.479	211.500	17.500	1.012.479
sobre valores (Bono notional)	4.079	58.500	17.500	80.079
<i>Comprados</i>	2.820	-	7.100	9.920
<i>Vendidos</i>	1.259	58.500	10.400	70.159
sobre tipos de interés	779.400	153.000	-	932.400
<i>Comprados</i>	779.400	133.000	-	912.400
<i>Vendidos</i>	-	20.000	-	20.000
Opciones	1.738.864	1.213.759	3.000.000	5.952.623
sobre valores	1.317.827	1.204.681	-	2.522.508
<i>Compradas</i>	527.863	232.646	-	760.509
<i>Emitidas</i>	789.964	972.035	-	1.761.999
sobre tipos de interés	-	-	3.000.000	3.000.000
<i>Compradas</i>	-	-	1.500.000	1.500.000
<i>Emitidas</i>	-	-	1.500.000	1.500.000
sobre divisas	421.037	9.078	-	430.115
<i>Compradas</i>	217.273	4.539	-	221.812
<i>Emitidas</i>	203.764	4.539	-	208.303
Otras operaciones sobre tipos de interés	47.740.900	2.907.454	514.981	51.163.335
FRA's	900.000	700.000	-	1.600.000
<i>Comprados</i>	700.000	200.000	-	900.000
<i>Vendidos</i>	200.000	500.000	-	700.000
IRS's	46.840.900	2.207.454	514.981	49.563.335
<i>Cobro fijo/Pago variable</i>	29.321.183	1.045.602	105.500	30.472.285
<i>Cobro variable/Pago fijo</i>	17.515.956	1.101.930	178.500	18.796.386
<i>Otras modalidades</i>	3.761	59.922	230.981	294.664
Total	53.816.485	4.475.606	3.532.481	61.824.572
Total en %	87%	7%	6%	100%

Negociación

Concepto	Miles de euros			
	2000			
	Importes nominales y/o contractuales			
	< 1 año	1-5 años	> 5 años	Total
Compraventa de divisas no vencidas	2.313.789	257.593	–	2.571.382
<i>Compras</i>	1.320.172	123.802	–	1.443.974
<i>Ventas</i>	993.617	133.791	–	1.127.408
Compraventa de activos financieros no vencidos	417.181	12.068	–	429.249
<i>Compras</i>	270.143	6.034	–	276.177
<i>Ventas</i>	147.038	6.034	–	153.072
Futuros financieros s/valores y tipos de interés	2.779.994	500.997	–	3.280.991
sobre valores (Bono nacional)	234.995	–	–	234.995
<i>Comprados</i>	68.575	–	–	68.575
<i>Vendidos</i>	166.420	–	–	166.420
sobre tipos de interés	2.544.999	500.997	–	3.045.996
<i>Comprados</i>	2.544.999	422.998	–	2.967.997
<i>Vendidos</i>	–	77.999	–	77.999
Opciones	414.692	1.396.542	–	1.811.234
sobre valores	282.614	1.391.084	–	1.673.698
<i>Compradas</i>	–	–	–	–
<i>Emitidas</i>	282.614	1.391.084	–	1.673.698
sobre tipos de interés	–	–	–	–
<i>Compradas</i>	–	–	–	–
<i>Emitidas</i>	–	–	–	–
sobre divisas	132.078	5.458	–	137.536
<i>Compradas</i>	58.304	2.723	–	61.027
<i>Emitidas</i>	73.774	2.735	–	76.509
Otras operaciones sobre tipos de interés	49.708.725	4.171.079	287.013	54.166.817
FRA's	2.229.575	–	–	2.229.575
<i>Comprados</i>	1.731.005	–	–	1.731.005
<i>Vendidos</i>	498.570	–	–	498.570
IRS's	47.479.150	4.171.079	287.013	51.937.242
<i>Cobro fijo/Pago variable</i>	23.495.834	1.820.003	–	25.315.837
<i>Cobro variable/Pago fijo</i>	23.903.622	2.297.249	–	26.200.871
<i>Otras modalidades</i>	79.694	53.827	287.013	420.534
Total	55.634.381	6.338.279	287.013	62.259.673
Total en %	89%	10%	1%	100%

Las opciones emitidas sobre valores en el año 2001 incluyen 1.243,8 millones de euros, que corresponden a los importes asegurados por "la Caixa" al vencimiento de los fondos de inversión garantizados. A 31 de diciembre de 2000 este importe fue de 1.623,2 millones de euros.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, 14.295 y 6.569 millones de euros, respectivamente, corresponden a derivados financieros contratados con empresas del Grupo no consolidables y asociadas.

25. Cuenta de pérdidas y ganancias

A continuación se incluye información relevante sobre los principales capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2001 y 2000:

25.1 Naturaleza de las operaciones

	Miles de euros					
	2001			2000		
	Negocios en España	Negocios en el extranjero	Total	Negocios en España	Negocios en el extranjero	Total
Intereses y rendimientos asimilados	3.554.728	348.324	3.903.052	3.121.214	335.642	3.456.856
Banco de España	37.497	-	37.497	29.371	-	29.371
Entidades de crédito	323.252	164.139	487.391	380.008	174.792	554.800
Inversiones crediticias y otros productos financieros	2.915.689	155.208	3.070.897	2.424.218	126.880	2.551.098
Valores de renta fija	278.290	28.977	307.267	287.617	33.970	321.587
<i>Certificados del Banco de España</i>	-	-	-	6.172	-	6.172
<i>Valores de administraciones públicas</i>	147.612	3.373	150.985	207.596	3.330	210.926
<i>Valores de entidades de crédito</i>	11.972	15.321	27.293	24.744	17.634	42.378
<i>Valores de otros sectores privados</i>	118.706	10.283	128.989	49.105	13.006	62.111
Intereses y cargas asimiladas	(2.077.050)	(219.656)	(2.296.706)	(1.817.404)	(232.171)	(2.049.575)
Banco de España	(22.633)	-	(22.633)	(20.933)	-	(20.933)
Entidades de crédito	(364.444)	(24.366)	(388.810)	(472.840)	(33.765)	(506.605)
Acreedores y otras cargas	(1.438.765)	(194.386)	(1.633.151)	(1.124.022)	(196.807)	(1.320.829)
Empréstitos y otros valores negociables	(160.908)	(338)	(161.246)	(120.551)	(1.196)	(121.747)
Pasivos subordinados	(90.037)	-	(90.037)	(73.342)	-	(73.342)
Coste imputable a los fondos de pensiones constituidos (Nota 14)	(263)	(566)	(829)	(5.716)	(403)	(6.119)
Comisiones percibidas	949.891	74.850	1.024.741	874.053	78.944	952.997
Pasivos contingentes	32.965	1.288	34.253	34.474	980	35.454
Servicios por cobros y pagos	472.615	9.637	482.252	415.353	8.174	423.527
<i>De los que: Tarjetas de crédito y débito</i>	321.289	5.782	327.071	287.692	4.628	292.320
Servicios de valores	159.075	27.597	186.672	86.474	29.119	115.593
Comercialización de productos financieros no bancarios	208.676	26.374	235.050	274.013	24.065	298.078
Otras operaciones	76.560	9.954	86.514	63.739	16.606	80.345
Comisiones pagadas	(143.607)	(10.361)	(153.968)	(116.941)	(12.164)	(129.105)
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	(129.633)	(10.222)	(139.855)	(107.834)	(9.790)	(117.624)
Otras comisiones	(13.974)	(139)	(14.113)	(9.107)	(2.374)	(11.481)
Resultados de operaciones financieras	108.384	6.052	114.436	66.541	16.504	83.045
En ventas y saneamientos de la cartera de renta fija	11.197	10.704	21.901	(1.298)	9.520	8.222
En ventas y saneamientos de la cartera de renta variable	695	(7.528)	(6.833)	20.086	(1.190)	18.896
Operaciones de futuros sobre valores, divisas y tipos de interés	52.372	(1.167)	51.205	18.926	1.334	20.260
Diferencias de cambio	44.120	4.043	48.163	28.827	6.840	35.667

25.2 Gastos generales de administración - De personal

La composición de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, correspondiente a los ejercicios 2001 y 2000 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Sueldos y salarios	(929.168)	(890.731)
Cargas sociales	(257.349)	(223.026)
<i>Otras cargas sociales</i>	(177.471)	(167.446)
<i>Aportaciones a fondos de pensiones internos</i> (Notas 14 y 15)	(212)	(2.043)
<i>Aportaciones a fondos de pensiones externos y/o internos asegurados</i> (Nota 15)	(79.666)	(53.537)
Aportaciones al fondo de premios per antigüedad (Nota 14)	(3.185)	-
Otros gastos	(54.790)	(56.941)
Total	(1.244.492)	(1.170.698)

La distribución de la plantilla media del Grupo, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

Plantilla media

	2001	2000
Directivos	205	192
Jefes	2.160	2.694
Directores	4.183	3.962
Subdirectores	4.141	3.960
Titulados, técnicos e informáticos	573	401
Administrativos	8.170	7.983
Subalternos y oficios diversos	176	204
Plantilla no fija	1.943	1.704
Total	21.551	21.100

Nota: La salida del Banco Herrero del perímetro de consolidación ha significado una bajada en el número de empleados de 1.234, compensada con el aumento de la ocupación en "la Caixa".

"la Caixa" tiene suscrito con determinados empleados un acuerdo, denominado «Permiso Especial con Sueldo», basado en el artículo 45.1.a) del Estatuto de los Trabajadores, cuya finalidad es suspender el contrato de trabajo por mutuo acuerdo entre las partes, de forma temporal, manteniendo el trabajador su condición de empleado. Durante esta situación, el empleado percibe un porcentaje de su salario, gratificaciones y cualquier otra prestación que le corresponda de acuerdo con su categoría profesional, así como los incrementos por antigüedad o por aplicación de convenios colectivos sucesivos. El empleado continúa dado de alta en la Seguridad Social y se efectúan las cotizaciones y retenciones pertinentes. Dentro del citado acuerdo, se ha pactado con cada empleado una edad de jubilación, que suele ser anterior a la habitual de 65 años.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000 existen fondos para cubrir la totalidad de los compromisos por pagos futuros a los empleados con «Permiso Especial con Sueldo», en concepto de salarios, Seguridad Social y aportaciones futuras al plan de pensiones, que ascienden a 67.321 y 85.145 miles de euros, respectivamente (véase Nota 4 c7). En los ejercicios 2001 y 2000 las dotaciones por este concepto son de 12.764 y 56.573 miles de euros respectivamente, y los pagos realizados a los empleados, con cargo a los fondos previamente constituidos, de 30.588 y 28.644 miles de euros, respectivamente.

25.3 Retribuciones y otras prestaciones a los Órganos de Gobierno de "la Caixa"

El artículo 27 de los Estatutos de "la Caixa" establece que el cargo de miembro del Consejo de Administración o de las Comisiones Ejecutiva, de Control o de Obras Sociales tiene carácter honorífico y gratuito y no puede originar percepciones distintas de las dietas por asistencia y desplazamiento establecidas por la Asamblea General, sin perjuicio de los límites máximos autorizados con carácter general por el Departamento de Economía y Finanzas de la Generalitat de Cataluña.

El importe de las dietas devengadas por los miembros de los citados Órganos de Gobierno de "la Caixa", así como de las retribuciones salariales de los miembros que, a su vez, son empleados de la Entidad, y de las dietas y otras remuneraciones estatutarias recibidas por los miembros que, en representación de los intereses de "la Caixa", son consejeros de empresas filiales o asociadas, devengadas en los ejercicios 2001 y 2000, han sido de 2.457 y 2.188 miles de euros, respectivamente.

El importe de las primas pagadas en el año 2001 por seguros contratados ha sido de 156 miles de euros. En el año 2000 este importe fue de 132 miles de euros.

"la Caixa" no tiene contraídas obligaciones respecto a los miembros de los Órganos de Gobierno, antiguos y actuales, en materia de pensiones por su condición de consejeros.

Por otro lado, el importe de los créditos concedidos en el año 2001 a los miembros de los Órganos de Gobierno de "la Caixa" ha sido de 153 miles de euros, cifra que en el año 2000 fue de 60 miles de euros. La situación de los préstamos a los miembros de los citados Órganos de Gobierno de "la Caixa", a 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	Miles de euros			
	2001		2000	
	Capital pendiente de amortizar acumulado	Tipos de interés	Capital pendiente de amortizar acumulado	Tipos de interés
Préstamos con garantía real	229	4,75%	294	del 5 al 5,5%
Otros préstamos	52	del 4,12 al 6,75%	60	del 5 al 5,5%
Total	281		354	

25.4 Beneficios y quebrantos extraordinarios

A continuación se detalla la composición de los beneficios y de los quebrantos extraordinarios correspondientes a los ejercicios 2001 y 2000:

	Miles de euros	
	2001	2000
Beneficios extraordinarios	182.157	243.813
Beneficios en ventas de inmovilizaciones financieras (no Grupo)	88.770	174.203
Beneficios por enajenación de inmovilizado (Nota 11)	19.277	35.394
Disponibilidades netas de fondos específicos (Nota 14)	22.540	-
Beneficios de ejercicios anteriores	19.994	15.272
Otros productos	31.576	18.944
Quebrantos extraordinarios	(197.318)	(210.826)
Pérdidas en ventas de inmovilizaciones financieras (no Grupo)	(702)	(655)
Pérdidas por enajenación de inmovilizado (Nota 11)	(725)	(649)
Dotaciones netas a fondos específicos (Nota 14)	(44.956)	25.862
Dotaciones extraordinarias a fondos de pensiones externos (Nota 15)	(94.410)	(60.235)
Dotaciones extraordinarias a fondo de pensionistas y otras obligaciones similares (Notas 14, 25.1 y 25.2)	(14.163)	(117.401)
Quebrantos de ejercicios anteriores	(12.948)	(12.453)
Otros quebrantos	(29.414)	(45.295)
Beneficios y quebrantos extraordinarios	(15.161)	32.987

En el ejercicio 2001, el apartado «Beneficios en ventas de inmovilizaciones financieras (no Grupo)» corresponde básicamente a las ventas a Autopistas Concesionaria Española, SA (ACESA) de la participación total del Grupo "la Caixa" en Autopistas de Cataluña, SA, Ibérica de Autopistas, SA y Túnel del Cadí Concesionaria del Estado, SA. Los citados beneficios se han compensado por la parte correspondiente a la participación del Grupo "la Caixa" en ACESA por medio de la dotación del correspondiente fondo de bloqueo de beneficios (véase Nota 14). En el ejercicio 2000 este mismo apartado correspondía básicamente a la venta de acciones de Hidroeléctrica del Cantábrico, SA.

Los apartados «Beneficios/Pérdidas por enajenación de inmovilizado» corresponden a ventas de inmuebles en renta y de inmuebles adjudicados en pago de deudas, cuyo importe no fue significativo, a nivel individual, en ningún caso.

En el ejercicio 2001 las dotaciones (netas) a fondos específicos corresponden básicamente a la constitución de provisiones para cubrir posibles contingencias derivadas de la actividad ordinaria. Por lo que respecta a las disponibilidades (netas) de fondos específicos, corresponden básicamente al fondo de cobertura del inmovilizado y de otras provisiones constituidas en años anteriores de las cuales no se considera necesario su mantenimiento.

En el ejercicio 2000, como consecuencia de sentencias favorables y del cobro de la Hacienda Pública de deudas relacionadas con el Impuesto sobre sociedades por importe de 32.346 miles de euros y de sus correspondientes intereses de demora, se procedió a liberar las provisiones constituidas en ejercicios anteriores que figuran minorando la partida «Dotaciones netas a fondos específicos».

26. Situación fiscal

26.1 Impuesto sobre sociedades

De conformidad con la normativa mercantil y las disposiciones del Banco de España, el Impuesto sobre sociedades correspondiente al resultado contable ha sido registrado como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio, según el principio del devengo. Éste principio corresponde al devengado por "la Caixa", por las sociedades consolidadas global y proporcionalmente y por las sociedades del Grupo integradas por el procedimiento de puesta en equivalencia. El correspondiente a las sociedades asociadas integradas por el procedimiento de puesta en equivalencia figura restando de la rúbrica «Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas (véase Nota 9).

Como consecuencia de las divergencias existentes entre las normas contables y las tributarias, el impuesto correspondiente al resultado contable no coincide con el importe de la liquidación tributaria que determina la cuota a satisfacer a la Hacienda Pública; ello lleva a contabilizar el impuesto sobre beneficios anticipado, por el exceso de impuesto pagado respecto al impuesto devengado, y el diferido, por el exceso del impuesto sobre beneficios devengado respecto al impuesto a pagar.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, el impuesto sobre beneficios anticipado asciende a 626.609 y 441.218 miles de euros, respectivamente. La mayor parte de los citados importes corresponden a las primas pagadas a RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros en ejercicios anteriores, y su capitalización, que fueron rescatadas en el ejercicio 2000 como consecuencia de la externalización del fondo de pensiones, y que, de acuerdo con la norma fiscal, serán deducibles en décimas partes a partir del ejercicio 2000 (véase Nota 4 c9). Por lo que respecta al impuesto sobre beneficios diferido que figura en el capítulo «Otros pasivos» de los balances de situación adjuntos, asciende a 10.037 y 168.331 miles de euros, respectivamente. La disminución en el ejercicio 2001 se debe a la modificación en el régimen fiscal de los beneficios extraordinarios generados básicamente en la venta de inmuebles y de acciones. Hasta el ejercicio 2001 el régimen fiscal contemplaba el diferimiento por reinversión de los citados beneficios, régimen al cual se había acogido el Grupo, registrando como contrapartida al gasto por Impuesto sobre sociedades el correspondiente impuesto diferido por el 35% de estos beneficios. La Ley 24/2001 sustituye el régimen de diferimiento antes citado por una deducción del 17% de los beneficios obtenidos, manteniendo la obligación de reinversión y estableciendo a tal efecto un régimen transitorio. En función de este régimen, las sociedades que integra el Grupo consolidable a efectos del Impuesto sobre sociedades incorporarán los beneficios diferidos hasta el año 2001 en la base imponible correspondiente al ejercicio 2001, contabilizando una deducción de 70.372 miles de euros. Consecuentemente, se ha revertido el impuesto diferido correspondiente registrado en ejercicios anteriores. En el anexo 4 se indican los principales parámetros de acuerdo con el artículo 21 de la Ley 43/1995 y los artículos 34 y 38 del Reglamento del Impuesto (régimen vigente hasta el 31-12-2001) y 36 ter. de la Ley 43/1995 (régimen aplicable desde el 1-1-2002).

Con carácter general, de acuerdo con las normas fijadas por el Banco de España, se han contabilizado como impuestos anticipados los que se prevé que serán recuperados antes de transcurrir el plazo de 10 años, a contar desde la fecha de su activación.

La conciliación entre la cuota del Impuesto sobre sociedades que se obtiene del resultado contable y el importe del impuesto imputado al ejercicio es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1.046.665	1.065.056
IMPUESTOS CORRESPONDIENTES A SOCIEDADES ASOCIADAS INTEGRADAS POR PUESTA EN EQUIVALENCIA (*)	408.557	386.270
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS AJUSTADO	1.455.222	1.451.326
35% DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS AJUSTADO	509.328	507.964
AUMENTOS O DISMINUCIONES POR DIFERENCIAS PERMANENTES, DEDUCCIONES Y BONIFICACIONES	(184.350)	(89.539)
<i>Compromisos por pensiones</i>	(11.869)	(28.699)
<i>Dotaciones a la Obra Social</i>	(56.322)	(56.322)
<i>Deducciones por doble imposición (nacional)</i>	(97.009)	(83.483)
<i>Deducciones por reinversión</i>	(70.372)	-
<i>Otros conceptos</i>	51.222	78.965
Impuesto sobre sociedades ajustado	324.978	418.425
Impuestos correspondientes a sociedades asociadas integradas por puesta en equivalencia (*)	(408.557)	(386.270)
Impuesto sobre sociedades	(83.579)	32.155
<i>De los que:</i>		
<i>Impuesto sobre beneficios</i>	(93.907)	23.840
<i>Otros impuestos</i>	10.328	8.315

(*) El resultado correspondiente a las sociedades asociadas integradas por puesta en equivalencia figura en la rúbrica «Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, por su importe después de impuestos.

26.2 Otros impuestos

En esta rúbrica se incluyen los impuestos sobre beneficios correspondientes a regímenes fiscales extranjeros.

26.3 Consolidación fiscal

La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona está acogida al régimen de tributación consolidada en el Impuesto sobre sociedades desde el ejercicio 1991.

La composición del Grupo consolidado para la tributación en el Impuesto sobre sociedades del ejercicio 2001 figura en el anexo 5.

26.4 Operaciones sometidas a régimen fiscal especial

Durante los ejercicios 2001 y 2000, al amparo del régimen especial establecido en el capítulo VIII del Título VIII de la Ley 43/1995, "la Caixa", Caixa Holding, SA y otras sociedades del Grupo han participado como accionistas en operaciones de fusión, aportación no dineraria especial y de sector de actividad, e intercambio de valores.

Asimismo, en 1996 se realizó la disolución sin liquidación y la cesión global del patrimonio social del Banco Granada Jerez, SA y de CaixaBank, SA a "la Caixa". En la Nota 30 de las cuentas anuales individuales de "la Caixa" correspondientes al ejercicio 1996 se recoge la información necesaria según lo que establece el artículo 107 de la Ley 43/1995 del Impuesto sobre sociedades.

El resto de las operaciones sometidas a este régimen fiscal especial realizadas en los ejercicios 1996 a 1999 figura en la Nota 26 de las memorias individuales de los ejercicios 1996-1997, en la Nota 25 del ejercicio 1998 y en la Nota 24 del ejercicio 1999.

26.5 Otra información fiscal

Durante el ejercicio 1996 la Inspección de Tributos inició la comprobación de la Entidad y de las sociedades que integran el Grupo consolidable a efectos del Impuesto sobre sociedades durante los años 1991 a 1993, en relación con los principales impuestos que les son de aplicación. La citada comprobación finalizó durante el ejercicio 1997, y se incoaron actas que correspondían en su mayor parte a diferencias temporales derivadas de las divergencias entre las normas contables y fiscales. Si bien estas actas fueron firmadas en disconformidad, se efectuaron provisiones por 7.519 miles de euros para la cobertura de los riesgos máximos que pudiesen derivarse de ellas. Durante el ejercicio 2001 el TEAC ha dictado tres resoluciones anulando las liquidaciones recibidas al haber estimado parcialmente las alegaciones presentadas. Por este motivo, se han liberado las provisiones que corresponden a los conceptos estimados por el TEAC por importe de 4.246 miles de euros. En relación con el resto de los conceptos, se ha interpuesto el correspondiente recurso contencioso-administrativo ante la Audiencia Nacional.

Durante el año 1999 la Inspección de Tributos inició la comprobación de la Entidad y de las sociedades que integran el Grupo consolidable a efectos del Impuesto sobre sociedades durante los años 1994 a 1997 para los principales impuestos que les son de aplicación. La citada comprobación ha finalizado durante el ejercicio 2001, y se han incoado actas que corresponden en su mayor parte a diferencias temporales derivadas de las divergencias entre las normas contables y las fiscales. Si bien una parte de estas actas han sido firmadas en disconformidad, el Grupo mantiene provisiones por 22.569 miles de euros para la cobertura de los riesgos máximos que puedan derivarse de ellas.

A consecuencia de las diferentes interpretaciones posibles que se pueden dar a la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por entidades financieras, pueden existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. La Dirección de la Entidad y sus asesores estiman que las provisiones existentes en el capítulo «Provisiones para riesgos y cargas» de los balances de situación adjuntos son suficientes para la cobertura de los citados pasivos contingentes.

27. Distribución geográfica del volumen de actividad

Por lo que respecta a la distribución del volumen de actividad, y teniendo en cuenta que todas las oficinas de la red territorial del Grupo "la Caixa" ofrecen a su clientela toda la gama de productos y servicios, se adjunta la clasificación de las oficinas bancarias por comunidades autónomas y en el extranjero, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, como representativa de la citada distribución:

Comunidad Autónoma	2001		2000	
	Número de oficinas	%	Número de oficinas	%
Cataluña	1.777	39,28	1.766	38,70
Baleares	217	4,80	209	4,58
Andalucía	550	12,16	519	11,37
Aragón	88	1,95	80	1,75
Asturias (1)	33	0,73	166	3,64
Canarias	117	2,59	102	2,24
Cantabria	37	0,82	40	0,88
Castilla y León (1)	95	2,10	136	2,98
Castilla-La Mancha	75	1,66	68	1,49
Extremadura	39	0,86	34	0,75
Galicia	116	2,56	109	2,39
Madrid (1)	608	13,44	598	13,11
Murcia	95	2,10	91	1,99
Navarra	48	1,06	44	0,96
País Vasco	154	3,40	143	3,13
La Rioja	26	0,57	26	0,57
Comunidad Valenciana	374	8,27	357	7,84
Total oficinas en España	4.449	98,35	4.488	98,37
Francia	48	1,06	48	1,05
Andorra	23	0,51	23	0,50
Mónaco	1	0,02	1	0,02
Oficinas de representación:				
Bélgica (Bruselas)	1	0,02	1	0,02
Italia (Milán)	1	0,02	1	0,02
Portugal (Oporto)	1	0,02	1	0,02
Total oficinas	4.524	100,00	4.563	100,00

(1) La salida del Banco Herrero del perímetro de consolidación ha significado una bajada total de 262 oficinas distribuidas por las comunidades señaladas.

28. Cuadros de financiación

Se presentan a continuación los cuadros de financiación del Grupo "la Caixa" correspondientes a los ejercicios 2001 y 2000:

Origen de fondos	Miles de euros	
	2001	2000
Recursos generados de las operaciones	1.187.019	975.412
Débitos a clientes (incremento neto)	2.540.038	5.884.942
Débitos representados por valores negociables (incremento neto)	2.019.719	-
Pasivos subordinados (incremento neto)	1.500.000	-
Intereses minoritarios (incremento neto)	-	1.999.982
Financiación neta del Banco de España, Deudas del Estado y Entidades de crédito (variación neta)	-	2.122.889
Venta de inversiones permanentes	399.508	462.424
<i>Venta de participaciones en empresas del Grupo y asociadas</i>	177.487	274.199
<i>Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial</i>	222.021	188.225
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	-
Total	7.646.284	11.445.649

Aplicación de fondos	Miles de euros	
	2001	2000
Créditos sobre clientes (incremento neto)	3.052.187	6.948.006
Obligaciones y otros valores de renta fija (incremento neto) (*)	2.629.651	79.039
Acciones y otros títulos de renta variable (incremento neto)	49.342	368.661
Débitos representados por valores negociables (decremento neto)	-	1.240.705
Intereses minoritarios (decremento neto)	184.586	-
Financiación neta del Banco de España, Deudas del Estado y Entidades de crédito (variación neta)	39.302	-
Adquisición de inversiones permanentes	1.378.821	1.802.030
<i>Compra de participaciones y ampliaciones de capital en empresas del Grupo y asociadas</i>	880.730	1.389.208
<i>Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial</i>	498.091	412.822
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	312.395	1.007.208
Total	7.646.284	11.445.649

(*) Incluye el importe de las titulaciones de participaciones hipotecarias realizadas en el ejercicio 2001 (véanse Notas 8 y 9.1).

Se han considerado como origen y aplicación de fondos los saldos correspondientes a las entidades integradas y/o dadas de baja del perímetro en el ejercicio 2001.

Conciliación entre el resultado contable y los recursos generados de las operaciones:

	Miles de euros	
	2001	2000
Resultado del ejercicio	1.130.244	1.032.901
Dotación neta al fondo de insolvencias y riesgo-país	236.828	143.858
Dotación neta al fondo de fluctuación de valores	(42)	(48)
Amortizaciones y dotación neta al fondo de cobertura de inmovilizado	235.079	226.764
Dotación neta a fondos especiales y al fondo de bloqueo de beneficios	70.151	139.645
Resultados de sociedades puestas en equivalencia después de impuestos	(540.880)	(488.779)
Amortización del fondo de comercio de consolidación	164.356	131.227
Beneficio neto por venta de participaciones	(90.165)	(175.411)
Beneficio neto por venta de inmovilizado	(18.552)	(34.745)
Recursos generados de las operaciones	1.187.019	975.412

ANEXO 1.**BALANCES DE SITUACIÓN**

a 31 de diciembre de 2001 y 2000, antes de la aplicación del beneficio, en miles de euros
CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA "LA CAIXA"

Activo

	2001	2000
Caja y depósitos en bancos centrales	1.998.521	1.022.911
Caja	893.277	812.816
Banco de España	1.105.244	210.095
Otros bancos centrales	-	-
Deudas del Estado	2.319.480	3.699.608
Entidades de crédito	7.109.300	10.473.951
A la vista	187.503	104.108
Otros créditos	6.921.797	10.369.843
Créditos sobre clientes	48.894.661	43.272.562
Obligaciones y otros valores de renta fija	4.009.300	1.393.859
De emisión pública	215.678	137.890
Otros emisores	3.793.622	1.255.969
<i>Promemoria: títulos propios</i>	-	18.268
Acciones y otros títulos de renta variable	213.745	149.082
Participaciones	18.763	14.698
En entidades de crédito	-	-
Otras participaciones	18.763	14.698
Participaciones en empresas del Grupo	8.422.657	8.425.757
En entidades de crédito	137.788	137.788
Otras	8.284.869	8.287.969
Activos inmateriales	46.560	29.597
Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-
Otros gastos amortizables	46.560	29.597
Activos materiales	2.064.144	1.985.770
Terrenos y edificios de uso propio	920.918	892.827
Otros inmuebles	242.849	234.442
Mobiliario, instalaciones y otros	900.377	858.501
Capital suscrito no desembolsado	-	-
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-
Resto	-	-
Acciones propias	-	-
Otros activos	2.589.390	2.131.163
Cuentas de periodificación	1.923.477	1.685.987
Pérdidas del ejercicio	-	-
Total	79.609.998	74.284.945
Cuentas de orden	27.835.122	23.979.531

BALANCES DE SITUACIÓN

a 31 de diciembre de 2001 y 2000, antes de la aplicación del beneficio, en miles de euros
CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA "LA CAIXA"

Pasivo

	2001	2000
Entidades de crédito	6.392.462	11.563.947
A la vista	284.768	140.275
A plazo o con preaviso	6.107.694	11.423.672
Débitos a clientes	53.371.509	47.391.326
Depósitos de ahorro	50.905.449	44.044.515
<i>A la vista</i>	25.213.291	21.419.965
<i>A plazo</i>	25.692.158	22.624.550
Otros débitos	2.466.060	3.346.811
<i>A la vista</i>	6.989	7.633
<i>A plazo</i>	2.459.071	3.339.178
Débitos representados por valores negociables	4.242.997	2.973.278
Bonos y obligaciones en circulación	4.242.997	2.973.278
Pagarés y otros valores	-	-
Otros pasivos	2.932.937	2.119.971
Cuentas de periodificación	2.120.706	1.472.597
Provisiones para riesgos y cargas	367.192	406.101
Fondos de pensionistas	101.870	117.401
Provisión para impuestos	-	-
Otras provisiones	265.322	288.700
Fondo para riesgos bancarios generales	194	290
Beneficios del ejercicio	485.437	536.391
Pasivos subordinados	6.037.906	4.537.906
Fondo de dotación	3.006	3.006
Primas de emisión	-	-
Reservas	3.655.652	3.280.132
Reservas de revalorización	-	-
Resultados de ejercicio anteriores	-	-
Total	79.609.998	74.284.945

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIASEjercicios anuales acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000, en miles de euros
CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA "LA CAIXA"

	2001	2000
Intereses y rendimientos asimilados	3.596.962	2.950.705
<i>De los que: de la cartera de renta fija</i>	276.893	272.103
Intereses y cargas asimiladas	(2.231.961)	(1.864.369)
Rendimiento de la cartera de renta variable	425.089	655.845
De acciones y otros títulos de renta variable	9.552	33.008
De participaciones	–	108.135
De participaciones en el Grupo	415.537	514.702
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	1.790.090	1.742.181
Comisiones percibidas	877.395	754.584
Comisiones pagadas	(132.266)	(107.191)
Resultados de operaciones financieras	76.639	26.068
MARGEN ORDINARIO	2.611.858	2.415.642
Otros productos de explotación	3.376	2.492
Gastos generales de administración	(1.679.872)	(1.523.970)
Gastos de personal	(1.151.320)	(1.038.117)
<i>De los que: sueldos y salarios</i>	(856.052)	(792.282)
<i>De los que: cargas sociales</i>	(241.165)	(197.846)
<i>De los que: pensiones</i>	(78.453)	(52.511)
Otros gastos administrativos	(528.552)	(485.853)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(231.364)	(218.624)
Otras cargas de explotación	(19.869)	(5.214)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	684.129	670.326
Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(232.985)	(150.244)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	(12.480)	7.877
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	–	–
Beneficios extraordinarios	104.558	111.580
Quebrantos extraordinarios	(178.747)	(216.624)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	364.475	422.915
Impuesto sobre beneficios	121.310	120.315
Otros impuestos	(348)	(6.839)
RESULTADO DEL EJERCICIO	485.437	536.391

ANEXO 2.

Se presentan a continuación los cuadros de financiación de "la Caixa" correspondientes a los ejercicios 2001 y 2000:

Origen de fondos	Miles de euros	
	2001	2000
Recursos generados de las operaciones	937.097	942.532
Débitos a clientes (incremento neto)	5.980.183	4.938.234
Débitos representados por valores negociables (incremento neto)	1.269.719	-
Financiación neta del Banco de España, Deudas del Estado y Entidades de crédito (variación neta)	-	2.462.070
Pasivos subordinados (incremento neto)	1.500.000	2.000.000
Venta de inversiones permanentes	80.488	161.871
<i>Venta de participaciones en empresas del Grupo y asociadas</i>	1.768	62.476
<i>Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial</i>	78.720	99.395
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	546.038	-
Total	10.313.525	10.504.707

Aplicación de fondos	Miles de euros	
	2001	2000
Créditos sobre clientes (incremento neto)	5.821.717	6.359.105
Obligaciones y otros valores de renta fija (incremento neto) (*)	2.619.540	174.251
Acciones y otros títulos de renta variable (incremento neto)	63.107	174.366
Débitos representados por valores negociables (decremento neto)	-	1.129.807
Financiación neta del Banco de España, Deudas del Estado y Entidades de crédito (variación neta)	1.400.928	-
Adquisición de inversiones permanentes	408.233	1.436.821
<i>Compra de participaciones y ampliaciones de capital en empresas del Grupo y asociadas</i>	14.167	1.096.620
<i>Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial</i>	394.066	340.201
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	1.230.357
Total	10.313.525	10.504.707

(*) Incluye el importe de las titulaciones de participaciones hipotecarias realizadas en el ejercicio 2001.

Conciliación entre el resultado contable y los recursos generados de las operaciones:

	Miles de euros	
	2001	2000
Resultado del ejercicio	485.437	536.391
Dotación neta al fondo de insolvencias y riesgo-país	205.067	128.112
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	12.480	(7.877)
Dotación neta a otros fondos de fluctuación de valores y fluctuación de cambio	1.100	2.083
Amortizaciones y dotación neta al fondo de cobertura de inmovilizado	214.802	202.156
Dotación neta a fondos especiales y al fondo de bloqueo de beneficios	34.318	124.699
Beneficio neto por venta de participaciones	(1.046)	(23.566)
Beneficio neto por venta de inmovilizado	(15.061)	(19.466)
Recursos generados de las operaciones	937.097	942.532

ANEXO 3. Participaciones del Grupo "la Caixa"

3.1 Sociedades consolidadas por los métodos de integración global y proporcional

Denominación social y actividad	Domicilio	% Participación		Miles de euros			
		Directa (*)	Total	Capital social	Reservas	Resultados	Coste de la participación directa (neto)
Alianzas B2B, SA (G) Sociedad cartera inversiones en negocios con empresas (Internet)	Gran Vía de les Corts Catalanes, 130-136 08038 Barcelona	-	100,00	2.920	2	(186)	-
Alianzas B2C, SA (G) Sociedad cartera inversiones en negocios con particulares (Internet)	Gran Vía de les Corts Catalanes, 130-136 08038 Barcelona	-	100,00	3.020	2	(1.091)	-
Banco de Europa, SA (G) Financiación especializada	Gran Vía de les Corts Catalanes, 130-136 08038 Barcelona	100,00	100,00	50.995	1.563	18.260	67.523
BuildingCenter, SA (G) Administración de fincas	Aribau, 192-198 08036 Barcelona	100,00	100,00	3.005	2.290	(359)	5.130
C3 Caixa Center, SA (G) Call Center y asesoramiento clientes (Internet)	Gran Vía de les Corts Catalanes, 130-136 08038 Barcelona	-	100,00	670	2	49	-
Caifor, SA (P) Sociedad de cartera	Torres Cerdà Gral. Almirante, 6 08014 Barcelona	50,00	50,00	166.267	18.132	38.258	77.996
Caixa B2B, SA (G) Sociedad gestora negocios con empresas (Internet)	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	-	100,00	3.075	2	(207)	-
Caixa Capital, Ltd (G) Financiera	Ugland House, P.O. Box 309 Grand Cayman Islas Caimán	100,00	100,00	1	-	-	1
Caixa Finance, Ltd (G) Financiera	Ugland House, P.O. Box 309 Grand Cayman Islas Caimán	100,00	100,00	1	-	27	1
Caixa Holding, SA (G) Holding de Participaciones. Servicios de consultoría y administración	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	100,00	2.629.871	7.093.153	369.906	8.241.235
Caixa Inversiones 1, SIMCAV, SA (G) (C) Adquisición, tenencia y venta de valores mobiliarios	Pº de la Castellana, 51 28046 Madrid	8,53	8,64	34.428	5.743	(4.909)	2.419
Caixa Investment Management, SAM (P) Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	9, Bd. d'Italie 98000 Montecarlo Mónaco	-	36,47	153	23	148	-
Caixa Management Luxembourg, SA, SGIC (P) Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	69, Route d'Esch 99999 Luxemburgo Luxemburgo	-	36,69	75	24	4.071	-
Caixa NetFactory, SA (G) Sociedad inversión negocios vinculados con nuevas tecnologías	Gran Vía de les Corts Catalanes, 130-136 08038 Barcelona	-	100,00	3.075	2	(2.138)	-
Caixa On-Line Services B2B, SA (G) Gestión del portal 'la caixa.es' empresas	Gran Vía de les Corts Catalanes, 130 - 136 08038 Barcelona	-	100,00	70	2	1.432	-
Caixa On-Line Services, SA (G) Gestión del portal 'la caixa.es' particulares	Gran Vía de les Corts Catalanes, 130-136 08038 Barcelona	-	100,00	12.080	2	2.250	-

Denominación social y actividad	Domicilio	Miles de euros					
		% Participación		Capital social	Reservas	Resultados	Coste de la participación directa (neto)
		Directa (*)	Total				
Caixa Preference, Ltd (G) Financiera	Ugland House, P.O. Box 309 Grand Cayman Islas Caimán	100,00	100,00	1	1.511	(85)	902
CaixaBank France, SA (G) Banca	46 bis/46 ter rue Jacques Dulud 92574 Neuilly-sur-Seine París, Francia	-	100,00	102.000	8.027	954	-
CaixaBank, SA (G) Banca	Plaça Rebés, 3 Andorra la Vella Andorra	100,00	100,00	30.055	44.265	15.068	38.026
CaixaLeasing i Factoring, EFC, SA (G) Arrendamiento financiero	Gran Via de les Corts Catalanes, 130-136 08038 Barcelona	-	100,00	64.077	3.471	2.701	-
CaixaRenting, SA (G) Renting	Gran Via Carles III, 87 08028 Barcelona	-	100,00	601	354	121	-
Corporació de Participacions Estrangeres, SL (G) Sociedad de cartera	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	100,00	75.611	83.244	1.735	157.534
Corporación Hipotecaria Mutua, EFC, SA (G) Crédito hipotecario	Bruc, 72-74 08009 Barcelona	70,00	70,00	3.005	774	226	2.596
Crèdit Andorrà, SA (G) Banca	Av. Meritxell, 80 Andorra la Vella Andorra	46,35	46,35	70.000	298.443	77.026	99.762
Crèdit Iniciatives (G) Servicios	Bonaventura Armengol, 6-8 Andorra la Vella Andorra	-	46,35	3.005	270	41	-
Crèdit Invest, SA (G) Gestora de fondos	Bonaventura Armengol, 6-8 Andorra la Vella Andorra	-	46,35	30	676	1.968	-
ECT MultiCaixa, SA (G) Desarrollo de plataformas tecnológicas	Gran Via de les Corts Catalanes, 130-136 08038 Barcelona	-	100,00	670	2	74	-
e-la Caixa, SA (G) Sociedad de cartera, desarrollo de servicios y negocios en Internet	Gran Via de les Corts Catalanes, 130-136 08038 Barcelona	100,00	100,00	84.140	5.118	(4.146)	82.503
EuroCaixa 1, SIM (G) (C) Adquisición, tenencia y venta de valores mobiliarios	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	75,45	75,46	60.100	2.465	(11.793)	38.309
FinanciaCaixa 2, EFC, SA (G) Financiera	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	-	100,00	1.803	182	50	-
Finconsum, EFC, SA (G) Financiera	Gran Via Carles III, 87 08028 Barcelona	-	55,00	10.743	1.672	(936)	-
GDS-CUSA, SA (G) Recobro	Gran Via de les Corts Catalanes, 130-136 08038 Barcelona	-	100,00	1.803	10.312	5.782	-
GestiCaixa, SGFTH, SA (G) Gestora de Fondos de Titulización Hipotecaria	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	80,00	96,40	1.503	498	369	1.570
HipoteCaixa, EFC, SA (G) Crédito hipotecario	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	100,00	8.354	19.358	1.908	26.872
Hisusa-Holding de Infraestructura de Servicios Urbanos, SA (P) Sociedad de cartera	Príncipe de Vergara, 110 28004 Madrid	49,00	49,00	138.372	295.348	33.435	304.676

Denominación social y actividad	Domicilio	% Participación		Miles de euros			
		Directa (*)	Total	Capital social	Reservas	Resultados	Coste de la participación directa (neto)
Hodefi, SAS (G) Sociedad de cartera	46 bis/46 ter rue Jacques Dulud 92574 Neuilly-sur-Seine París (Francia)	100,00	100,00	139.735	318	(8.979)	153.289
InverCaixa Gestión, SGIIC, SA (G) Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	María de Molina, 6 28006 Madrid	-	100,00	18.751	26.437	13.281	-
InverCaixa Holding, SA (G) Sociedad de cartera	María de Molina, 7 28006 Madrid	100,00	100,00	29.599	26.978	19.220	63.961
InverCaixa Valores, SVB, SA (G) Sociedad de valores y bolsa	María de Molina, 8 28006 Madrid	-	100,00	6.012	1.202	6.888	-
la Caixa B2C, SA (G) Sociedad gestora de negocios con particulares (Internet)	Gran Vía de les Corts Catalanes, 130-136 08038 Barcelona	-	100,00	8.484	5.107	(79)	-
MediCaixa, SA (G) Servicios financieros	Av. Diagonal, 630, 5º, 1ª 08028 Barcelona	100,00	100,00	120	114	162	236
Opafi, Omnium de Participation et Financement, SA (G) Financiera	46 bis/46 ter rue Jacques Dulud 92574 Neuilly-sur-Seine París (Francia)	-	100,00	3.272	-	-	-
Patrigest, SA (G) Servicios	Av. Príncipe Benilloch, 23 Andorra la Vella Andorra	-	46,35	60	145	-	-
QFactory 21, SL (P) Sociedad para la financiación de nuevos proyectos con particulares (Internet)	General Almirante, 2-4-6 08014 Barcelona	-	33,33	1.799	-	(662)	-
Repinves, SA (P) Sociedad de cartera	Garibay, 15 20004 Donosti	39,24	39,24	72.586	973.261	37.122	437.269
Servicios Urbanos, Mantenimientos y Aparcamientos, SA (G) Servicios	Av. Diagonal, 532 08006 Barcelona	51,00	100,00	1.803	807	1.549	1.873
SNC Caixa Assurance (G) Correduría de seguros	46 bis/46 ter rue Jacques Dulud 92574 Neuilly-sur-Seine París (Francia)	-	100,00	10	-	1.844	-
SNC Caixa Gestión, SGIIC (G) Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	46 bis/46 ter rue Jacques Dulud 92574 Neuilly-sur-Seine París (Francia)	-	100,00	221	-	4.320	-
Société Monégasque de Banque Privée, SAM (P) Banca	9, Bd d'Italie 98000 Montecarlo Mónaco	25,10	36,69	29.600	930	4.628	9.741
Sodemi, SAS (G) Inmobiliaria	46 bis/46 ter rue Jacques Dulud 92574 Neuilly-sur-Seine París (Francia)	-	100,00	12.934	211	(1.972)	-
Tenedora de Vehículos, SA (G) Renting	Gran Vía de les Corts Catalanes, 130-136 08038 Barcelona	-	65,00	600	2	88	-

(*) Incluye las participaciones a través de "la Caixa" y de Caixa Holding, SA.

(G) Consolidadas por integración global.

(P) Consolidadas por integración proporcional.

(C) Sociedades que cotizan en Bolsa.

(Grupo) Información correspondiente al Grupo consolidable.

Nota: La información corresponde a los últimos datos disponibles (reales o estimados) en el momento de redactar esta Memoria.

ANEXO 3. Participaciones del Grupo "la Caixa"

3.2 Sociedades integradas por el procedimiento de puesta en equivalencia

Denominación social y actividad	Domicilio	Miles de euros						
		% Participación		Capital social	Reservas	Resultados	Coste de la participación directa (neto)	Dividendos devengados en el ejercicio por la participación total (***)
		Directa (*)	Total (**)					
4-D Neuroimaging, Inc (C) Producción y comercialización de instrumental médico para diagnóstico	9727 Pacific Heights Blvd. 92121 San Diego California EE.UU.	6,90	6,90	126.718	(117.790)	(4.679)	13	-
AgenCaixa, SA Agencia de seguros	Torres Cerdà General Almirante, 6 08014 Barcelona	-	50,00	601	1.376	301	-	-
Autopistas Concesionaria Española, SA (ACESA) (C) (Grupo) Explotación de autopistas	Gal·la Placidia, 1 08006 Barcelona	-	31,71	876.405	783.187	142.326	-	6.293
Banco de Sabadell, SA (C) (Grupo) Banca	Plaça Catalunya, 1 08201 Sabadell Barcelona	15,14	15,14	102.001	2.239.101	162.531	315.074	7.394
Banco Itaú, SA (Grupo) Banca	Rua Boa Vista, 176 01014 Sao Paulo Brasil	3,06	3,06	1.776.950	1.402.213	1.049.527	279.468	3.189
Banco Portugués do Investimento (C) (Grupo) Banca	Rua Tenente Valadim, 284 4100 Porto Portugal	2,52	14,99	645.625	201.149	104.400	56.688	8.713
Caixa Barcelona Seguros Vida, SA de Seguros y Reaseguros (SG) Seguros	Torres Cerdà General Almirante, 6 08014 Barcelona	100,00	100,00	152.338	296.073	72.410	637.644	70.307
Caixa Corp, SA (SG) Tenencia de acciones	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	100,00	361	1.331	42	361	447
CaixaBank Vida, SA (SG) Seguros	Avda. Carlemany, 75 Escaldes-Engordany Andorra	-	99,86	847	(277)	(28)	-	-
Crèdit Assegurances (SG) Seguros	Bonaventura Armengol, 6-8 Andorra la Vella Andorra	-	46,35	601	186	414	-	499
Deutsche Bank, AG (C) (Grupo) Banca	Taunusanlage, 12 60262 Frankfurt Alemania	3,97	3,97	1.591.215	24.302.000	2.705.000	1.763.252	32.185
Edicions 62, SA Editorial	Peu de la Creu, 4 08001 Barcelona	26,26	26,26	7.101	5.753	581	2.578	-
Endesa, SA (C) (Grupo) Eléctrica	Príncipe de Vergara, 187 28002 Madrid	4,99	5,00	1.270.503	6.263.059	1.047.000	1.073.222	35.571
Esports de Neu Soldeu-Incles, SA Servicios	El Tarter Canillo Andorra	-	22,97	15.476	7.171	728	-	-
Gas Natural, SDG, SA (C) (Grupo) Distribución de gas	Av. Portal de l'Àngel, 20-22 08002 Barcelona	26,17	26,37	447.776	2.838.560	365.651	862.062	35.157
GDS-Correduría de Seguros, SL (SG) Correduría de seguros	Aribau, 192-198 08036 Barcelona	67,00	67,00	30	10	1.641	26	1.173
Grand Península Comercial, SA (SG) Explotación turística	Sant Eusebi, 29-31 08006 Barcelona	9,92	80,00	6.648	(2.071)	1.288	593	-

Denominación social y actividad	Domicilio	Miles de euros							
		% Participación		Capital social	Reservas	Resultados	Coste de la participación directa (neto)	Dividendos devengados en el ejercicio por la participación total (***)	
		Directa (*)	Total (**)						
Grand Peninsula Resort, SA (SG) Explotación turística	Sant Eusebi 29-31 08006 Barcelona	9,92	80,00	18.543	(2.306)	(474)	1.560	-	
Inforsistem, SA Servicios de reproducción y distribución de documentos	Ciències, 153-155 08908 L'Hospitalet de Llobregat Barcelona	25,00	25,00	301	473	173	237	-	
Inmobiliaria Colonial, SA (C) (SG) Promoción y arrendamiento inmobiliario	Av. Diagonal, 532 08006 Barcelona	47,90	47,90	168.046	426.824	44.016	313.157	15.738	
Occidental Hotels Management, BV (Grupo) Explotación hotelera	Strawinskylaan, 1725 1077 Amsterdam Holanda	27,35	30,37	178.984	118.517	3.782	102.250	-	
Port Aventura, SA Explotación parque temático	Avinguda Pere Molas, km 2 43480 Vila-Seca Tarragona	40,60	40,60	104.230	(17.195)	(4.237)	35.586	-	
Prominmo, SA (SG) Arrendamiento inmobiliario	Sant Eusebi, 29-31 08006 Barcelona	82,54	100,00	223.988	6.138	12.247	188.314	16.570	
PromoCaixa, SA (SG) Comercialización de productos	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	99,99	100,00	60	323	1.171	817	3.005	
RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros (SG) Seguros	Torres Cerdà General Almirante, 6 08014 Barcelona	100,00	100,00	60.102	4.106	-	64.214	24.367	
Repsol YPF, SA (C) (Grupo) Explotación del mercado de hidrocarburos	Pº de la Castellana, 278 28046 Madrid	10,17	12,50	1.220.863	14.414.137	1.677.000	1.969.209	72.972	
Saba Aparcamientos, SA (C) (Grupo) Explotación de aparcamientos	Av. Diagonal, 458 08006 Barcelona	39,91	39,91	18.886	109.727	10.662	69.590	3.672	
SegurCaixa, SA de Seguros y Reaseguros Seguros	Torres Cerdà General Almirante, 6 08014 Barcelona	-	39,87	9.100	5.430	4.072	-	1.487	
Servihabitat, SA Venta de inmuebles por Internet	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	-	49,69	4.334	(497)	(1.563)	-	-	
Serviticket, SA (SG) Desarrollo de software para venta de entradas	Balmes, 89-91 4º 08008 Barcelona	100,00	100,00	3.992	1.967	(2.644)	3.309	-	
Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA (C) (Grupo) Distribución de aguas	Passeig de Sant Joan, 39-43 08004 Barcelona	-	23,08	141.597	850.363	107.045	-	10.157	
Soteltur Internacional, BV (Grupo) Explotación hotelera	WTC / Strawinskylaan, 1725 1077 Amsterdam Holanda	50,00	50,00	18	61.592	2.481	30.733	-	
Soteltur, SL (Grupo) Explotación hotelera	Hotel Occidental Teguisse / Playa 35509 Costa Teguisse Lanzarote	50,00	50,00	45.964	22.593	5.546	27.918	-	
Tecnología y Gestión Telefónica, SA Telecomunicaciones	Marquès de Sentmenat, 35 08014 Barcelona	24,00	24,00	791	2.507	1.197	542	150	

Denominación social y actividad	Domicilio	Miles de euros						
		% Participación		Capital social	Reservas	Resultados	Coste de la participación directa (neto)	Dividendos devengados en el ejercicio por la participación total (***)
		Directa (*)	Total (**)					
Telefactoring, SA Factoring	Pº de la Castellana, 51 28046 Madrid	-	20,00	5.109	1.232	2.286	-	284
Telefónica, SA (C) (Grupo) Telecomunicaciones	Gran Vía, 28 28013 Madrid	3,28	3,64	4.671.916	19.945.836	1.591	853.372	-
USPA Hotel Ventures I, SA (SG) Explotación hotelera	Av. Pere Moles, km 2 43480 Vila-Seca Tarragona	57,08	57,08	31.980	(386)	478	18.256	-
VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros Seguros	Torres Cerdà General Almirante, 6 08014 Barcelona	20,00	60,00	141.836	18.498	42.636	33.014	26.938

(*) Incluye las participaciones a través de "la Caixa" y de Caixa Holding, SA.

(**) Incluye las participaciones indirectas mantenidas mediante sociedades del Grupo y Multigrupo.

(***) Incluyen los dividendos devengados por sociedades del Grupo y Multigrupo integradas global o proporcionalmente.

(C) Sociedades que cotizan en Bolsa. Datos públicos sobre capital, reservas y resultados situados a 30-09-01.

(SG) Sociedad del Grupo no consolidable.

(Grupo) Información correspondiente al Grupo consolidable.

Nota: La información corresponde a los últimos datos disponibles (reales o estimados) en el momento de redactar esta Memoria.

ANEXO 3. Participaciones del Grupo "la Caixa"

3.3 Acciones y otros títulos de renta variable

Denominación social y actividad	Domicilio	Miles de euros						
		% Participación		Capital social	Reservas	Resultados	Coste de la participación directa (neto)	Dividendos devengados en el ejercicio por la participación total
		Directa (*)	Total (**)					
Directo, Inc Financiera	3091 Governors Lake Drive-S300 30071 Norcross Georgia, EE.UU.	5,20	5,20	521	3.926	(3.150)	1.967	-
Fortis (C) (Grupo) Seguros / Banca	Rue Royale, 20 01000 Bruselas Bélgica	0,85	0,85	294.619	7.508.005	n/d	294.050	9.659
Panrico, SA Producción y comercialización productos panadería	Pedro i Pons, 6-8 08034 Barcelona	29,98	29,98	96.838	120.070	20.501	126.213	-
Popular, Inc (C) Banca	Muñoz Rivera Avenue, 209 00918 San Juan Hato Rey, Puerto Rico	2,77	2,77	895.479	830.364	n/d	119.879	3.291
Suez (C) (Grupo) Sociedad de servicios	1, rue d'Astorg 75008 París, Francia	1,51	1,51	2.047.320	10.685.900	1.408.200	480.642	10.230

(*) Incluye las participaciones a través de "la Caixa" y de Caixa Holding, SA.

(Grupo) Información correspondiente al Grupo consolidable.

(C) Sociedades que cotizan en Bolsa. Datos públicos sobre capital, reservas y resultados situados a 30-09-01.

Nota: La información corresponde a los últimos datos disponibles (reales o estimados) en el momento de redactar esta Memoria.

ANEXO 4. Resultados acogidos al diferimiento por reinversión "la Caixa"

Ejercicio	Resultado fiscal devengado	Resultado fiscal pendiente de devengar	Miles de euros		
			Subtotal	Resultado incorporado a 31-12-2000	Renta pendiente de incorporar
1996	72.614	7.993	80.607	(8.468) (a)	72.139
1997	68.720	8.276	76.996	(2.092) (b)	74.904
1998	97.815	4.562	102.377	(2.007) (b)	100.370
1999	121.242	4.321	125.563	(920) (b)	124.643
2000	38.254	1.953	40.207	(216) (b)	39.991
Total					412.047

(a) El resultado se ha incorporado en el ejercicio 2000 según el criterio lineal en siete años.
(b) El resultado se ha incorporado según el criterio de amortización, con el siguiente detalle:

Ejercicio de diferimiento de la renta	Ejercicio de incorporación	Miles de euros	
		Importe incorporado	Total
1997	1997	288	
	1998	571	
	1999	571	
	2000	662	2.092
1998	1998	361	
	1999	763	
	2000	883	2.007
1999	1999	282	
	2000	638	920
2000	2000	216	216

Se reinvierte en valores de renta variable, activos materiales e inmateriales.

El método de incorporación de la renta es variable en función de los activos en los que se ha reinvertido.

En la declaración del ejercicio 2001 se incorporará la totalidad de la renta pendiente de incorporar a 31 de diciembre de 2000 más la renta generada en el año 2001, una parte en función de los anteriores conceptos (a) y (b) y el resto como aplicación del artículo 36 ter. de la Ley 43/1995, de acuerdo con el régimen transitorio habilitado a tal efecto. Esta renta generará la deducción del 17% establecida por el citado artículo.

En la memoria del ejercicio 2002 se hará constar el importe de la renta acogida a la deducción del 17% prevista en el citado artículo 36 ter. A 31 de diciembre de 2001 ya se había reinvertido la totalidad de los importes obtenidos en las mismas.

Los resultados acogidos al diferimiento por reinversión del resto de las sociedades que forman parte del Grupo fiscal consolidable figuran detalladas en las memorias individuales de cada sociedad.

ANEXO 5. Empresas que consolidan fiscalmente

La composición del Grupo consolidado para la tributación en el Impuesto sobre sociedades del ejercicio 2001 es la siguiente:

Alianzas B2B, SA
Alianzas B2C, SA
Banco de Europa, SA
BuildingCenter, SA
C3 Caixa Center, SA
Caixa B2B, SA
Caixa Corp, SA
Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona (entidad dominante)
Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros
Caixa Holding, SA
Caixa NetFactory, SA
Caixa On-Line Services B2B, SA
Caixa On-Line Services, SA
Caixa Trust, SA
CaixaLeasing i Factoring, EFC, SA
CaixaRenting, SA
Corporació de Participacions Estrangeres, SL
e-la Caixa, SA
ECT MultiCaixa, SA
FinanciaCaixa 2, EFC, SA
GDS-CUSA, SA
GestiCaixa, SGFTH, SA
HipoteCaixa, EFC, SA
InverCaixa Gestión, SGIC, SA
InverCaixa Holding, SA
InverCaixa Valores, SVB, SA
la Caixa B2C, SA
MediCaixa, SA
PromoCaixa, SA
RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros
Servicios Urbanos, Mantenimientos y Aparcamientos, SA
Serviticket, SA

Nota: También forman parte del grupo de sociedades que consolidan fiscalmente 64 empresas que en la actualidad no tienen actividad.

INFORME DE GESTIÓN DEL GRUPO "LA CAIXA" DEL EJERCICIO 2001

Se presentan a continuación los datos y los hechos más relevantes del ejercicio 2001, de manera que se puedan apreciar la evolución reciente y las perspectivas futuras previsibles para el Grupo "la Caixa".

Evolución de la actividad

El Grupo "la Caixa" ha presentado, a lo largo del año 2001, una buena evolución tanto en la gestión del activo y del pasivo como en la generación de resultados. El beneficio atribuible al Grupo, después de impuestos y minoritarios, ha sido de 963.485 miles de euros, superior en un 10,1% al obtenido en el ejercicio anterior. Los activos totales se han situado en 87.708 millones de euros; los recursos totales de clientes, en 93.739 millones de euros, y los créditos, en 52.119 millones de euros.

Para poder realizar una correcta interpretación de la evolución de las cuentas anuales consolidadas del Grupo "la Caixa", hay que tener en cuenta que, en enero de 2001, en el marco del acuerdo alcanzado entre "la Caixa" y el Banco de Sabadell, SA el 20 de septiembre de 2000, Caixa Holding, SA, sociedad filial de "la Caixa" y encargada del control y la gestión de sus participaciones, suscribió íntegramente una ampliación del 15% del capital social del banco catalán aportando, a cambio, la participación del 100% del Banco Herrero, SA. La salida del Banco Herrero del Grupo "la Caixa" en el ejercicio 2001 ha representado una disminución del 4% en el total de activos del balance de situación consolidado y del 5,2% en el total de intereses y rendimientos asimilados de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, en relación con el ejercicio 2000. En el ejercicio 2001, se ha integrado la participación en el Banco de Sabadell por el procedimiento de puesta en equivalencia.

El importante aumento del volumen de negocio bancario y una adecuada gestión de la política de precios han permitido la consolidación del margen de las operaciones. El margen de intermediación se ha situado en 2.021.592 miles de euros, un 9,2% más que en el año 2000, esta variación ascendería hasta el 12,7% si las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2000 se hubiesen homogeneizado por la salida del Banco Herrero del Grupo. Como consecuencia de las aportaciones extraordinarias de dividendos realizadas por diversas sociedades participadas en el ejercicio anterior, antes de la constitución de Caixa Holding el 31 de julio de 2000, el rendimiento de la cartera de renta variable se sitúa, a pesar del aumento de los resultados de las empresas participadas y de las importantes inversiones realizadas por el Grupo, en un nivel inferior al del año 2000.

Las comisiones netas han registrado un crecimiento del 5,7% (un 10,1% homogeneizando el ejercicio 2000 por la salida del Banco Herrero del Grupo); destacan los aumentos de las relacionadas con la actividad bancaria más tradicional y la colocación de productos y, como consecuencia de la atonía vivida por los mercados financieros internacionales, la disminución de las asociadas a los fondos de inversión. Los resultados por operaciones financieras muestran una evolución favorable y se han obtenido manteniendo niveles de riesgo muy reducidos ante la gran volatilidad de los mercados. Con todo, el margen ordinario ha ascendido a 3.006.801 miles de euros, un 9% más que en el ejercicio anterior (un 13,1% homogeneizando el ejercicio 2000 por la salida del Banco Herrero del Grupo).

La estrategia de expansión geográfica y de innovación tecnológica llevada a cabo por el Grupo en los últimos años, simultánea a una política de contención de costes y mejora de la eficiencia en el marco del Plan de Mejora de la Eficiencia, ha comportado que los gastos de explotación creciesen sólo un 5,8% (un 11,5% homogeneizando el ejercicio 2000 por la salida del Banco Herrero del Grupo) y ha situado el margen de explotación en 907.726 miles de euros, un 17,1% (un 16% homogeneizando el ejercicio 2000 por la salida del Banco Herrero del Grupo), más que el año anterior. Sin considerar las oficinas y el personal del Banco Herrero, durante el año 2001, el plan de expansión geográfica se ha materializado con la apertura de 223 sucursales y la contratación de 1.864 empleados. El importante esfuerzo inversor realizado, si bien incide en unos gastos de explotación más elevados, es la base que garantiza la obtención de mayores resultados de carácter recurrente.

El epígrafe «Resultados netos generados por las sociedades puestas en equivalencia» sube a 584.580 miles de euros, con un aumento del 7,1%. Esta evolución muestra, por un lado, el citado efecto de los dividendos extraordinarios y, por el otro, la solidez y la calidad de las inversiones financieras del Grupo, lo que ha permitido compensar el efecto del estancamiento económico internacional y el impacto –en los resultados de las sociedades participadas con intereses en Argentina– de la devaluación del peso argentino. El saldo de «Amortización y provisiones para insolvencias» ha aumentado en 101.762 miles de euros, un 61,1% más, como consecuencia del incremento de volumen de la actividad crediticia y, fundamentalmente, de la nueva normativa del Banco de España, que supone la constitución de provisiones para insolvencias de carácter estadístico.

Con todo ello, el resultado antes de impuestos ha ascendido a 1.046.665 miles de euros, mientras que el resultado neto, afectado por los cambios de la normativa fiscal sobre la tributación por reinversión de plusvalías, se ha elevado a 1.130.244 miles de euros, de los cuales 963.485 miles de euros son atribuibles al Grupo, un 10,1% más que el año anterior. El resultado después de impuestos de "la Caixa" ha sido de 485 millones de euros, de los cuales 161 millones de euros se destinarán a la Obra Social (un 33,1%). El presupuesto de la Obra Social para el año 2002 asciende a 169 millones de euros.

Por lo que respecta al balance consolidado, cabe destacar el buen ritmo de progresión de la cartera de créditos, que, a 31 de diciembre de 2001, registraba un saldo neto de 52.118.737 miles de euros, 2.860.260 miles de euros más que al final del ejercicio precedente, un 5,8%. Este crecimiento asciende hasta el 20,0% si se tiene en cuenta la homogeneización de las

cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2000 por la salida del Banco Herrero del Grupo, excluyendo las adquisiciones temporales de activos a compañías de seguros del Grupo e incluyendo los activos de las tres emisiones de participaciones hipotecarias realizadas por "la Caixa" a lo largo del ejercicio 2001 –que han supuesto dar de baja del inventario de la cartera crediticia préstamos hipotecarios por valor de 2.700 millones de euros–. Los créditos con garantía real crecen un 7,1% (un 13,1% homogeneizando el ejercicio 2000 por la salida del Banco Herrero del Grupo), y se sitúan en 32.902.107 miles de euros. Por otro lado, la disminución del saldo de deudores dudosos ha situado la tasa de morosidad en un 0,59%, frente al 0,7% del final del año 2000. También ha mejorado la cobertura de los activos dudosos por medio de los fondos de insolvencias constituidos, que ha pasado del 164% al 231%, si se consideran las garantías hipotecarias, la tasa de cobertura sube al 281%.

En relación con la cartera de valores del Grupo "la Caixa", a 31 de diciembre de 2001, su valor contable ascendía a 13.905.594 miles de euros, 3.429.885 miles de euros más que en el ejercicio anterior. En esta variación han influido, por un lado, el incremento de los títulos de renta fija, como consecuencia de la adquisición de bonos de titulización –que son la contrapartida de las citadas emisiones de participaciones hipotecarias– y, por el otro, los movimientos de la cartera de renta variable gestionados por Caixa Holding.

El valor de la cartera de títulos de renta variable que figura en el balance consolidado sube a 9.316.698 miles de euros, lo que supone un incremento anual de 802.655 miles de euros, y el saldo de los fondos de comercio es de 2.173.642 miles de euros, 278.285 miles más que en el ejercicio 2000. Entre los principales movimientos que explican estas variaciones cabe destacar la adquisición de un paquete adicional de acciones de Repsol YPF, SA, con una inversión de 622.998 miles de euros, que sitúa la participación del Grupo "la Caixa" en el 12,5% (9,9% al final de 2000). Esta adquisición se realizó después de recibir la autorización del Ministerio de Economía para adquirir, a nivel individual o de Grupo, acciones de Repsol YPF, SA que superen el 10% del capital de la compañía, sin exceder del 15%. También son significativos: el incremento del 1% al 3,1% de la participación en el Banco Itaú, SA, con una inversión total de 207.722 miles de euros; la compra del 30% de la compañía Panrico, SA, por un valor de 126.213 miles de euros, y el aumento del 14,7% al 15% de la participación en el Banco Portugués de Inversión, SGPS, SA, con una inversión de 6.189 miles de euros. Finalmente, cabe destacar la venta del 2% del capital de Autopistas Concesionaria Española, SA (ACESA) a la compañía italiana Autostrade, SpA y la venta a Acesa de una participación del 18,06% de Autopistes de Catalunya, SA (Aucat) y de la totalidad de las acciones que se mantenían en las empresas siguientes: Ibérica de Autopistas, SA (Iberpistas) (6,07%), Autopista Terrassa-Manresa, SA (Autema) (10,05%) y Túnel del Cadí Concesionaria del Estado, SA (35,39%).

Por lo que respecta a los recursos totales de clientes gestionados por el Grupo "la Caixa", a 31 de diciembre de 2001, ascendían a 93.739 millones de euros, lo que representaría un incremento anual del 15,7% si las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2000 se hubiesen homogeneizado por la salida del Banco Herrero del Grupo en el año 2001. Esta magnitud está integrada por los recursos ajenos que figuran en el balance consolidado, el patrimonio de los fondos de inversión, el de los fondos de pensiones, los recursos captados por las filiales de seguros y las participaciones preferentes, deducidas las cesiones de deuda de "la Caixa" a los fondos de inversión y a las filiales aseguradoras y de los depósitos que estos mantienen en la Entidad.

El ejercicio se ha caracterizado por el aumento de las modalidades tradicionales de captación de ahorro, por la actividad en la emisión de títulos y por la disminución del patrimonio gestionado por los fondos de inversión. Los «Débitos a clientes» han aumentado en 2.540 millones de euros, un 4,6% (un 10% homogeneizando el ejercicio 2000 por la salida del Banco Herrero). Por otro lado, el saldo vivo de la partida de empréstitos se sitúa en 4.993 millones de euros, 2.020 millones de euros más que en el ejercicio anterior. Esta variación se explica por dos efectos: por un lado, por las tres emisiones de cédulas hipotecarias y una de euroobligaciones a medio plazo realizadas a lo largo del año, dos de las cuales han sido dirigidas al mercado institucional, y, por el otro, por la amortización de la 9ª y 10ª emisiones de cédulas hipotecarias. Por otro lado, a lo largo de este ejercicio, se ha colocado una nueva emisión de obligaciones subordinadas por valor de 1.500 millones de euros. Finalmente, cabe destacar que el escenario de alta volatilidad vivido por los mercados financieros internacionales a lo largo de este ejercicio y el trasvase de recursos hacia productos de ahorro tradicional en balance, han propiciado que el saldo de los fondos de inversión –gestionado básicamente por InverCaixa Gestión SGIC, SA después de su fusión con GesCaixa I, SGIC, SA– disminuya un 9,8% y se sitúe en 11.732 millones de euros (homogeneizado por la salida del Banco Herrero del Grupo en el año 2001).

Con la emisión de obligaciones subordinadas, el Grupo "la Caixa" ha reforzado el coeficiente de solvencia. Según la normativa internacional (BIS), los recursos propios computables consolidados, a 31 de diciembre de 2001, ascienden a 8.722 millones de euros y representan un coeficiente de solvencia del 13,4%. Esta cifra supera ampliamente el nivel mínimo exigido del 8%, que una estimación preliminar sitúa en 5.212 millones de euros. En la composición de los recursos propios, destacan los recursos propios básicos (Tier I), que ascienden a 6.583 millones de euros y suponen un ratio del 10,1%.

Otros aspectos

A 31 de diciembre de 2001, la red de oficinas del grupo bancario de "la Caixa" se elevaba a 4.524 sucursales. Por entidades de crédito, la distribución de sucursales es la siguiente: "la Caixa" tiene 4.452 oficinas; CaixaBank France 48; Crèdit Andorrà 16; CaixaBank (Andorra) 7, y Société Monégasque de Banque Privée 1. El número de oficinas de "la Caixa" se ha incrementado en 223, de las cuales 21 están en Cataluña y Baleares. La plantilla del Grupo está integrada por 22.590 empleados, mientras que el número de personas que trabajan en "la Caixa" es de 19.953 empleados –el 93,7% en la red comercial y el 6,3% en los servicios centrales–.

La tecnología constituye un aspecto fundamental de la estrategia del Grupo "la Caixa", ya que una gestión adecuada e innovadora de los recursos tecnológicos incide directa y positivamente en la competitividad, la eficiencia y la calidad de servicio del Grupo. En este sentido, se han desarrollado canales de distribución alternativos, gestionados a través de e-la Caixa, que complementan la función de las oficinas tradicionales, si bien éstas son aún insustituibles como medio de apro-

ximación al cliente. De esta manera, la estrategia multicanal adoptada por el Grupo "la Caixa" ha comportado que el año 2001 se haya caracterizado por una consolidación de la operativa realizada por medio de los canales electrónicos: cajeros automáticos, Internet, telefonía móvil o fija, tecnología WAP o televisión digital. Por lo que respecta al parque de tarjetas, el Grupo "la Caixa", que comercializa todas las marcas nacionales e internacionales de tarjetas, tenía al final del año 2001 más de 6 millones de unidades en circulación, lo que lo sitúa como el principal emisor del mercado español.

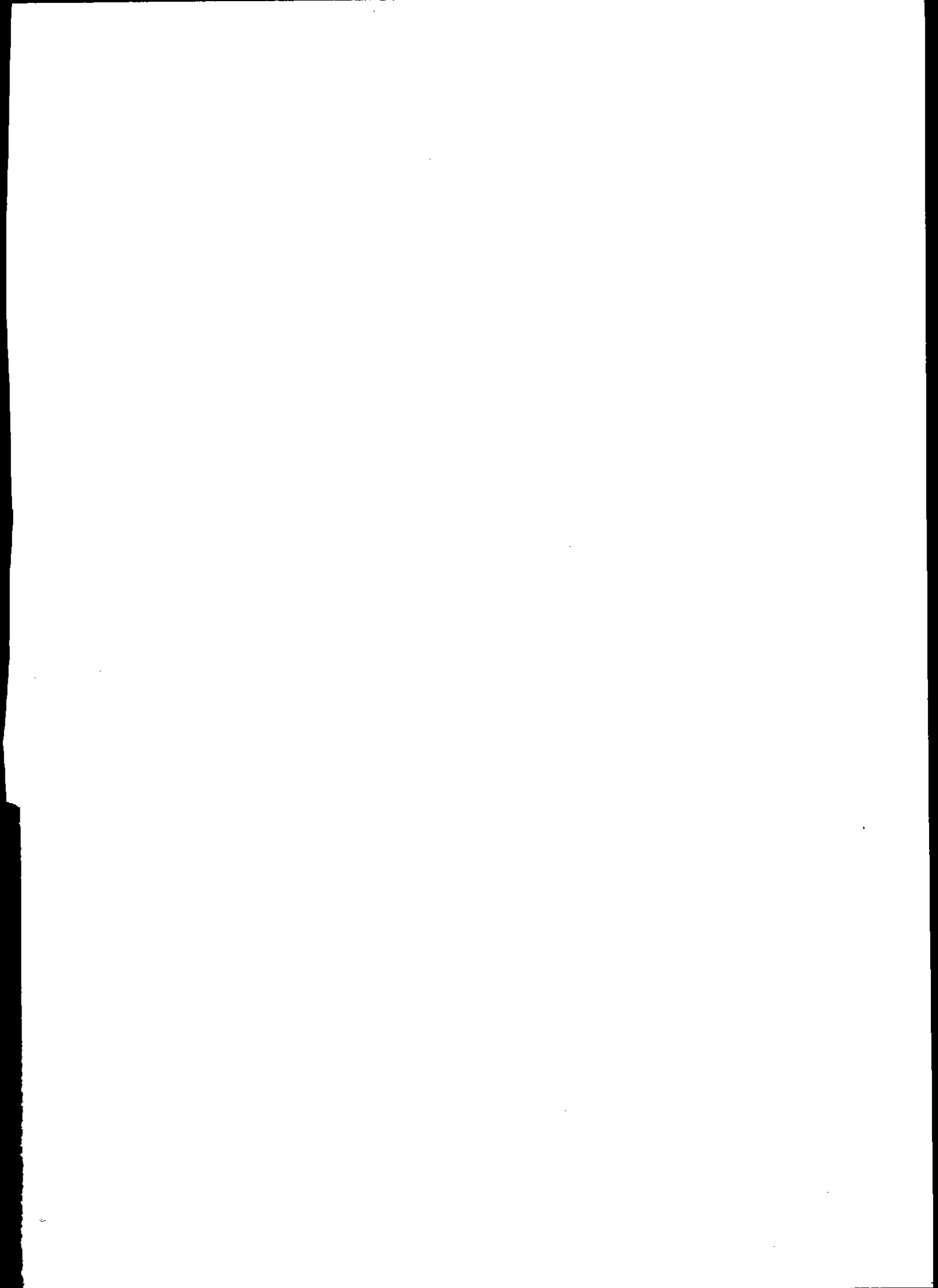
A 31 de diciembre de 2001, los sistemas de autoservicio del Grupo "la Caixa" contaban con una red de 6.717 terminales, de los cuales 5.188 eran cajeros automáticos, 262 terminales ServiCaixa y 1.267 terminales mixtos ServiCajeros. Durante el primer trimestre del año 2001, los cajeros automáticos de "la Caixa" se sumaron a la red de cajeros ServiRed. Esta alianza ha beneficiado a los 7,8 millones de clientes del Grupo, que han visto reducidas las comisiones cuando operan con terminales asociados a ServiRed, más de 23.000.

Por lo que respecta a Línea Abierta Web, su actividad ha progresado de forma muy intensa a lo largo de este ejercicio. Más de 1,6 millones de clientes han contratado este servicio, un 56% más que en el año anterior, los cuales han realizado 114 millones de transacciones durante el ejercicio 2001, el 17% del total de las operaciones originadas por los clientes de "la Caixa". Este porcentaje asciende hasta el 36% en la operativa de compraventa de valores y al 29% en la de transferencias.

La calidad del servicio y la proximidad al cliente son, para el Grupo "la Caixa", factores clave y diferenciadores en un entorno tan competitivo y global como el actual. La posibilidad de alcanzar estos objetivos se enmarca en la aplicación del plan de expansión de oficinas, que se combinará con el desarrollo de canales alternativos de distribución, aprovechando las ventajas que ofrecen las nuevas tecnologías y ofreciendo una amplia gama de productos y servicios. En cualquier caso, la estrategia del Grupo combinará el crecimiento del negocio y la obtención de unos adecuados niveles de rentabilidad y solvencia con el objetivo de garantizar los recursos de los clientes. El Grupo "la Caixa" se ha preparado para afrontar con éxito los retos y aprovechar las oportunidades que plantea para la actividad bancaria la Unión Económica y Monetaria y en este sentido, la introducción definitiva del euro como moneda de referencia constituye una oportunidad para consolidar su liderazgo en los mercados que le son propios.

Hechos posteriores al cierre

El 10 de enero de 2002 ha tenido lugar la formulación, por parte del Consejo de Administración, de las Cuentas Anuales y del Informe de Gestión del Grupo "la Caixa" referidos al ejercicio acabado el 31 de diciembre de 2001. Entre las dos fechas, no se ha producido ningún acontecimiento importante que haya incidido en la actividad del Grupo "la Caixa".



[The page contains extremely faint and illegible text, likely bleed-through from the reverse side of the document. No specific content can be transcribed.]



CAJA DE AHORROS Y PENSIONES
DE BARCELONA

DOCUMENTACIÓN LEGAL

correspondiente al ejercicio 2001

Cuentas anuales, Informe de gestión y
Propuesta de aplicación del resultado de "la Caixa"
que el Consejo de Administración, en la sesión
del 10 de enero del año 2002, acuerda elevar a la Asamblea
General a celebrar el 31 de enero del año 2002.



ÍNDICE

Informe de auditoría

Cuentas anuales de "la Caixa"

Informe de gestión de "la Caixa"

Propuesta de aplicación del resultado de "la Caixa"

Informe de auditoría de cuentas anuales

A la Asamblea General de
Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona:

Hemos auditado las cuentas anuales de CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA ("LA CAIXA") (véanse las Notas 1 y 2 de la memoria), que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y 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 Caixa". 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.

De acuerdo con la legislación vigente, la Entidad como cabeza del Grupo "la Caixa" está obligada, al cumplir determinados requisitos, a formular separadamente cuentas anuales consolidadas sobre las cuales hemos emitido nuestro informe de auditoría con esta misma fecha, en el cual expresamos una opinión favorable. Los efectos de la consolidación realizada a partir de los registros contables de las entidades que componen el Grupo "la Caixa", en comparación con las cuentas anuales individuales adjuntas, suponen un incremento de las reservas y del beneficio del ejercicio atribuibles al Grupo de 1.535.751 y 478.048 miles de euros en el ejercicio 2001 y de 1.762.341 y 338.399 miles de euros en el ejercicio 2000, así como un incremento de los activos y de los intereses y rendimientos asimilados de 8.031.584 y 306.090 miles de euros en el ejercicio 2001 y de 10.997.768 y 506.151 miles de euros en el ejercicio 2000.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona ("la Caixa") 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 adecuadas, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.



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

ARTHUR ANDERSEN

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Miguel Antonio Pérez', with a stylized flourish at the end.

Miguel Antonio Pérez

10 de enero de 2002



CUENTAS ANUALES DE "LA CAIXA"

Balances de situación a 31 de diciembre de 2001 y 2000,
antes de la aplicación del beneficio

Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios anuales
terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

Memoria correspondiente a los ejercicios anuales
terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

BALANCES DE SITUACIÓN

a 31 de diciembre de 2001 y 2000, antes de la aplicación del beneficio (Notas 1 a 26), en miles de euros
CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA "LA CAIXA"

Activo

	2001	2000
Caja y depósitos en bancos centrales	1.998.521	1.022.911
Caja	893.277	812.816
Banco de España	1.105.244	210.095
Otros bancos centrales	-	-
Deudas del Estado (véase Nota 6)	2.319.480	3.699.608
Entidades de crédito (véase Nota 7)	7.109.300	10.473.951
A la vista	187.503	104.108
Otros créditos	6.921.797	10.369.843
Créditos sobre clientes (véase Nota 8)	48.894.661	43.272.562
Obligaciones y otros valores de renta fija (véase Nota 9.1)	4.009.300	1.393.859
De emisión pública	215.678	137.890
Otros emisores	3.793.622	1.255.969
<i>Promemoria: títulos propios</i>	-	18.268
Acciones y otros títulos de renta variable (véase Nota 9.2)	213.745	149.082
Participaciones (véase Nota 9.3)	18.763	14.698
En entidades de crédito	-	-
Otras participaciones	18.763	14.698
Participaciones en empresas del Grupo (véase Nota 9.4)	8.422.657	8.425.757
En entidades de crédito	137.788	137.788
Otras	8.284.869	8.287.969
Activos inmateriales (véase Nota 10)	46.560	29.597
Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-
Otros gastos amortizables	46.560	29.597
Activos materiales (véase Nota 11)	2.064.144	1.985.770
Terrenos y edificios de uso propio	920.918	892.827
Otros inmuebles	242.849	234.442
Mobiliario, instalaciones y otros	900.377	858.501
Capital suscrito no desembolsado	-	-
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-
Resto	-	-
Acciones propias	-	-
Otros activos	2.589.390	2.131.163
Cuentas de periodificación	1.923.477	1.685.987
Pérdidas del ejercicio	-	-
Total	79.609.998	74.284.945
Cuentas de orden (véase Nota 19)	27.835.122	23.979.531

BALANCES DE SITUACIÓN

a 31 de diciembre de 2001 y 2000, antes de la aplicación del beneficio (Notas 1 a 26), en miles de euros
CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA "LA CAIXA"

Pasivo

	2001	2000
Entidades de crédito (véase Nota 7)	6.392.462	11.563.947
A la vista	284.788	140.275
A plazo o con preaviso	6.107.694	11.423.672
Débitos a clientes (véase Nota 12)	53.371.509	47.391.326
Depósitos de ahorro	50.905.449	44.044.515
A la vista	25.213.291	21.419.965
A plazo	25.692.158	22.624.550
Otros débitos	2.466.060	3.346.811
A la vista	6.989	7.633
A plazo	2.459.071	3.339.178
Débitos representados por valores negociables (véase Nota 13)	4.242.997	2.973.278
Bonos y obligaciones en circulación	4.242.997	2.973.278
Pagarés y otros valores	-	-
Otros pasivos	2.932.937	2.119.971
Cuentas de periodificación	2.120.706	1.472.597
Provisiones para riesgos y cargas (véase Nota 14)	367.192	406.101
Fondos de pensionistas (véanse Notas 14 y 15)	101.870	117.401
Provisión para impuestos	-	-
Otras provisiones	265.322	288.700
Fondos para riesgos bancarios generales (véase Nota 16)	194	290
Beneficios del ejercicio	485.437	536.391
Pasivos subordinados (véase Nota 17)	6.037.906	4.537.906
Fondos de dotación	3.006	3.006
Primas de emisión	-	-
Reservas (véase Nota 18)	3.655.652	3.280.132
Reservas de revalorización	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Total	79.609.998	74.284.945

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIASEjercicios anuales acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000 (Notas 1 a 26), en miles de euros
CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA "LA CAIXA"

	2001	2000
Intereses y rendimientos asimilados (véase Nota 23.1)	3.596.962	2.950.705
<i>De los que: de la cartera de renta fija</i> (véase Nota 23.1)	276.893	272.103
Intereses y cargas asimiladas (véase Nota 23.1)	(2.231.961)	(1.864.369)
Rendimiento de la cartera de renta variable	425.089	655.845
De acciones y otros títulos de renta variable	9.552	33.008
De participaciones	-	108.135
De participaciones en el Grupo	415.537	514.702
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	1.790.090	1.742.181
Comisiones percibidas (véase Nota 23.1)	877.395	754.584
Comisiones pagadas (véase Nota 23.1)	(132.266)	(107.191)
Resultados de operaciones financieras (véase Nota 23.1)	76.639	26.068
MARGEN ORDINARIO	2.611.858	2.415.642
Otros productos de explotación	3.376	2.492
Gastos generales de administración	(1.679.872)	(1.523.970)
Gastos de personal (véase Nota 23.2)	(1.151.320)	(1.038.117)
<i>De los que: sueldos y salarios</i>	(856.052)	(792.282)
<i>De los que: cargas sociales</i>	(241.165)	(197.846)
<i>De los que: pensiones</i>	(78.453)	(52.511)
Otros gastos administrativos	(528.552)	(485.853)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales (véase Nota 11)	(231.364)	(218.624)
Otras cargas de explotación	(19.869)	(5.214)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	684.129	670.326
Amortización y provisiones para insolvencias (neto) (véase Nota 8)	(232.985)	(150.244)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto) (véase Nota 9)	(12.480)	7.877
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-	-
Beneficios extraordinarios (véase Nota 23.4)	104.558	111.580
Quebrantos extraordinarios (véase Nota 23.4)	(178.747)	(216.624)
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	364.475	422.915
Impuesto sobre beneficios (véase Nota 24)	121.310	120.315
Otros impuestos (véase Nota 24)	(348)	(6.839)
RESULTADO DEL EJERCICIO	485.437	536.391

MEMORIA

Correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000 de CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA "la Caixa".

De acuerdo con la normativa vigente sobre la presentación de las cuentas anuales, esta Memoria completa, amplía y comenta los balances de situación y las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntos, y forma con ellos una unidad, con el objetivo de facilitar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de "la Caixa" a 31 de diciembre de 2001 y 2000, así como de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales acabados en estas fechas.

1. Naturaleza de la Entidad

La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona (de ahora en adelante, "la Caixa") es una entidad nacida el 27 de julio de 1990 de la fusión de la Caja de Pensiones para la Vejez y de Ahorros de Cataluña y Baleares (Caja de Pensiones) y la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Barcelona (Caja de Barcelona), y es sucesora legítima y continuadora, a título universal, de la personalidad de aquéllas en cuanto a su naturaleza, finalidades, derechos y obligaciones.

Por sus orígenes constitutivos, es una entidad de carácter financiero, de naturaleza no lucrativa, benéfica y social, de patronato privado, independiente de cualquier empresa o entidad, e inscrita con el número 1 en el Registro Especial de Cajas de Ahorros de la Generalitat de Cataluña.

Las finalidades señaladas en los estatutos se concretan en la intermediación financiera y en las operaciones de previsión y fomento del ahorro popular, canalizándolo hacia la inversión productiva en su doble vertiente económica y social.

Según lo que establece el Decreto 1838/1975, de 3 de julio, "la Caixa" se constituyó con un fondo de dotación de 3.006 miles de euros.

Por lo que respecta a la distribución del beneficio neto del ejercicio, "la Caixa" debe aplicar un 50%, como mínimo, a Reservas y el importe restante al Fondo de la Obra Social.

La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona es la entidad dominante del Grupo "la Caixa", definido de acuerdo con la Ley 13/1985, de 25 de mayo, y disposiciones que la desarrollan, en especial el artículo segundo del Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, y las Circulares del Banco de España: 4/1991, de 14 de junio, y 5/1993, de 26 marzo.

2. Bases de presentación

Los balances de situación y las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntos se presentan siguiendo los modelos y los principios contables y normas de valoración establecidos por la Circular 4/1991 del Banco de España, de manera que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de "la Caixa", y se han preparado a partir de los registros de contabilidad de la Entidad.

Los estados financieros de "la Caixa" adjuntos no reflejan las variaciones patrimoniales que resultarían de aplicar criterios de consolidación global o proporcional o de puesta en equivalencia, según corresponda, a las participaciones en el capital de sociedades del Grupo, multigrupo y asociadas, según la normativa vigente que regula la consolidación de las entidades de crédito (véase Nota 4 c3). Adicionalmente, han sido formuladas las cuentas anuales consolidadas del Grupo "la Caixa" que recogen las citadas variaciones.

Los efectos de esta consolidación, realizada a partir de los registros contables de las entidades que componen el grupo "la Caixa", en comparación con las cuentas anuales individuales adjuntas, suponen los siguientes incrementos:

	Miles de euros	
	2001	2000
Reservas	1.535.751	1.762.341
Resultado del ejercicio	478.048	338.399
Total Activos	8.031.584	10.997.768
Intereses y rendimientos asimilados	306.090	506.151

Las cuentas anuales de "la Caixa" del ejercicio 2001 han sido formuladas en euros, motivo por el cual, a efectos de su comparación, las cuentas anuales del ejercicio 2000 formuladas en pesetas han sido convertidas a euros utilizando el tipo de cambio oficial.

Las cuentas anuales de "la Caixa" han sido formuladas por el Consejo de Administración en la reunión celebrada el 10 de enero del año 2002. Estas cuentas anuales serán presentadas a la Asamblea General de la Entidad, y sus Administradores esperan su aprobación sin modificaciones. Las cuentas anuales del ejercicio 2000 fueron aprobadas en la Asamblea General celebrada el 30 de enero de 2001.

3. Comparación de la información y otros hechos relevantes

Los estados financieros adjuntos a 31 de diciembre de 2001 y 2000 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente del Banco de España.

Las principales operaciones y cambios de normativa que afectan la comparación de las cuentas anuales de los ejercicios 2001 y 2000 son las siguientes:

- a) El 31 de julio de 2000, Caixa Holding, SA, participada al 100% por "la Caixa", amplió su capital social por medio de una aportación no dineraria de activos por parte de "la Caixa". El conjunto de activos aportados estaba formado por la práctica totalidad de las participaciones de la cartera de renta variable de "la Caixa" a 31 de julio de 2000. Esta aportación de acciones supuso, en el balance de "la Caixa", reclasificaciones entre los capítulos «Acciones y otros títulos de renta variable», «Participaciones» y «Participaciones en Empresas del Grupo», según se indica a continuación:

Cartera de renta variable aportada por "la Caixa" a Caixa Holding, SA

	Miles de euros					
	Valor coste	FFV	Fondo específico norma 28-C4/91	Valor Cartera Neta	Impuestos anticipados	Total
Acciones y otros títulos de renta variable	823.254	(1.682)	—	821.572	6	821.578
Participaciones	5.608.765	(11.215)	(9.382)	5.588.168	3.342	5.591.510
Participaciones en el Grupo	1.887.899	(64.597)	(90)	1.823.212	30	1.823.242
Total	8.319.918	(77.494)	(9.472)	8.232.952	3.378	8.236.330

La citada aportación supuso para "la Caixa" dar de baja las participaciones por su valor neto en el balance de situación a 31 de julio de 2000. En Caixa Holding, SA, la aportación de participaciones se registró por el valor neto por el cual figuraba en el balance consolidado del Grupo "la Caixa" a 31 de julio de 2000, que ascendía a 9.913 millones de euros.

La creación de Caixa Holding, SA pretende optimizar los procesos de control y de gestión de las inversiones financieras del Grupo "la Caixa" y potenciar sus estrategias futuras.

En las notas 9.2, 9.3 y 9.4, se detallan las participaciones aportadas.

- b) Amparados por la normativa sobre la instrumentalización de compromisos por pensiones, "la Caixa" y sus trabajadores suscribieron un acuerdo laboral, con fecha 31 de julio de 2000, por el cual se reconocían para el personal activo unos servicios pasados, a 1 de enero de 2000, cuyo importe fue aportado a un plan de pensiones, y los compromisos futuros pasaron de un sistema de prestación definida a uno de aportación definida. El personal pasivo sigue cubierto con un contrato de seguro con RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros adaptado al Real Decreto 1588/1999 (véase Nota 15).
- c) El Banco de España, en su Circular 9/1999, de 17 de diciembre, y 4/2000, de 28 de junio, introdujo modificaciones en el cálculo de los fondos de insolvencias y en la constitución de un fondo para la cobertura estadística de insolvencias (véase Nota 4 c2) que entraron en vigor el 1 de julio de 2000. Como resultado de estas modificaciones, la Entidad ha registrado, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, 137.667 y 51.194 miles de euros, respectivamente, correspondientes a la dotación al fondo para la cobertura estadística de insolvencias, con cargo en el capítulo «Amortizaciones y provisiones para insolvencias» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas (véase Nota 14).
- d) Las contribuciones que reglamentariamente corresponden al Fondo de Garantía de Depósitos en Entidades de crédito se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se conocen. En el ejercicio 2001, se considera que hay que hacer una aportación al Fondo de Garantía de Depósitos. Por lo tanto, se han registrado 15.925 miles de euros al capítulo «Otras cargas de explotación» de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. En el ejercicio 2000, no fue necesario efectuar ninguna aportación.

4. Principios de contabilidad y normas de valoración aplicados

Los principios de contabilidad y normas de valoración que se han aplicado en la preparación de los estados financieros adjuntos son básicamente los establecidos por la citada Circular 4/1991 del Banco de España y por las modificaciones posteriores. No existe ningún principio contable ni norma de valoración obligatorios que no se hayan aplicado en la elaboración de los estados financieros adjuntos. Los más importantes se resumen a continuación:

- a) **Principio del devengo.** Los ingresos y los gastos se registran en función de su flujo real, con independencia del flujo monetario o financiero que de ellos se deriva. Los intereses devengados por deudores clasificados como dudosos, incluidos los de riesgo-país, se abonan en resultados en el momento de su cobro, hecho que constituye una excepción al principio del devengo.
- b) **Principio del registro.** Siguiendo la práctica financiera, las transacciones se registran el día en que se producen, que puede ser diferente de su fecha-valor, de acuerdo con la cual se calculan los ingresos y los gastos por intereses.
- c) **Normas de valoración y prácticas de contabilidad aplicadas.** De acuerdo con lo que dispone la normativa del Banco de España:
- c1) Transacciones en moneda extranjera:

El euro quedó introducido como moneda oficial el 1 de enero de 1999. El 31 de diciembre de 1998, el Consejo Europeo hizo público el tipo fijo de conversión entre la unidad euro y las unidades monetarias nacionales de los países participantes en la Unión Monetaria Europea (UME), por ello el citado tipo ha sido el utilizado en las cuentas anuales a 31 de

diciembre de 2001 y 2000 como tipo de cambio de cierre correspondiente a las operaciones denominadas en unidades monetarias participantes en la UME. Así, pues, en la columna «euros» de los ejercicios 2001 y 2000, figuran todas las monedas nacionales de los países participantes en la UME a 31 de diciembre de cada año, y el resto de monedas aparecen agrupadas bajo el concepto de moneda extranjera.

Las operaciones contratadas en unidades monetarias nacionales de los estados participantes en la UME han mantenido su denominación en las citadas unidades hasta que no se ha producido, a partir del 1 de enero de 1999, su redenominación automática o voluntaria a euros.

Siguiendo las instrucciones del Plan Nacional para la Transición al Euro, se ha procedido, desde septiembre del año 2001, a una gradual redenominación de todos los contratos y emisiones de valores negociables a euros. Esta redenominación ha finalizado el día 1 de enero de 2002, coincidiendo con la puesta en circulación del euro como moneda única de todos los países integrantes de la UME, motivo por el cual, a día de hoy, todos los contratos en monedas de la UME con sus clientes que mantiene "la Caixa" están denominados en euros.

Activos, pasivos y operaciones de futuros

Los activos y pasivos en moneda extranjera, y las operaciones de compraventa de divisas contratadas y no vencidas, que son de cobertura, se han convertido a euros utilizando el tipo de cambio medio del mercado de divisas de contado correspondiente a los cierres de los ejercicios 2001 y 2000, a excepción de las inversiones financieras permanentes en moneda extranjera, que se valoran al coste histórico o al valor teórico-contable de las inversiones al tipo de cambio de divisas de contado medio del mercado al cierre de cada ejercicio, el que sea menor.

Los activos y pasivos en monedas incluidas en la Unión Monetaria Europea (UME) se han convertido a euros utilizando el cambio fijado oficialmente por el Consejo Europeo.

Las operaciones denominadas en unidades monetarias nacionales de los estados participantes en la UME se consideran denominadas en una misma moneda a efectos de valoración de operaciones de negociación contratadas fuera de los mercados organizados.

Las operaciones de compraventa de divisas a plazo contratadas y no vencidas, que no son de cobertura, se valoran a los tipos de cambio de los mercados de divisas a plazo.

Diferencias de cambio

Las diferencias de cambio y de redondeo, que se producen como consecuencia de la aplicación de los criterios anteriores, se registran íntegramente por el neto en el capítulo «Resultados de operaciones financieras» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, y con contrapartida en el capítulo «Otros activos/pasivos» de los balances de situación adjuntos, por su valor actual en las operaciones a plazo.

c2) Inversiones crediticias, otros activos a cobrar y fondo de provisión para insolvencias:

Las cuentas a cobrar, reflejadas fundamentalmente en los capítulos «Créditos sobre clientes» y «Entidades de crédito» del activo de los balances de situación adjuntos, se contabilizan generalmente por el importe efectivo librado o dispuesto por los deudores, excepto los activos a descuento, que lo son por su importe nominal, y la diferencia entre este importe y el efectivo dispuesto se registra en el capítulo «Cuentas de periodificación» del pasivo de los balances de situación adjuntos.

Fondo de provisión para insolvencias

Los fondos de provisión para insolvencias, excepto los derivados de riesgo de firma, se presentan minorando los saldos de los capítulos «Entidades de crédito», «Crédito sobre clientes» y «Obligaciones y otros valores de renta fija» de los activos de los balances de situación adjuntos, y tienen por finalidad cubrir las posibles pérdidas que, si procede, se pudiesen producir en la recuperación íntegra de todo tipo de riesgos, excepto los de firma, contraídos por la Entidad en el desarrollo de su actividad.

Los fondos de provisión para insolvencias se han determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

1. Provisiones para riesgos nacionales y extranjeros, excepto riesgo-país:

- a) Provisiones específicas: de acuerdo con lo que requiere la Circular 4/1991 del Banco de España, de forma individual en función de las expectativas de recuperación de los riesgos y, como mínimo, por aplicación de los coeficientes establecidos en la citada Circular y en sus modificaciones posteriores. El saldo de estas provisiones se incrementa por las dotaciones registradas con cargo a los resultados de cada ejercicio y se minoran por las cancelaciones de deudas consideradas como incobrables o que hayan estado más de tres años en situación de morosidad (más de seis años en el caso de operaciones hipotecarias con cobertura eficaz) y, si es el caso, por las recuperaciones que se produzcan de los importes provisionados previamente (véase Notas 8 y 14).

- b) Provisión genérica: adicionalmente, y en cumplimiento de la normativa del Banco de España, existe una provisión genérica, equivalente al 1% de las inversiones crediticias, títulos de renta fija no incluidos en la cartera de negociación, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria (el porcentaje es del 0,5% para determinados préstamos hipotecarios, incluidos los activos titulizados de esta naturaleza), destinada a la cobertura de pérdidas no identificadas específicamente al cierre del ejercicio.

2. Provisiones para riesgo-país: en función de la clasificación estimada del grado de dificultad financiera de cada país.

3. Fondo para la cobertura estadística de insolvencias: desde el 1 de julio de 2000, la Entidad debe efectuar una cobertura estadística de las insolvencias latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos. Este fondo es el resultado de una estimación de las insolvencias globales, considerando la experiencia propia de impagos de la Entidad o bien aplicando determinados coeficientes de ponderación establecidos en la Circular del Banco de España 4/1991 (comprendidos entre el 0% y el 1,5%) a los riesgos crediticios (créditos sobre clientes, renta fija y pasivos contingentes), basados en la experiencia histórica del sistema crediticio español. Este último método de cálculo es el que ha utilizado "la Caixa" para los ejercicios 2001 y 2000. El citado fondo se constituye trimestralmente con cargo al capítulo «Amortización y provisiones para insolvencias (neto)» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, por el importe de los riesgos crediticios ponderados menos las dotaciones (netas) a provisiones específicas efectuadas en

el trimestre. Si esta diferencia fuese negativa, su importe se acreditaría en el capítulo «Amortización y provisiones para insolvencias (neto)» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas con cargo al fondo previamente constituido por este concepto, hasta el límite del saldo disponible en el fondo.

El citado fondo se irá constituyendo hasta alcanzar el triple de la cantidad resultante de ponderar cada activo por su coeficiente.

c3) Cartera de valores:

La cartera de valores se clasifica y se valora de acuerdo con lo que dispone la Circular 4/1991 del Banco de España y posteriores actualizaciones:

En cumplimiento de lo dispuesto en la normativa vigente del Banco de España, "la Caixa" ha fijado los siguientes criterios en relación con la clasificación de carteras de valores, de renta fija y variable:

- a) Cartera de negociación: incluye los valores, de renta fija y variable, cuya finalidad es beneficiarse a corto plazo de las variaciones en los precios.
- b) Cartera de inversión a vencimiento: incluye los valores de renta fija que "la Caixa", con capacidad financiera para hacerlo, ha decidido mantener hasta su amortización, y que, básicamente, se vinculan a determinados pasivos financieros o a coberturas del riesgo de variación del tipo de interés.
- c) Cartera de participaciones permanentes: incluye las destinadas a servir de manera duradera las actividades de "la Caixa" y las participaciones en empresas del Grupo y en empresas asociadas.
- d) Cartera de inversión ordinaria: incluye el resto de los valores, de renta fija y variable, no clasificados en ninguna de las categorías anteriores.

c3.1) Renta fija

Los valores de renta fija que integran la cartera de negociación se presentan a su valor de cotización del último día hábil de cada ejercicio. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración, respecto a su precio de adquisición, se regularizan por el neto en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el capítulo «Resultados de operaciones financieras».

Los valores de renta fija situados dentro de la cartera de inversión ordinaria se presentan tal y como se indica a continuación:

Todos los valores que forman esta cartera, incluidas las Letras del Tesoro, se contabilizan, inicialmente, por su precio de adquisición, excipón si se da el caso. La diferencia, positiva o negativa, entre el precio de adquisición y el valor de reembolso se periodifica mensualmente por la tasa interna de rentabilidad durante la vida residual del valor, y se corrige el precio inicial del título con abono o cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias. La valoración resultante se denomina precio de adquisición corregido. Trimestralmente, se calcula para cada clase de valor la diferencia entre el valor de mercado, cotización del último día hábil del ejercicio, y el precio de adquisición corregido, y, siempre que el sumatorio de las diferencias negativas supere el de las positivas, se dota por su importe neto un fondo de fluctuación de valores con contrapartida en una cuenta periodificadora de activo. De acuerdo con la normativa del Banco de España, las minusvalías correspondientes a los valores cedidos a terceros con compromiso de recompra se sanean por la parte proporcional del período comprendido entre la fecha prevista de recompra y la de vencimiento. La contrapartida de estos movimientos es el fondo de fluctuación de valores. Este fondo minora los capítulos «Deudas del Estado» y «Obligaciones y otros valores de renta fija» de los balances de situación adjuntos, excepto por la parte del fondo cargada contra la citada cuenta periodificadora de activo (véase Notas 6 y 9.1).

En caso de enajenación, los beneficios o pérdidas respecto del precio de adquisición corregido se llevan a resultados y, en el caso de beneficios, se dota una provisión, integrada en el fondo de fluctuación de valores, por su importe. Estas provisiones se aplican, al cierre del trimestre, en la cuenta de periodificación activa citada en el párrafo anterior hasta el saldo calculado en este momento para esta cuenta, y se libera el exceso; sin embargo, las provisiones liberadas vuelven a constituirse en trimestres posteriores del mismo ejercicio si se produce un aumento de la citada cuenta de periodificación.

Por último, los valores de renta fija situados en la cartera de inversión a vencimiento se presentan valorados de la misma forma que los que figuran en la cartera de inversión ordinaria, pero para éstos no es necesario constituir el fondo de fluctuación de valores. Los resultados de las enajenaciones que puedan producirse se llevan a la cuenta de pérdidas y ganancias como resultados extraordinarios, pero, en caso de beneficio, se dota una provisión específica por el mismo importe y se dispone linealmente de esta provisión a lo largo de la vida residual del valor vendido.

c3.2) Renta variable

Los valores de renta variable que integran la cartera de negociación se presentan igual que los títulos de renta fija de negociación (véase Nota 4 c3.1).

Los títulos de renta variable que no se incluyen en la cartera de negociación se registran en el balance por su precio de adquisición regularizado y/o actualizado, si procede, o a su valor de mercado, el que sea menor. En el caso de las participaciones en empresas del Grupo y de las participaciones en otras empresas (sociedades asociadas) en las que se posea una participación del 20% como mínimo (si no cotizan en Bolsa) o del 3% (si cotizan), el valor de mercado se determina por el valor de la fracción que representan del neto patrimonial de la filial o empresa asociada, corregido en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la compra que aún perduran, hasta el límite del precio de adquisición. Las plusvalías no imputables a elementos concretos de la sociedad participada se amortizan en el período en que se considera que, como mínimo, esta sociedad contribuirá a la obtención de resultados (mínimo 5 años, máximo 20 años). Las plusvalías correspondientes a activos de explotación se amortizan en función de su vida útil. Estas amortizaciones se registran con dotación en la cuenta «Fondo especial específico de saneamiento de la cartera de valores» (véase Nota 14) en el caso de que no queden absorbidas por el incremento de valor teórico-contable de la sociedad participada.

Para el resto de los títulos representativos del capital, el 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: según determina la Circular del Banco de España 9/1999, de 17 de diciembre, el citado valor de mercado es el valor de la fracción que representan del neto patrimonial de la sociedad, corregido en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la compra que aún perduran, hasta el límite del precio de adquisición. Las plusvalías asignadas a activos materiales y en explotación se amortizan en función de su vida útil, y las no imputables a elementos concretos de la sociedad se amortizan en el período en que se considera que, como mínimo, esta sociedad contribuirá a la obtención de resultados (mínimo 5 años, máximo 20 años). Estas amortizaciones se registran con dotación en la cuenta «Fondo especial específico de saneamiento de la cartera de valores» (véase Nota 14) en caso de no quedar absorbidas por el incremento de valor teórico-contable de la sociedad.

De acuerdo con la Circular 4/1991 del Banco de España, se constituye una provisión para cubrir las minusvalías existentes, cuyo saldo figura en la cuenta «Fondo de fluctuación de valores». Este fondo minorará en los capítulos «Acciones y otros títulos de renta variable», «Participaciones» y «Participaciones en empresas del Grupo» de los balances de situación adjuntos (véase Notas 9.2, 9.3 y 9.4).

c4) Activos inmateriales:

Este capítulo incluye gastos relacionados con el desarrollo de sistemas informáticos y de banca electrónica, que se amortizan en 3 años.

c5) Activos materiales:

El inmovilizado material propio y el afecto a la Obra Social se presentan a su precio de adquisición, neto de su correspondiente amortización acumulada y de los fondos específicos afectos al inmovilizado. El precio de adquisición está regularizado y actualizado de acuerdo con las normas legales aplicables.

La amortización se calcula aplicando el método lineal, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos del activo inmovilizado que se muestran a continuación:

Amortización del inmovilizado

	Años de vida útil estimada
Inmuebles	
Construcción	25-75
Instalaciones	8-25
Mobiliario e instalaciones	4-50
Equipos electrónicos	4-8
Otros	7-14

Los gastos de conservación y de mantenimiento producidos durante el ejercicio se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias.

c6) Pensiones y subsidios al personal:

Como consecuencia del acuerdo laboral suscrito el 31 de julio de 2000 (véase Notas 3 y 15), se pactó una liquidación del sistema anterior de cálculo de los compromisos por pensiones para el personal activo, reconociendo unos servicios pasados y unas garantías complementarias, cuyo importe fue aportado en su totalidad, a 31 de diciembre de 2000, a un plan de pensiones y a pólizas de seguros contratadas básicamente con VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros. El reconocimiento de estos servicios pasados y las garantías complementarias representaron un incremento significativo sobre los fondos constituidos a 31 de diciembre de 1999, según se explica en la Nota 15. De acuerdo con el calendario de cobertura establecido por el Banco de España en su Circular 5/2000, de 19 de septiembre, este incremento se imputa como gasto del ejercicio, en 10 años, a partir del ejercicio 2000, en el capítulo «Quebrantos extraordinarios» de la cuenta de pérdidas y ganancias adjuntas, y el resto se mantiene registrado en el capítulo «Otros activos» de los balances de situación adjuntos.

Las aportaciones al plan de pensiones devengadas en cada ejercicio, en función del citado acuerdo laboral, se registran en el epígrafe «Gastos de personal-pensiones» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

En el caso de los empleados de "la Caixa" acogidos al acuerdo denominado «Permiso Especial con Sueldo» (véase Nota 23.2), la Entidad, de acuerdo con la normativa vigente, dota un fondo de pensionistas y de otras obligaciones similares en el ejercicio en que se acuerda la incorporación a esta situación por el importe total actualizado correspondiente a los pagos a realizar en concepto de sueldos, salarios y cotizaciones a la Seguridad Social, y la aportación definida (7,5% anual del salario pensionable) pendiente de aportar hasta la fecha prevista de jubilación, con contrapartida en un fondo interno de pensiones y obligaciones similares.

Adicionalmente, y según la Circular del Banco de España 5/2000, la Entidad dota un fondo interno de pensiones y obligaciones similares por la parte devengada para su personal activo, en concepto de premios por antigüedad en la empresa.

c7) Operaciones de futuro:

Se muestran como cuentas de orden, adicionalmente a las incluidas en el capítulo «Cuentas de orden» de los balances de situación adjuntos, los importes correspondientes a las operaciones que, en la normativa del Banco de España, reciben la denominación genérica de «Operaciones de futuro», con las siguientes especificidades para cada una de ellas:

- a) Las compraventas de divisas no vencidas y las permutas financieras de monedas se contabilizan según lo que se indica en la Nota 4 c1.
- b) Las compraventas de valores no vencidas se contabilizan por el valor contratado de los valores, según el alcance del contrato.
- c) Los futuros financieros sobre valores y tipos de interés recogen, por su principal, las operaciones de esta clase contratadas en mercados organizados.
- d) Las opciones compradas o emitidas se contabilizan por el valor de ejercicio del instrumento financiero subyacente. En las opciones sobre tipos de interés, se entiende por elemento subyacente el importe sobre el cual se calculan los intereses pactados.

En las opciones compradas o emitidas, las primas cobradas o pagadas se registran entre las cuentas diversas como un activo patrimonial por el comprador y como un pasivo por el emisor. Si las opciones se han contratado en mercados organizados, estos activos o pasivos se valorarán en un futuro a precios de mercado y, si no han sido contratados en mercados organizados, se mantendrán valorados por su precio cobrado o pagado hasta el vencimiento de las operaciones. Estos importes se registrarán en la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento de la liquidación de las operaciones.

Se registran como opciones emitidas sobre valores los importes asegurados al vencimiento de los Fondos de inversión garantizados (véase Nota 22).

- e) Los acuerdos sobre tipos de interés futuros (FRA), permutas financieras de intereses en diferentes divisas con intercambio de principal al inicio y al final de la operación (Cross Currency Swaps) y otros contratos de futuro contratados fuera de los mercados organizados se contabilizan por el principal de la operación.

Las operaciones que han tenido por objeto y por efecto eliminar o reducir significativamente los riesgos de cambio, de interés o de mercado, existentes en posiciones patrimoniales o en otras operaciones, se han considerado de cobertura. Así como las operaciones que se utilizan para reducir el riesgo global a que se expone "la Caixa" en su gestión de masas correlacionadas de activos, pasivos y otras operaciones a las cuales se aplica el criterio de devengo y se someten permanentemente a un sistema integrado, prudente y consistente de medición, gestión y control de los riesgos y resultados, que permite el seguimiento y la identificación de las operaciones. En estas operaciones, los beneficios o quebrantos generados se han periodificado de forma simétrica a los ingresos o gastos del elemento cubierto.

Las operaciones que no sean de cobertura –también denominadas operaciones de negociación– contratadas en mercados organizados se han valorado de acuerdo con su cotización, y las variaciones en las cotizaciones se han registrado íntegramente en la cuenta de pérdidas y ganancias, como resultados de operaciones financieras.

Los resultados de las operaciones de negociación contratadas fuera de estos mercados no se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta su liquidación efectiva. No obstante, al final de cada mes se efectúan valoraciones de las posiciones y se provisionan, si procede, con cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias, las pérdidas potenciales netas por cada clase de riesgo que resultan de estas valoraciones. Las clases de riesgo que se consideran a estos efectos son los de tipo de interés y de cambio, y el de precio de mercado.

- c8) Impuesto sobre beneficios y Otros impuestos:

"la Caixa" registra como gasto del ejercicio el importe devengado del Impuesto sobre sociedades, que se calcula en función del resultado económico, aumentado o disminuido, si procede, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del citado impuesto. Adicionalmente, se han registrado los correspondientes impuestos anticipados y diferidos (véase Nota 24.1). En relación con los impuestos anticipados, se aplican los límites establecidos en la citada Circular del Banco de España 4/1991.

En el ejercicio 2000, como consecuencia del acuerdo laboral suscrito el 31 de julio de 2000 (véase Notas 3 y 4 c6), la práctica totalidad del importe rescatado de las pólizas de seguros, aportado al fondo de pensiones y a pólizas para la cobertura de garantías complementarias, pasó a ser deducible dentro de los límites establecidos. Por este motivo, se registró el correspondiente impuesto anticipado, que, de acuerdo con la Ley 30/1995, de 8 de noviembre, sobre Ordenación y supervisión de seguros privados, se podrá imputar en décimas partes en el cálculo del Impuesto sobre sociedades a partir del ejercicio 2000 (véanse Notas 15 y 24.1).

El beneficio fiscal correspondiente a deducciones por doble imposición, por reinversión y por gastos en formación del personal, se considera como un importe menor del Impuesto sobre sociedades de cada ejercicio (véase Nota 24.1). Para que estas deducciones sean efectivas, deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

El capítulo «Otros impuestos» recoge los importes relativos a impuestos sobre beneficios correspondientes a regímenes fiscales extranjeros y a sociedades en régimen de transparencia fiscal.

- c9) Indemnizaciones por despido:

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

Según la Circular del Banco de España 5/2000, "la Caixa" dota un fondo interno de pensiones y obligaciones similares para la cobertura de posibles indemnizaciones por despido, garantizadas contractualmente, diferentes de las establecidas con carácter general por la legislación vigente (véase Nota 15).

- c10) Fondo de Garantía de Depósitos:

Las contribuciones que reglamentariamente corresponden al Fondo de Garantía de Depósitos en Entidades de crédito se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se conozcan.

5. Determinación del patrimonio y resultado del ejercicio

Los estados financieros adjuntos se presentan de acuerdo con los modelos establecidos por el Banco de España para las entidades de crédito. A fin de evaluar el patrimonio neto a 31 de diciembre de 2001 y 2000, deben considerarse los siguientes capítulos de los balances de situación adjuntos:

	Miles de euros	
	2001	2000
Fondo de dotación	3.006	3.006
Reservas	3.655.652	3.280.132
Subtotal	3.658.658	3.283.138
Beneficios del ejercicio	485.437	536.391
Total	4.144.095	3.819.529

El detalle de la propuesta de la aplicación del beneficio del ejercicio 2001 y la aplicación del beneficio del ejercicio 2000 son los siguientes:

	Miles de euros	
	2001	2000
Dotación al Fondo de la Obra Social	160.921	160.921
Dotación a Reservas	318.506	369.460
Dotación a Reservas para inversión en Canarias	6.010	6.010
Beneficio del ejercicio	485.437	536.391

El artículo 27 de la Ley 19/1994, de 6 de julio, establece que las sociedades y otras entidades jurídicas sujetas al Impuesto sobre sociedades tendrán derecho a la reducción, en la base imponible de este impuesto, del 90% de la parte del excedente no distribuido que haya sido obtenido en establecimientos ubicados en la Comunidad Autónoma de Canarias. "la Caixa", de acuerdo con la normativa vigente, reinvierte estos importes, en un período máximo de tres años, en inversiones realizadas en la citada comunidad autónoma.

6. Deudas del Estado

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge por su precio de adquisición corregido las Letras del Tesoro adquiridas en firme, los Bonos del Estado, las Obligaciones del Estado, las segregaciones del principal y los cupones de Bonos y Obligaciones del Estado (STRIPS) y otras deudas. Los activos que integran la cartera de negociación se registran por su valor de mercado.

A 31 de diciembre, la composición del saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

2001

Deudas del Estado	Miles de euros			Total
	Cartera de negociación	Cartera de inversión ordinaria	Cartera de inversión a vencimiento	
Letras del Tesoro	5.275	277.232	-	282.507
Bonos del Estado	359.070	1.280.826	-	1.639.896
Obligaciones del Estado	219.804	148.328	-	368.132
STRIPS	10.535	18.388	-	28.923
Otras	-	22	-	22
Total	594.684	1.724.796	-	2.319.480

2000

	Miles de euros			Total
	Cartera de negociación	Cartera de inversión ordinaria	Cartera de inversión a vencimiento	
Deudas del Estado				
Letras del Tesoro	–	1.231.198	–	1.231.198
Bonos del Estado	104.943	1.950.560	–	2.055.503
Obligaciones del Estado	207.770	164.004	–	371.774
STRIPS	22.917	18.192	–	41.109
Otras	–	24	–	24
Total	335.630	3.363.978	–	3.699.608

En el año 2001, la rentabilidad anual media sobre el valor efectivo de las Letras del Tesoro y de la Deuda del Estado ha sido del 4,59% y del 4,91%, respectivamente. En el año 2000, fue del 4,41% y del 5,08%, respectivamente.

El detalle de este capítulo, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, por plazos de vencimiento es el siguiente:

2001

	Miles de euros				Total
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Letras del Tesoro	57.616	125.808	99.083	–	282.507
Bonos del Estado	290.077	22.229	1.327.590	–	1.639.896
Obligaciones del Estado	67.794	33.523	125.171	141.644	368.132
STRIPS	628	–	21.545	6.750	28.923
Otros	–	–	6	16	22
Total	416.115	181.560	1.573.395	148.410	2.319.480

2000

	Miles de euros				Total
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Letras del Tesoro	49.758	1.029.426	152.014	–	1.231.198
Bonos del Estado	736.282	32.382	1.286.839	–	2.055.503
Obligaciones del Estado	–	84	229.617	142.073	371.774
STRIPS	17.718	–	18.469	4.922	41.109
Otros	–	–	6	18	24
Total	803.758	1.061.892	1.686.945	147.013	3.699.608

El valor de adquisición de la cartera de negociación y el valor de mercado de la cartera de inversión, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, son los siguientes:

Cartera de negociación. Valor de adquisición

	Miles de euros	
	2001	2000
Letras del Tesoro	5.268	–
Bonos del Estado	359.792	104.606
Obligaciones del Estado	218.981	206.538
STRIPS	10.376	22.832
Total	594.417	333.976

Cartera de inversión. Valores a precios de mercado

	Miles de euros			
	2001		2000	
	Ordinaria	A vencimiento	Ordinaria	A vencimiento
Letras del Tesoro	278.457	—	1.230.705	—
Bonos del Estado	1.293.875	—	2.034.877	—
Obligaciones del Estado	149.182	—	168.626	—
STRIPS	18.599	—	18.030	—
Otros	22	—	24	—
Total	1.740.135	—	3.452.262	—

Para la correcta interpretación de las diferencias entre valor contable y valor de mercado, hay que tener en cuenta que la mayor parte de las Letras del Tesoro y Bonos y Obligaciones del Estado está cedida a entidades de crédito y a clientes (véase Notas 7 y 12).

Durante el ejercicio 2001, se han producido traspasos a precio de mercado de títulos de Deuda Pública de la Cartera de negociación a la Cartera de inversión por un importe de 99.467 miles de euros. En el ejercicio 2000, los traspasos entre estas mismas carteras fueron por un importe de 687.576 miles de euros.

Los criterios de clasificación de las carteras establecidos por la Entidad, de acuerdo con lo dispuesto por la normativa en vigor del Banco de España, se detallan en la Nota 4 c3.

7. Entidades de crédito

El detalle de estos capítulos del activo y del pasivo de los balances de situación adjuntos es el siguiente:

Entidades de crédito (Activo)

	Miles de euros	
	2001	2000
A la vista	187.503	104.108
Otros créditos	6.921.917	10.371.351
Subtotal	7.109.420	10.475.459
Menos:		
Fondo de provisión para insolvencias (Nota 14)	(105)	(1.478)
Fondo de riesgo-país (Nota 14)	(15)	(30)
Total	7.109.300	10.473.951

Asimismo, el detalle por moneda y por naturaleza es el siguiente:

Por moneda (Activo)

	Miles de euros	
	2001	2000
En euros	5.600.072	8.702.065
En moneda extranjera (Nota 21)	1.509.228	1.771.886
Total	7.109.300	10.473.951

Por naturaleza (Activo)

	Miles de euros					
	2001			2000		
	Terceros	Empresas del Grupo y asociadas	Total	Terceros	Empresas del Grupo y asociadas	Total
Cuentas mutuas y préstamos de valores	75.942	–	75.942	68.083	–	68.083
Cuentas a plazo	2.425.920	2.844.614	5.270.534	6.286.303	2.431.178	8.717.481
Otras cuentas	127.982	301	128.283	53.039	–	53.039
Adquisición temporal de activos	1.519.289	115.230	1.634.519	1.556.844	76.803	1.633.647
Activos dudosos netos del fondo de provisión	22	–	22	1.701	–	1.701
Total	4.149.155	2.960.145	7.109.300	7.965.970	2.507.981	10.473.951

El detalle por plazos de vencimiento de otros créditos netos de sus provisiones es el siguiente:

Por términos de vencimiento (Activo)

	Miles de euros					Tipos de interés medio del ejercicio
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total	
«Otros créditos» a 31-12-2001						
Cuentas a plazo	2.756.763	2.283.864	184.360	45.547	5.270.534	4,88%
Otras cuentas	16.672	50	–	–	16.722	
Adquisición temporal de activos	1.312.405	322.114	–	–	1.634.519	4,34%
Activos dudosos netos del fondo de provisión	22	–	–	–	22	
Total	4.085.862	2.606.028	184.360	45.547	6.921.797	

	Miles de euros					Tipos de interés medio del ejercicio
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total	
«Otros créditos» a 31-12-2000						
Cuentas a plazo	4.990.034	3.423.263	153.679	150.505	8.717.481	4,68%
Otras cuentas	17.014	–	–	–	17.014	
Adquisición temporal de activos	1.631.123	2.524	–	–	1.633.647	4,23%
Activos dudosos netos del fondo de provisión	1.701	–	–	–	1.701	
Total	6.639.872	3.425.787	153.679	150.505	10.369.843	

Una parte de los activos que figuran en el apartado «Adquisición temporal de activos» está cedida a entidades de crédito y a clientes (véase Nota 7 «Entidades de crédito-Pasivo» y Nota 12 «Débitos a clientes»).

Entidades de crédito (Pasivo)

	Miles de euros	
	2001	2000
A la vista	284.768	140.275
A plazo o con preaviso	6.107.694	11.423.672
Total	6.392.462	11.563.947

Asimismo, el detalle por moneda y por naturaleza es el siguiente:

Por moneda (Pasivo)

	Miles de euros	
	2001	2000
En euros	3.975.770	8.443.330
En moneda extranjera (Nota 21)	2.416.692	3.120.617
Total	6.392.462	11.563.947

Por naturaleza (Pasivo)

	Miles de euros					
	2001			2000		
	Terceros	Empresas del Grupo y asociadas	Total	Terceros	Empresas del Grupo y asociadas	Total
Cuentas mutuas	37.588	-	37.588	19.713	-	19.713
Cuentas a plazo	4.256.726	448.588	4.705.314	7.158.559	246.439	7.404.998
Otras cuentas	189.513	71.601	261.114	86.924	35.676	122.600
Banco de España	-	-	-	889.173	-	889.173
Cesión temporal de activos	797.032	-	797.032	2.424.549	269.692	2.694.241
Descubiertos en cesiones	591.414	-	591.414	433.222	-	433.222
Total	5.872.273	520.189	6.392.462	11.012.140	551.807	11.563.947

El detalle por plazos de vencimiento es el siguiente:

Por plazos de vencimiento (Pasivo)

A plazo o con preaviso 31-12-2001	Miles de euros					Tipos de interés medio del ejercicio
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total	
Cuentas a plazo	3.157.445	966.980	151.881	429.008	4.705.314	4,56%
Otras cuentas	13.934	-	-	-	13.934	-
Banco de España	-	-	-	-	-	4,64%
Cesión temporal de activos	762.833	34.199	-	-	797.032	4,58%
Por descubiertos en cesiones	1.027	-	447.534	142.853	591.414	-
Total	3.935.239	1.001.179	599.415	571.861	6.107.694	

A plazo o con preaviso 31-12-2000	Miles de euros					Tipos de interés medio del ejercicio
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total	
Cuentas a plazo	5.940.535	851.340	297.297	315.826	7.404.998	5,10%
Otras cuentas	2.038	-	-	-	2.038	-
Banco de España	889.173	-	-	-	889.173	3,65%
Cesión temporal de activos	1.917.235	777.006	-	-	2.694.241	4,16%
Por descubiertos en cesiones	722	-	319.612	112.888	433.222	-
Total	8.749.703	1.628.346	616.909	428.714	11.423.672	

El apartado «Cesión temporal de activos» recoge el importe de las Deudas del Estado cedidas con compromiso de recompra (véase Notas 6 «Deudas del Estado», 7 «Entidades de crédito-Activo» y 8 «Créditos sobre clientes»).

8. Créditos sobre clientes

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, la composición de los créditos sobre clientes según la moneda de contratación de las operaciones es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Créditos en euros	48.387.621	42.946.068
Créditos en moneda extranjera	1.117.836	758.044
Subtotal	49.505.457	43.704.112
Menos:		
Fondo de provisión para insolvencias	(609.478)	(430.282)
Fondo de riesgo-país	(1.318)	(1.268)
Subtotal	(610.796)	(431.550)
Total	48.894.661	43.272.562

A 31 de diciembre de 2001, el saldo de los créditos concedidos a empresas del Grupo y a empresas asociadas es de 1.625 y 1.054,2 millones de euros, respectivamente. A 31 de diciembre de 2000, estos saldos eran de 1.286,8 y 1.422,9 millones de euros, respectivamente.

El saldo a 31 de diciembre de 2001 de las empresas del Grupo y asociadas corresponde básicamente a cuentas de crédito. El saldo a 31 de diciembre de 2000 de las empresas del Grupo y asociadas correspondía básicamente a la adquisición temporal de activos a compañías de seguros del Grupo y asociadas, y su contrapartida figura en el capítulo de los balances de situación adjuntos «Débitos a clientes», en el epígrafe «Depósitos de ahorro-A plazo» (véase Nota 12).

A continuación, se detalla este capítulo de los balances de situación adjuntos, sin deducir los saldos de las cuentas «Fondo de provisión para insolvencias» y «Fondo de riesgo-país», atendiendo al sector, al plazo residual y a la naturaleza de las operaciones de crédito:

Por sectores (*)

	Miles de euros	
	2001	2000
Administraciones públicas	1.651.878	1.756.728
Otros sectores residentes	47.122.634	41.326.893
No residentes (**)	730.945	620.491
Total	49.505.457	43.704.112

(*) Los activos dudosos están asignados al sector correspondiente.

(**) Incluye Administraciones públicas no residentes.

Por plazos residuales (*)

	Miles de euros	
	2001	2000
Hasta 3 meses	4.525.839	5.410.996
Entre 3 meses y 1 año	5.538.772	4.735.543
Entre 1 año y 5 años	14.007.736	11.730.897
Más de 5 años	25.433.110	21.826.676
Total	49.505.457	43.704.112

(*) Considerando como plazo residual el periodo entre el 31 de diciembre de cada ejercicio y el vencimiento de cada pago periódico.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, no existían créditos sobre clientes de duración indeterminada.

Por naturaleza

	Miles de euros	
	2001	2000
Administración central	105.556	214.429
Administraciones territoriales	1.589.208	1.600.477
Administración de la Seguridad Social	574	613
Crédito comercial	1.773.566	1.354.291
Deudores con garantía real	31.152.613	27.420.603
Otros deudores a plazo	12.453.689	10.071.208
Adquisición temporal de activos	31.044	1.197.198
Deudores a la vista y diversos	1.793.189	1.387.394
Arrendamientos financieros	407.997	258.561
Activos dudosos	198.021	199.338
Total	49.505.457	43.704.112

Una parte de los activos que figuran en el apartado «Adquisición temporal de activos» está cedida a Entidades de crédito (véase Nota 7 «Entidades de crédito - Pasivo»).

En el ejercicio 1999, se dieron de baja 600 millones de euros de préstamos hipotecarios incluidos en una emisión de participaciones hipotecarias adquiridas por FonCaixa Hipotecario 1 - FTH. En el ejercicio 2001, se han dado de baja préstamos hipotecarios incluidos en tres emisiones de participaciones hipotecarias, adquiridas por FonCaixa Hipotecario 2, 3 y 4 - FTH, por un importe total de 2.700 millones de euros. A 31 de diciembre de 2001 y 2000, el importe total pendiente de amortizar de las participaciones hipotecarias emitidas es de 2.926 y 464 millones de euros, respectivamente (véase Nota 9.1).

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

El rendimiento medio de los saldos rentables de la inversión crediticia ha sido del 6,25% en el año 2001 y del 5,68% en el 2000.

El movimiento producido durante los ejercicios 2001 y 2000 en el saldo de la cuenta «Activos dudosos» se detalla a continuación:

Activos dudosos

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	199.338	230.530
Más:		
Adición de nuevos activos	149.592	163.608
Menos:		
Activos normalizados	(111.416)	(142.626)
Activos dados de baja	(39.493)	(52.174)
Saldo al cierre del ejercicio	198.021	199.338

El movimiento producido durante los ejercicios 2001 y 2000 en el saldo de la cuenta «Fondo de provisión para insolvencias», que minorará el capítulo «Créditos sobre clientes» de los balances de situación adjuntos, se detalla a continuación:

Fondo de provisión para insolvencias

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	430.282	333.688
Más:		
Dotación neta con cargo a resultados	218.814	162.646
Diferencias de cambio	303	102
Menos:		
Cancelación por traspasos a créditos en suspenso	(20.372)	(26.433)
Fondos que han quedado disponibles	(17.954)	(38.669)
Traspasos a otros fondos	(1.595)	(1.052)
Saldo al cierre del ejercicio	609.478	430.282

En la Nota 14 se detalla la distribución de este fondo entre fondo específico, genérico y estadístico.

El movimiento producido durante los ejercicios 2001 y 2000 en el saldo de la cuenta «Fondo de riesgo-país» se detalla a continuación:

Fondo de riesgo-país

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	1.268	565
Más:		
Diferencias de cambio	10	24
Dotación neta con cargo a resultados	365	998
Menos:		
Fondos que han quedado disponibles	(325)	(319)
Saldo al cierre del ejercicio	1.318	1.268

A continuación se detalla el saldo del capítulo «Amortización y provisiones para insolvencias (neto)» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas correspondientes a los ejercicios 2001 y 2000:

Amortización y provisiones para insolvencias

	Miles de euros	
	2001	2000
Amortizaciones de activos sin fondos	(19.220)	(25.744)
Dotación neta a fondos de provisión para insolvencias, con cargo a resultados	(218.814)	(162.646)
Dotaciones a fondos: riesgo-país, para pasivos contingentes, genérico renta fija y Entidades de crédito	(24.187)	(23.692)
Menos:		
Fondos que han quedado disponibles de insolvencias	17.954	38.669
Fondos que han quedado disponibles: riesgo-país, pasivos contingentes, genérico renta fija y Entidades de crédito	2.617	9.616
Recuperaciones de activos en suspenso	8.665	13.553
Total	(232.985)	(150.244)

9. Cartera de valores

La composición de la cartera de valores, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

Renta fija

	Miles de euros	
	2001	2000
Obligaciones y otros valores de renta fija	4.021.308	1.401.768
Menos:		
Fondo de insolvencias (provisión genérica y estadística) (Nota 14)	(12.008)	(7.909)
Total	4.009.300	1.393.859

Renta variable

	Miles de euros	
	2001	2000
Acciones y otros títulos de renta variable	215.182	152.075
Participaciones	23.553	14.698
Participaciones en empresas del Grupo	8.430.377	8.425.787
Subtotal	8.669.112	8.592.560
Menos: Fondo de fluctuación de valores:		
Fondo s/acciones y otros títulos de renta variable	(1.437)	(2.993)
Fondo s/participaciones	(4.790)	-
Fondo s/participaciones en empresas del Grupo	(7.720)	(30)
Subtotal	(13.947)	(3.023)
Menos: Fondo especial específico de saneamiento de la cartera de valores (Norma 28 Circ.B.E.4/91):		
Fondo s/participaciones	-	-
Fondo s/participaciones en empresas del Grupo	-	-
Subtotal	-	-
Total	8.655.165	8.589.537
Total Renta Fija y Renta Variable	12.664.465	9.983.396

El detalle por carteras (véase Nota 4 c3), sin deducir los fondos correspondientes, es el siguiente:

2001

	Miles de euros				Total
	Cartera de negociación	Cartera de inversión ordinaria	Cartera de inversión a vencimiento	Cartera de participaciones permanentes	
Obligaciones y otros valores de renta fija	224.899	3.795.266	1.143	-	4.021.308
Acciones y otros títulos de renta variable	-	215.182	-	-	215.182
Participaciones	-	-	-	23.553	23.553
Participaciones en empresas del Grupo	-	-	-	8.430.377	8.430.377
Total	224.899	4.010.448	1.143	8.453.930	12.690.420

2000

	Miles de euros				Total
	Cartera de negociación	Cartera de inversión ordinaria	Cartera de inversión a vencimiento	Cartera de participaciones permanentes	
Obligaciones y otros valores de renta fija	92.027	1.306.796	2.945	-	1.401.768
Acciones y otros títulos de renta variable	-	152.075	-	-	152.075
Participaciones	-	-	-	14.698	14.698
Participaciones en empresas del Grupo	-	-	-	8.425.787	8.425.787
Total	92.027	1.458.871	2.945	8.440.485	9.994.328

El movimiento producido durante los ejercicios 2001 y 2000 en el saldo de la cuenta «Fondo de fluctuación de valores» se detalla a continuación (véase Nota 14):

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	3.023	93.355
Más:		
Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio	13.580	9.526
Menos:		
Utilización de fondos	(2.657)	(84.532)
Fondos que han quedado disponibles	—	(15.320)
Otros	1	(6)
Saldo al cierre del ejercicio	13.947	3.023

A 31 de julio de 2000, "la Caixa" efectuó una aportación no dineraria de la práctica totalidad de las participaciones de renta variable a la sociedad Caixa Holding, SA (véase Nota 3a). Las utilizaciones del fondo de fluctuación de valores en el ejercicio 2000 corresponden básicamente al fondo dado de baja como consecuencia de esta aportación.

En las Notas 9.2, 9.3 y 9.4, en la columna «Traspasos, diferencias de cambio y otros», figuran básicamente los importes de la aportación efectuada a Caixa Holding, SA en el ejercicio 2000.

Con fecha 20 de septiembre de 2000, "la Caixa" llegó a un acuerdo con el Banco de Sabadell, SA, cuarto grupo bancario del sistema financiero español, por el cual Caixa Holding suscribió íntegramente una ampliación del 15% del capital social del Banco de Sabadell, SA, que se ha realizado en enero de 2001, por medio de la aportación de la participación del 100% de Banco Herrero, SA, una vez completada la oferta pública de adquisición del 1,1% de su capital por su exclusión de negociación en Bolsa. Con anterioridad a esta aportación, Banco Herrero, SA distribuyó en el ejercicio 2000 un dividendo extraordinario, con cargo a reservas, por un importe de 141.538 miles de euros.

Con este acuerdo, "la Caixa" se convirtió en socio de referencia de Banco de Sabadell, SA comprometiéndose a mantener su participación entre un mínimo del 10% y un máximo del 20% en un plazo de cinco años.

Durante el ejercicio 2001, se han registrado 1.100 miles de euros de dotación al fondo de fluctuación de valores de renta variable y, en el año 2000, fue de 2.077 miles de euros; ambas cifras corresponden a participaciones no consideradas como inmovilizaciones financieras.

En las Notas 9.1, 9.2, 9.3 y 9.4 se detalla la evolución en los ejercicios 2001 y 2000 de cada uno de los capítulos de los balances de situación adjuntos que componen la cartera de valores. Asimismo, se informa de los traspasos entre carteras y del valor de mercado de la cartera de inversión ordinaria y a vencimiento, y del precio de adquisición de la cartera de negociación.

9.1 Obligaciones y otros valores de renta fija

La cartera de obligaciones y otros valores de renta fija se distribuye de la manera siguiente:

2001

	Miles de euros			Total
	Cartera de negociación	Cartera de inversión ordinaria	Cartera de inversión a vencimiento	
Emisión pública. Cotizados	164.819	49.650	1.143	215.612
Emisión pública. No cotizados	—	66	—	66
Otros emisores españoles. Cotizados	—	3.226.417	—	3.226.417
Otros emisores españoles. No cotizados	—	10.121	—	10.121
Otros emisores extranjeros. Cotizados	60.080	509.012	—	569.092
Subtotal	224.899	3.795.266	1.143	4.021.308
Menos:				
Fondo de insolvencias (provisión genérica y estadística) (Nota 14)				(12.008)
Total				4.009.300

2000

	Miles de euros			Total
	Cartera de negociación	Cartera de inversión ordinaria	Cartera de inversión a vencimiento	
Emisión pública. Cotizados	92.027	42.780	2.945	137.752
Emisión pública. No cotizados	-	138	-	138
Otros emisores españoles. Cotizados	-	710.202	-	710.202
Otros emisores españoles. No cotizados	-	29.714	-	29.714
Otros emisores extranjeros. Cotizados	-	523.962	-	523.962
Subtotal	92.027	1.306.796	2.945	1.401.768
Menos:				
Fondo de insolvencias (provisión genérica y estadística) (Nota 14)				(7.909)
Total				1.393.859

La rentabilidad media anual de las obligaciones y otros valores de renta fija ha sido de un 4,98% en el año 2001. En el año 2000, fue de un 5,43%.

A 31 de diciembre de 2001, el valor de mercado de la cartera de inversión ordinaria más la cartera de inversión a vencimiento es de 3.810.919 miles de euros. A 31 de diciembre de 2000, fue de 1.319.787 miles de euros. Por otro lado, a 31 de diciembre de 2001, el valor de adquisición de la cartera de negociación es de 225.602 miles de euros. A 31 de diciembre de 2000, era de 91.684 miles de euros.

En el ejercicio 2001, no ha habido traspasos entre carteras. En el ejercicio 2000, se traspasaron 8.997 miles de euros desde la cartera de negociación a la cartera de inversión ordinaria. El traspaso se hizo valorando los títulos a precio de mercado.

El importe de títulos propios que figura en la nota promemoria de los balances de situación adjuntos del ejercicio 2000 corresponde íntegramente a cédulas hipotecarias emitidas por "la Caixa" y que, de forma transitoria, fueron adquiridas por la Entidad. A 31 de diciembre de 2001, no hay títulos propios en la cartera de renta fija (véase Nota 13).

Del capítulo «Obligaciones y otros valores de renta fija», a 31 de diciembre de 2001 y 2000, 64.903 y 3.678 miles de euros, respectivamente, corresponden a títulos de renta fija emitidos por empresas asociadas.

De la cartera de obligaciones y otros valores de renta fija, a 31 de diciembre de 2001, 48.783 miles de euros tienen un vencimiento inferior a un año. Este importe era de 50.593 miles de euros situado a 31 de diciembre de 2000.

El apartado «Otros emisores españoles. Cotizados» incluye la adquisición en el ejercicio 1999 de 600 millones de euros de Bonos de Titulización correspondientes a FonCaixa Hipotecario 1 - FTH y, en el ejercicio 2001, de 2.700 millones de euros de Bonos de Titulización de FonCaixa Hipotecario 2, 3 y 4 - FTH. A 31 de diciembre de 2001 y 2000, quedan pendientes de amortización 2.994 y 469 millones de euros, respectivamente. Estas emisiones de Bonos de Titulización son la contrapartida de la adquisición por parte de los fondos de participaciones hipotecarias emitidas por "la Caixa" (véase Nota 8).

9.2 Acciones y otros títulos de renta variable

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge las acciones y los títulos que representan participaciones en el capital de otras sociedades por un valor inferior al 20% si éstas no cotizan en Bolsa y al 3% si cotizan, así como también las participaciones en fondos de inversión mobiliaria.

	Miles de euros	
	2001	2000
Cotizados	203.831	140.055
No cotizados	11.351	12.020
Subtotal	215.182	152.075
Menos:		
Fondo de fluctuación de valores	(1.437)	(2.993)
Total	213.745	149.082

A 31 de diciembre de 2001, el valor de mercado de la cartera de inversión ordinaria es de 215.185 miles de euros. En el año 2000, fue de 174.678 miles de euros.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, las participaciones de "la Caixa" en los fondos de inversión gestionados por sociedades del Grupo suman 22.132 y 59.098 miles de euros, respectivamente. El patrimonio total en los fondos de inversión gestionados por el Grupo "la Caixa", a 31 de diciembre de 2001 y 2000, es de 11.732 y 13.615 millones de euros, respectivamente.

Durante los ejercicios 2001 y 2000, los movimientos del capítulo «Acciones y otros títulos de renta variable», sin considerar el fondo de fluctuación de valores, han sido:

2001

Miles de euros						
	Compras	Ampliaciones de capital	Ventas	Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital	Trasposos, diferencias de cambio y otros	Total
Saldo a 31-12-2000						152.075
Participaciones en fondos de inversión del Grupo "la Caixa"	12.202		(49.168)			(36.966)
Otras sociedades	105.605	21.425	(26.957)	-	-	100.073
Total movimientos año 2001	117.807	21.425	(76.125)	-	-	63.107
Saldo a 31-12-2001						215.182

2000

Miles de euros						
	Compras	Ampliaciones de capital	Ventas	Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital	Trasposos, diferencias de cambio y otros	Total
Saldo a 31-12-1999						800.963
Suez Lyonnaise des Eaux	170.201				(480.641)	(310.440)
Fortis (B)					(294.051)	(294.051)
Popular Inc					(32.262)	(32.262)
Autopista Terrassa-Manresa, SA					(6.978)	(6.978)
Tipel, SA				(3.732)		(3.732)
Participaciones en fondos de inversión del Grupo "la Caixa"	18.571		(16.329)			2.242
Otras sociedades	15.476	908	(15.464)	(367)	(4.220)	(3.667)
Total movimientos año 2000	204.248	908	(31.793)	(4.099)	(818.152)	(648.888)
Saldo a 31-12-2000						152.075

A 31 de diciembre de 2001, no hay ningún título denominado en divisas. Las diferencias de cambio de los títulos denominados en divisas en el año 2000 fueron de 2.548 miles de euros.

En el anexo 1.1 se detalla: nombre, domicilio, actividad, porcentaje de participación directa e indirecta, capital social, reservas, resultados, coste de la participación y dividendos devengados en el ejercicio, de las participaciones directas e indirectas en acciones y otros títulos de renta variable más significativos.

9.3 Participaciones

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge los derechos sobre el capital de otras sociedades que, sin formar parte del Grupo, mantienen con el mismo una vinculación duradera y tienen como finalidad contribuir a la actividad del Grupo, de acuerdo con el apartado 2 del artículo 185 de la Ley de Sociedades Anónimas y la citada Circular 4/1991 del Banco de España, es decir, participaciones como mínimo del 20% si no cotizan en Bolsa o del 3% si cotizan.

	Miles de euros	
	2001	2000
Cotizados	-	-
No cotizados	23.553	14.698
Subtotal	23.553	14.698
Menos:		
Fondo de fluctuación de valores	(4.790)	-
Fondo especial específico de saneamiento de la cartera de valores (Norma 28, Circular 4/91 del Banco de España)	-	-
Total	18.763	14.698

Los movimientos del fondo especial específico de saneamiento de la cartera de valores son los siguientes:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	—	8.895
Más:		
Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio	—	1.202
Menos:		
Utilizaciones (*)	—	(10.097)
Saldo al cierre del ejercicio	—	—

(*) El ejercicio 2000 incluye mayoritariamente la utilización de fondos para la aportación no dineraria a Caixa Holding, SA (Nota 3a).

Durante los ejercicios 2001 y 2000, los movimientos del capítulo «Participaciones», sin considerar el fondo de fluctuación de valores, han sido:

2001

	Miles de euros					Total
	Compras	Ampliaciones de capital	Ventas	Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital	Trasposos y otros	
Saldo a 31-12-2000						14.698
Poseidon Gas, AIE		4.564				4.564
Nautilus Gas II, AIE		4.564				4.564
Otras sociedades	66	165	(504)			(273)
Total movimientos año 2001	66	9.293	(504)	—	—	8.855
Saldo a 31-12-2001						23.553

2000

	Miles de euros					Total
	Compras	Ampliaciones de capital	Ventas	Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital	Trasposos y otros	
Saldo a 31-12-1999						4.701.700
Deutsche Bank, AG	463.507				(1.599.053)	(1.135.546)
Repsol YPF, SA	61.610				(1.137.554)	(1.075.944)
Endesa, SA	397.185				(1.084.394)	(687.209)
Telefónica, SA (1)					(619.848)	(619.848)
Repinves, SA					(405.713)	(405.713)
Hisusa-Holding de Infraestructura de Servicios Urbanos, SA					(267.048)	(267.048)
Gas Natural, SDG, SA	50.984				(288.516)	(237.532)
Port Aventura, SA		2.386			(56.693)	(54.307)
Caifor, SA					(54.199)	(54.199)
Occidental Hotels Management, BV					(47.173)	(47.173)
Túnel del Cadí Concesionaria del Estado, SA					(36.578)	(36.578)
Hidroeléctrica del Cantábrico, SA			(21.913)			(21.913)
BPI-SGPS, SA (2)	6.190				(6.190)	—
Poseidon Gas, AIE		5.662				5.662
Nautilus Gas II, AIE		5.662				5.662
Servired, SA		2.687				2.687
Otras sociedades		162	(1.689)		(56.476)	(58.003)
Total movimientos año 2000	979.476	16.559	(23.602)	—	(5.659.435)	(4.687.002)
Saldo a 31-12-2000						14.698

(1) Incluye 61.982 miles de euros correspondientes a la ampliación de capital de Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros efectuada con aportación de títulos de Telefónica, SA a su valor contable (véase Nota 9.4).

(2) Traspaso al capítulo de «Participaciones en empresas del Grupo» por aportación de las acciones a la sociedad Corporació de Participacions Estrangeres, SL.

En el anexo 1.2 se detalla: nombre, domicilio, actividad, porcentaje de participación directa e indirecta, capital social, reservas, resultados, coste de la participación y dividendos devengados en el ejercicio, de las participaciones directas e indirectas más significativas.

9.4 Participaciones en empresas del Grupo

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge la inversión en sociedades del Grupo, consolidables o no.

	Miles de euros	
	2001	2000
Cotizadas	50.660	46.074
No cotizadas	8.379.717	8.379.713
Subtotal	8.430.377	8.425.787
Menos:		
Fondo de fluctuación de valores	(7.720)	(30)
Fondo especial específico de saneamiento de la cartera de valores (Norma 28, Circular 4/91 del Banco de España)	-	-
Total	8.422.657	8.425.757

Los movimientos del fondo especial específico de saneamiento de la cartera de valores de participaciones en empresas del Grupo son los siguientes:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	-	264
Más:		
Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio	-	-
Menos:		
Utilización por aportación no dineraria a Caixa Holding, SA (Nota 3a)	-	(90)
Fondos que han quedado disponibles	-	(174)
Saldo al cierre del ejercicio	-	-

Durante los ejercicios 2001 y 2000, los movimientos del capítulo «Participaciones en empresas del Grupo», sin considerar el fondo de fluctuación de valores, han sido:

2001

	Miles de euros					Total
	Compras	Ampliaciones de capital	Ventas	Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital	Trasposos y otros	
Saldo a 31-12-2000						8.425.787
EuroCaixa I, SIM	2.402		(218)			2.184
Otras sociedades	2.406					2.406
Total movimientos año 2001	4.808	-	(218)	-	-	4.590
Saldo a 31-12-2001						8.430.377

2000

	Miles de euros					Total
	Compras	Ampliaciones de capital	Ventas	Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital	Traspasos y otros	
Saldo a 31-12-1999						1.962.930
Caixa Holding, SA	6				8.236.330	8.236.336
Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros (1)		61.982			(412.180)	(350.198)
Banco Herrero, SA					(336.867)	(336.867)
Inmobiliaria Colonial, SA			(902)		(293.390)	(294.292)
Hodefi, SAS					(193.159)	(193.159)
Prominmo, SA					(187.949)	(187.949)
Corporació de Participacions Estrangeres, SL (2)		6.190			(135.312)	(129.122)
Crèdit Andorrà, SA	77.404					77.404
Banco de Europa, SA	18				(68.125)	(68.107)
RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros					(60.306)	(60.306)
GesCaixa I, SA, SGIIC					(43.291)	(43.291)
EuroCaixa I, SIM	1.454		(11.798)			(10.344)
Caixa Inversiones 1, SIMCAV, SA		3.017	(2.368)			649
Usps Hotel Ventures I, SA		17.183			(17.243)	(60)
Otras sociedades		1.503	(240)		(179.100)	(177.837)
Total movimientos año 2000	78.882	89.875	(15.308)	-	6.309.408	6.462.857
Saldo a 31-12-2000						8.425.787

(1) Ampliación de capital en Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros efectuada con aportación de acciones de Telefónica, SA (Nota 9.3).
(2) Ampliación de capital en Corporació de Participacions Estrangeres, SL efectuada con aportación de acciones de BPI-SGPS, SA.

En el anexo 1.3 se detalla: nombre, domicilio, actividad, porcentaje de participación directa e indirecta, capital social, reservas, resultados, coste de la participación y dividendos devengados en el ejercicio, de las participaciones directas e indirectas más significativas en empresas del Grupo.

10. Activos inmateriales

El movimiento de gastos amortizables de los ejercicios 2001 y 2000 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	29.597	21.053
Adiciones	38.259	23.906
Amortizaciones de activos inmateriales (Nota 11)	(2.692)	(3.672)
Amortizaciones de software	(18.604)	(11.690)
Saldo al cierre del ejercicio	46.560	29.597

Las adiciones corresponden básicamente a la adquisición de soportes y sistemas informáticos y a la elaboración de programas de software.

Las amortizaciones de activos inmateriales corresponden a soportes y sistemas informáticos. Las amortizaciones de software se registran en el epígrafe «Otros gastos administrativos» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

11. Activos materiales

La composición de las cuentas del inmovilizado y sus correspondientes amortizaciones acumuladas y los movimientos producidos durante los ejercicios 2001 y 2000 son los siguientes:

2001

	Miles de euros				
	Saldo inicial	Altas	Bajas	Traspasos	Saldo final
Terrenos y edificios de uso propio	892.827	28.652	(5)	(556)	920.918
Valor del activo	1.075.186	43.985	(26)	(1.733)	1.117.412
Fondo de amortización	(182.359)	(15.333)	21	1.177	(196.494)
Otros inmuebles	234.442	41.378	(30.514)	(2.457)	242.849
Valor del activo en explotación y en venta	145.517	18.965	(53.432)	1.774	112.824
Valor del activo de la Obra Social (Nota 20)	174.509	31.725	(1.310)	(1.460)	203.464
Fondo de amortización de inmuebles en explotación	(4.934)	(289)	694	(1.165)	(5.694)
Fondo de amortización de los inmuebles de la Obra Social (Nota 20)	(21.937)	(3.310)	267	(12)	(24.992)
Fondo de cobertura de inmovilizado (Nota 14)	(58.713)	(5.713)	23.267	(1.594)	(42.753)
Mobiliario, instalaciones y otros	858.501	50.330	(9.873)	1.419	900.377
Valor del activo en uso propio y explotación	1.668.022	257.922	(91.466)	12	1.834.490
Valor del activo de la Obra Social (Nota 20)	57.397	3.210	(927)	1.407	61.087
Fondo de amortización de activos en uso propio y explotación	(833.459)	(208.025)	81.696	(19)	(959.807)
Fondo de amortización del inmovilizado de la Obra Social (Nota 20)	(33.459)	(2.777)	824	19	(35.393)
Total	1.985.770	120.360	(40.392)	(1.594)	2.064.144

2000

	Miles de euros				
	Saldo inicial	Altas	Bajas	Traspasos	Saldo final
Terrenos y edificios de uso propio	877.448	21.581	-	(6.202)	892.827
Valor del activo	1.046.717	36.408	(6)	(7.933)	1.075.186
Fondo de amortización	(169.269)	(14.827)	6	1.731	(182.359)
Otros inmuebles	229.641	41.499	(39.547)	2.849	234.442
Valor del activo en explotación y en venta	174.432	29.088	(66.081)	8.078	145.517
Valor del activo de la Obra Social (Nota 20)	153.480	25.092	(1.611)	(2.452)	174.509
Fondo de amortización de inmuebles en explotación	(3.161)	(210)	192	(1.755)	(4.934)
Fondo de amortización de los inmuebles de la Obra Social (Nota 20)	(19.286)	(2.855)	174	30	(21.937)
Fondo de cobertura de inmovilizado (Nota 14)	(75.824)	(9.616)	27.779	(1.052)	(58.713)
Mobiliario, instalaciones y otros	841.213	27.589	(12.602)	2.301	858.501
Valor del activo en uso propio y explotación	1.522.971	223.255	(78.222)	18	1.668.022
Valor del activo de la Obra Social (Nota 20)	52.853	2.452	(198)	2.290	57.397
Fondo de amortización de activos en uso propio y explotación	(703.629)	(195.443)	65.626	(13)	(833.459)
Fondo de amortización de inmovilizado de la Obra Social (Nota 20)	(30.982)	(2.675)	192	6	(33.459)
Total	1.948.302	90.669	(52.149)	(1.052)	1.985.770

A continuación se detalla el saldo del capítulo «Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas correspondientes a los ejercicios 2001 y 2000:

	Miles de euros	
	2001	2000
Amortización activos inmateriales (Nota 10)	(2.692)	(3.672)
Amortización arrendamientos financieros (equipos informáticos en leasing) y saneamientos	(5.025)	(4.472)
Amortizaciones resto de activos materiales	(223.647)	(210.480)
Total	(231.364)	(218.624)

Los beneficios netos por venta de activos materiales correspondientes a los ejercicios 2001 y 2000 han sido de 15.061 y 19.466 miles de euros, respectivamente, y se presentan en el capítulo de «Beneficios/Quebrantos extraordinarios» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas (véase Nota 23.4).

12. Débitos a clientes

La composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos correspondientes a los años 2001 y 2000, según la moneda de contratación de la operación, es la siguiente:

Por moneda

	Miles de euros	
	2001	2000
En euros	53.006.359	47.051.478
En moneda extranjera	365.150	339.848
Total	53.371.509	47.391.326

A 31 de diciembre de 2001, el saldo de los débitos constituidos por empresas del Grupo y por empresas asociadas era de 1.396,8 y de 978,2 millones de euros, respectivamente. A 31 de diciembre de 2000, estos saldos eran de 1.420,8 y de 1.609,9 millones de euros, respectivamente.

El coste medio anual resultante de los saldos de «Débitos a clientes» ha sido del 2,76% en el año 2001 y del 2,27% en el año 2000.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, el detalle por sectores es el siguiente:

Por sectores

	Miles de euros	
	2001	2000
Administraciones públicas	756.568	641.695
Otros sectores residentes	50.405.660	45.569.796
No residentes	2.209.281	1.179.835
Total	53.371.509	47.391.326

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, el detalle por naturaleza del saldo que figura registrado en «Otros sectores residentes» se indica a continuación:

Por naturaleza

	Miles de euros	
	2001	2000
Cuentas corrientes	12.060.238	10.092.887
Cuentas de ahorro	12.058.879	10.439.658
Imposiciones a plazo (Nota 8)	23.853.202	21.730.476
Cesión temporal de activos	2.433.341	3.306.775
Total	50.405.660	45.569.796

En la rúbrica «Otros débitos - A plazo» de los balances de situación adjuntos, se incluyen fundamentalmente las cesiones temporales de activos, que corresponden a las deudas del Estado cedidas a clientes con compromiso de recompra (véanse Notas 6 y 7).

El desglose por vencimientos de los saldos que figuran registrados en las rúbricas «Depósitos de ahorro - A plazo» y «Otros débitos - A plazo» de los balances de situación adjuntos se indica a continuación:

Depósitos de ahorro a plazo

	Miles de euros	
	2001	2000
Hasta 3 meses	8.270.161	7.396.650
Entre 3 meses y 1 año	8.827.432	8.422.682
Entre 1 año y 5 años	7.930.545	6.341.820
Más de 5 años	664.020	463.398
Total	25.692.158	22.624.550

Otros débitos a plazo

	Miles de euros	
	2001	2000
Hasta 3 meses	1.881.259	2.529.530
Entre 3 meses y 1 año	338.355	285.361
Entre 1 año y 5 años	239.457	524.287
Total	2.459.071	3.339.178

Los recursos totales (netos) de clientes gestionados por el Grupo "la Caixa", que incluyen básicamente débitos a clientes, débitos representados por valores negociables, pasivos subordinados, el patrimonio gestionado de fondos de inversión y fondos de pensiones y los recursos captados por las filiales de seguros, se sitúan, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, en 93.739 y 84.442 millones de euros, respectivamente.

13. Débitos representados por valores negociables

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, "la Caixa" tiene pendientes de vencimiento las siguientes emisiones de cédulas hipotecarias:

2001		Emisión			Liquidación	Amortización
(Miles de euros)		Importe nominal	Tipos de interés nominal	Fecha amortización	Abono cupones	Importe pendiente de amortización a 31-12-01
Fecha	Serie					
25-01-1999	11a CEPB	601.012	2,77%	25-01-2002	Trimestral	341.897
01-09-1999	12a CEPB	259.553	2,77%	01-09-2002	Trimestral	177.883
20-12-2000	13a CEPB	300.506	3,94%	20-12-2003	Trimestral	300.506
05-04-2001	14a CEPB	1.500.000	5,25%	05-04-2011	Anual	1.500.000
07-05-2001	15a CEPB	720.687	3,94%	07-05-2004	Trimestral	720.687
08-10-2001	16a CEPB	1.202.024	3,45%	08-10-2004	Trimestral	1.202.024
Total						4.242.997

2000		Emisión			Liquidación	Amortización
(Miles de euros)		Importe nominal	Tipos de interés nominal	Fecha amortización	Abono cupones	Importe pendiente de amortización a 31-12-00
Fecha	Serie					
07-05-1998	9a CEPB	1.202.024	3,94%	07-05-2001	Trimestral	1.202.024
08-10-1998	10a CEPB	901.518	3,45%	08-10-2001	Trimestral	863.654
25-01-1999	11a CEPB	601.012	2,77%	25-01-2002	Trimestral	428.480
01-09-1999	12a CEPB	259.553	2,77%	01-09-2002	Trimestral	259.553
20-12-2000	13a CEPB	300.506	3,94%	20-12-2003	Trimestral (*)	219.567
Total						2.973.278

(*) En trámite de suscripción.

Todas las emisiones anteriores se han colocado a los clientes de "la Caixa", excepto la emisión efectuada el 5-4-2001, que se ha colocado en el Mercado Institucional.

De acuerdo con las disposiciones vigentes, la Entidad afecta expresamente las hipotecas que consten inscritas a su favor en garantía del capital y de los intereses de las emisiones de cédulas hipotecarias.

Los títulos propios adquiridos a 31 de diciembre de 2000 ascendían a 18.268 miles de euros y estaban contabilizados en el capítulo «Obligaciones y otros valores de renta fija» del activo de los balances de situación adjuntos. A 31 de diciembre de 2001, no hay ningún título propio adquirido (véase Nota 9.1).

Los títulos emitidos por "la Caixa" y adquiridos por las empresas del Grupo y asociadas, a 31 de diciembre de 2001, ascienden a 48.972 miles de euros. A 31 de diciembre de 2000, ninguna de estas empresas tenía valores negociables emitidos por "la Caixa".

14. Provisiones para riesgos y cargas

A continuación se detallan los fondos de provisiones para riesgos y cargas de los balances de situación. En primer lugar, se relacionan los fondos que figuran en los balances minorando los activos correspondientes y, a continuación, se detallan los fondos que figuran en el pasivo de los balances adjuntos:

2001

	Miles de euros				
	Fondos a 31-12-2000	Dotaciones netas de disponibilidades con cargo a resultados del ejercicio	Utilización de fondos	Traspasos y otros	Fondos a 31-12-2001
Fondo de provisión para insolvencias (a)	439.669	205.042	(21.864)	(1.256)	621.591
De las inversiones crediticias (Nota 8)	430.282	200.860	(20.372)	(1.292)	609.478
De entidades de crédito (Nota 7)	1.478	119	(1.492)	-	105
De renta fija (Nota 9)	7.909	4.063	-	36	12.008
Fondo de provisión para riesgo-país	1.298	25	-	10	1.333
De las inversiones crediticias (Nota 8)	1.268	40	-	10	1.318
De entidades de crédito (Nota 7)	30	(15)	-	-	15
Fondo de fluctuación de valores	3.023	13.580	(2.657)	1	13.947
De Deudas del Estado (Nota 6)	-	-	-	-	-
De títulos de renta fija (Nota 9)	-	-	-	-	-
De títulos de renta variable (Nota 9)	3.023	13.580	(2.657)	1	13.947
Fondo de fluctuación de cambio (Nota 9)	-	-	-	-	-
Fondo especial específico de saneamiento de la cartera de valores (Norma 28 Circ. B.E. 4/91) (Nota 9)	-	-	-	-	-
Fondo de cobertura de inmovilizado (Nota 11)	58.713	(16.562)	(992)	1.594	42.753
Total de fondos que minoran el activo	502.703	202.085	(25.513)	349	679.624
Fondo de pensionistas y otras obligaciones similares (Notes 15, 23.1 y 23.2)	117.401	16.587	(32.118)	-	101.870
Fondo de provisión para impuestos	-	-	-	-	-
Fondo de insolvencias para pasivos contingentes (a)	40.917	17.380	-	162	58.459
Fondo por riesgo-país para pasivos contingentes	115	(17)	-	(5)	93
Provisiones para operaciones de futuro	9.920	(8.256)	-	-	1.664
Provisiones para contingencias diversas y otros	237.748	13.410	(79.095)	33.043	205.106
Total provisiones para riesgos y cargas	406.101	39.104	(111.213)	33.200	367.192
Total de fondos	908.804	241.189	(136.726)	33.549	1.046.816
(a) Promemoria: Fondo de provisión para insolvencias					
Fondo para coberturas específicas	88.240	17.700	(21.864)	(1.595)	82.481
Fondo para coberturas genéricas	341.152	67.055	-	501	408.708
Fondo para coberturas estadísticas	51.194	137.667	-	-	188.861
Total fondo de provisión para insolvencias (Notas 3 y 4 c2)	480.586	222.422	(21.864)	(1.094)	680.050
Fondo de bloqueo de beneficios (*)	60.210	(4.786)	-	-	55.424

(*) Incluido en el capítulo «Otros pasivos» de los balances de situación adjuntos.

2000

	Miles de euros				
	Fondos a 31-12-1999	Dotaciones netas de disponibilidades con cargo a resultados del ejercicio	Utilización de fondos	Trasposos y otros	Fondos a 31-12-2000
Fondo de provisión para insolvencias (a)	339.517	127.439	(26.433)	(854)	439.669
De las inversiones crediticias (Nota 8)	333.688	123.977	(26.433)	(950)	430.282
De entidades de crédito (Nota 7)	1.466	12	-	-	1.478
De renta fija (Nota 9.1)	4.363	3.450	-	96	7.909
Fondo de provisión para riesgo-país	601	673	-	24	1.298
De las inversiones crediticias (Nota 8)	565	679	-	24	1.268
De entidades de crédito (Nota 7)	36	(6)	-	-	30
Fondo de fluctuación de valores	93.355	(5.794)	(84.532)	(6)	3.023
De Deudas del Estado (Nota 6)	-	-	-	-	-
De títulos de renta fija (Nota 9)	-	6	-	(6)	-
De los títulos de renta variable (Nota 9)	93.355	(5.800)	(84.532)	-	3.023
Fondo de fluctuación de cambio (Nota 9)	-	-	-	-	-
Fondo especial específico de saneamiento de la cartera de valores (Norma 28 Circ. B.E. 4/91) (Nota 9)	9.159	1.028	(10.187)	-	-
Fondo de cobertura de inmovilizado (Nota 11)	75.824	(16.468)	(1.695)	1.052	58.713
Total de fondos que minoran el activo	518.456	106.878	(122.847)	216	502.703
Fondo de pensionistas y otras obligaciones similares (Notes 15, 23.1 y 23.2)	82.807	121.711	(87.117)	-	117.401
Fondo de provisión para impuestos	-	-	-	-	-
Fondo de insolvencias para pasivos contingentes (a)	23.548	17.177	-	192	40.917
Fondo por riesgo-país para pasivos contingentes	6.984	(7.236)	-	367	115
Provisiones para operaciones de futuro	16.690	12.994	(19.764)	-	9.920
Provisiones para contingencias diversas y otros	331.524	(35.592)	(58.184)	-	237.748
Total provisiones para riesgos y cargas	461.553	109.054	(165.065)	559	406.101
Total de fondos	980.009	215.932	(287.912)	775	908.804
(a) Promemoria: Fondo de provisión para insolvencias					
Fondo para coberturas específicas	110.051	5.674	(26.433)	(1.052)	88.240
Fondo para coberturas genéricas	253.014	87.748	-	390	341.152
Fondo para coberturas estadísticas	-	51.194	-	-	51.194
Total fondo de provisión para insolvencias (Notas 3 y 4 c2)	363.065	144.616	(26.433)	(662)	480.586
Fondo de bloqueo de beneficios (*)	45.593	14.617	-	-	60.210

(*) Includido en el capítulo «Otros pasivos» de los balances de situación adjuntos.

El apartado «Provisiones para contingencias diversas y otros» de los ejercicios 2001 y 2000 incluye básicamente fondos para la cobertura de contingencias de carácter fiscal, de saneamientos de activos inmateriales y de riesgos relacionados con la actividad ordinaria de la Entidad y otros generales de la actividad financiera de carácter excepcional y naturaleza plurianual.

Los movimientos en «Provisiones para contingencias diversas y otras» durante los años 2001 y 2000 han sido los siguientes:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	237.748	331.524
Más:		
Dotaciones con cargo a resultados del ejercicio (Nota 23.4)	50.001	64.939
Menos:		
Fondos que han quedado disponibles (Nota 23.4)	(36.591)	(100.531)
Utilización de fondos	(79.095)	(58.184)
Trasposos y otros	33.043	-
Saldo al cierre del ejercicio	205.106	237.748

La partida «Dotaciones con cargo a resultados del ejercicio» recoge en el año 2001, básicamente, la constitución de otras provisiones para contingencias relacionadas con la actividad ordinaria de la Entidad. En el ejercicio 2000, incluía la constitución de provisiones para saneamientos de activos, contingencias de carácter judicial, otras relacionadas con la actividad ordinaria de la Entidad y otras generales de la actividad financiera, de carácter excepcional y naturaleza plurianual.

La partida «Fondos que han quedado disponibles» en el ejercicio 2001 incluye, básicamente, la disponibilidad de fondos para el saneamiento de activos, para contingencias judiciales y otras de las cuales ya no resulta necesario su mantenimiento. El ejercicio 2000 incluía la disposición de fondos para la cobertura de compromisos con el personal, que se dotaron al fondo de pensiones y otras obligaciones similares, de acuerdo con la Circular del Banco de España 5/2000, para el saneamiento de activos y para contingencias de carácter judicial.

La partida «Utilización de fondos» en el ejercicio 2001 incluye, básicamente, las utilizaciones de los fondos constituidos para la cobertura de los gastos extraordinarios derivados de la introducción del euro e informáticos, así como de otros relacionados con la actividad ordinaria de la Entidad y otros generales de la actividad financiera, de carácter excepcional y de naturaleza plurianual. El ejercicio 2000 incluía, como conceptos más relevantes, las utilizaciones de los fondos constituidos para la cobertura de los compromisos con el personal por importe de 46.813 miles de euros, el saneamiento de activos y la cobertura de los gastos derivados de la introducción del euro y del llamado «efecto 2000» por un importe de 1.527 miles de euros.

15. Fondo de pensionistas y otras obligaciones similares

En el ejercicio 1999, "la Caixa" tenía cubiertos sus compromisos y riesgos por pensiones en su práctica totalidad con pólizas de seguros contratadas con RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros, con unas provisiones matemáticas, a 31 de diciembre de 1999, que ascendían a 1.803.902 miles de euros. Adicionalmente, "la Caixa" mantenía un fondo interno de pensiones de 82.807 miles de euros, que cubría lo que representarían las primas que se tendrían que pagar por la utilización de las tablas de mortalidad GR 80.

En el ejercicio 2000, como consecuencia del acuerdo laboral suscrito el 31 de julio de 2000 (véanse Notas 3b y 4 c6), para el personal activo se aportaron a un plan de pensiones 1.586.834 miles de euros y se pagaron primas básicamente a VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros, por las garantías complementarias aseguradas por 77.368 miles de euros. Estos importes se desembolsaron mediante el rescate de 1.099.648 miles de euros de las provisiones mantenidas en RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros, la utilización de los 87.117 miles de euros del fondo interno y una aportación extraordinaria de 477.437 miles de euros. La aportación extraordinaria se produjo, básicamente, porque en la liquidación del sistema anterior se calcularon los servicios pasados por el método de edad entrada, con tablas de mortalidad GR 80-2 y un tipo de interés del 4,5% durante todo el período, en sustitución del método «Unit credit», con tablas PEM/F 80 ajustadas y un tipo de interés del 9% durante los primeros 47 meses y del 4,5% durante el resto del período, que era el utilizado anteriormente.

Las aportaciones al plan de pensiones devengadas en el ejercicio 2001 y 2000 por el personal en activo de "la Caixa" ascienden a 57.809 y 52.511 miles de euros, respectivamente. Adicionalmente, en el ejercicio 2001, se han pagado 23.405 miles de euros a VidaCaixa de Seguros y Reaseguros, SA correspondientes a la prima de riesgo para viudedad, invalidez, orfandad y seguro de vida (véase Nota 23.2). En el ejercicio 2000, este riesgo estaba cubierto por la póliza de RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros.

Por lo que respecta al personal pasivo, se mantienen cubiertos los compromisos por pensiones con la póliza contratada con RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros. La provisión matemática asciende, a 31 de diciembre de 2001 y de 2000, a 1.069.776 y a 1.052.775 miles de euros, respectivamente, de acuerdo con las siguientes hipótesis contratadas: tablas de mortalidad GR 80-2, un tipo de interés técnico del 9% durante los primeros 23 meses, a 31 de diciembre de 2001, y durante los primeros 35 meses, a 31 de diciembre de 2000 (en función de la rentabilidad de los activos afectos), y del 4,5% durante el resto del período, que representaba el mantenimiento de un diferencial de tres puntos en relación con las revalorizaciones de las prestaciones consideradas. La adaptación de las tablas GR 80-2 a las PE 2000C está siendo realizada por RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros en un plazo de 14 años, de acuerdo con la normativa vigente aplicable a las entidades aseguradoras.

Las primas pagadas a RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros en los ejercicios 2001 y 2000 para la cobertura de los compromisos con el personal pasivo ascienden a 10.610 y a 124.914 miles de euros, respectivamente. Las aportaciones del ejercicio 2001 corresponden, básicamente, a la regularización de las primas aportadas en el ejercicio anterior, y las correspondientes al ejercicio 2000 derivan, en su mayor parte, del cambio a las tablas de mortalidad GR 80-2, que, según el estudio del actuario independiente, se ajustaban mejor a la experiencia propia de la Entidad. También se han registrado, como gasto extraordinario del ejercicio 2001, 22.846 miles de euros de primas pagadas básicamente a VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros para la cobertura de garantías complementarias.

Adicionalmente a los importes anteriores, de acuerdo con el calendario de cobertura establecido por el Banco de España, se registra como gasto de cada ejercicio, a partir del año 2000, una décima parte de la aportación extraordinaria al plan de pensiones y de la prima extraordinaria aportada a RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros, por un total de 60.235 miles de euros (véase Nota 23.4).

"la Caixa", de acuerdo con la circular del Banco de España 5/2000, tiene constituidos fondos internos, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, para cubrir los compromisos por prejubilaciones («Permiso Especial con Sueldo»), premios por antigüedad e indemnizaciones por despidos por 101.870 y 117.401 miles de euros, respectivamente (véanse Notas 4 c6, 4 c9, 14 y 23.4).

16. Fondo para riesgos bancarios generales

El movimiento del «Fondo para riesgos bancarios generales» durante los ejercicios 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	290	374
Menos:		
Previsión libertad de amortización RDL 2/1985 (Nota 18)	(92)	(78)
Previsión libertad de amortización Llei 12/1988 (Nota 18)	(4)	(6)
Saldo al cierre del ejercicio	194	290

17. Pasivos subordinados

Las principales características de las emisiones de obligaciones subordinadas son las siguientes:

Fecha emisión	Vencimiento	Miles de euros	
		2001	2000
Octubre 1985	(*)	18.031	18.031
Noviembre 1985	(*)	12.020	12.020
Marzo 1988	(*)	45.076	45.076
Mayo-Junio 1988	(*)	204.344	204.344
Febrero 1991	(*)	258.435	258.435
Octubre 1999	04-10-2009	1.000.000	1.000.000
Octubre 2001	10-10-2011	1.500.000	-
Subtotal		3.037.906	1.537.906
Otros pasivos subordinados		3.000.000	3.000.000
Total		6.037.906	4.537.906

(*) Emisiones de carácter perpetuo, es decir, sin vencimiento.

El 10 de octubre de 2001, "la Caixa" realizó una Emisión de Obligaciones Subordinadas de 1.500 millones de euros, con vencimiento previsto el 10 de octubre de 2011. Esta emisión tiene un tipo de interés variable trimestral igual al Euríbor a 3 meses más el 0,06%, con un tipo mínimo del 3,94% (4% TAE) y un tipo máximo del 6,35% (6,50% TAE).

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, no hay ningún título pignorado.

Ninguna de las empresas del Grupo y asociadas tiene adquiridos valores negociables subordinados emitidos por "la Caixa". El tipo de interés nominal de cada emisión es variable en función de las condiciones establecidas en cada una de ellas.

Todas estas emisiones han recibido la calificación necesaria del Banco de España para que se puedan computar, con las limitaciones previstas por la Circular 5/1993 del Banco de España, como recursos propios de segunda categoría del Grupo consolidado (véase Nota 18).

El tipo de interés medio anual resultante de estas emisiones ha sido del 4,26% en el año 2001 y del 4,77% en el año 2000.

Los intereses devengados y los gastos de emisión por el total de pasivos subordinados, que figuran en el capítulo «Intereses y cargas asimiladas» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, han representado en los años 2001 y 2000 la cantidad de 222.855 y 175.417 miles de euros, respectivamente.

El concepto «Otros pasivos subordinados» corresponde a los depósitos subordinados tomados por "la Caixa" en Caixa Preference Limited, en contrapartida de las diferentes emisiones efectuadas por parte de la indicada sociedad. En el mes de mayo de 2000, Caixa Preference Limited efectuó la emisión de 2.000 millones de euros en Participaciones Preferentes-Serie B, sin derecho a voto y con un dividendo variable trimestral igual al Euríbor a 3 meses más el 0,06% anual, con un mínimo garantizado del 4,43% anual (4,5% TAE) y un máximo del 6,83% anual (7% TAE) durante los diez primeros años de la emisión. En el mes de junio de 1999, Caixa Preference Limited efectuó la emisión de 1.000 millones de euros en Participaciones Preferentes-Serie A, sin derecho a voto y con un dividendo variable trimestral, igual al Euríbor a 3 meses más el 0,06% anual, con un mínimo garantizado del 3,94% anual (4% TAE) durante los tres primeros años de la emisión.

Caixa Preference Limited es una filial al 100% de "la Caixa", y las indicadas emisiones cuentan con la garantía solidaria e irrevocable de "la Caixa", según se indica en los correspondientes folletos informativos de las emisiones.

Adicionalmente, estas emisiones han recibido la calificación necesaria del Banco de España para que se puedan computar íntegramente como recursos propios básicos del Grupo consolidado. Estas emisiones con carácter perpetuo han sido adquiridas íntegramente por terceros ajenos al Grupo y son amortizables por decisión de la sociedad después de autorizarlo el Banco de España, total o parcialmente, una vez transcurridos cinco años desde su desembolso.

18. Reservas

A continuación, se detalla la composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos y el movimiento producido durante los ejercicios 2001 y 2000:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio		
Aplicación del beneficio del ejercicio anterior (Nota 5)	3.280.132	2.942.537
Traspaso-Previsión libertad de amortización RDL2/1985 (Nota 16)	375.470	336.879
Traspaso-Previsión libertad de amortización Ley 12/1988 (Nota 16)	92	78
Otros	4	6
	(46)	632
Saldo al cierre del ejercicio	3.655.652	3.280.132

A 31 de diciembre de 2001, las Reservas de "la Caixa" incluyen 28.344 miles de euros correspondientes a reservas por inversión en la Comunidad Autónoma de Canarias (véase Nota 5), importe que, a 31 de diciembre de 2000, era de 22.334 miles de euros.

Los grupos consolidables de entidades de crédito, de acuerdo con la Circular 5/1993 del Banco de España, deben mantener en todo momento un volumen suficiente de recursos propios para cubrir la suma de las exigencias por riesgo de crédito, en función de los activos, compromisos y otras cuentas de orden que presenten este riesgo; por riesgo de cambio, en función de la posición global neta en divisas, y por riesgo de mercado de la cartera de negociación, así como para dar cobertura a los riesgos derivados de ser un grupo mixto compuesto por grupos de entidades de crédito y entidades aseguradoras. Los recursos propios son suficientes siempre que se mantenga un coeficiente de solvencia no inferior al 8%; este coeficiente de solvencia se define como el cociente entre los recursos propios del Grupo y los riesgos antes indicados, ponderados de la manera que se establece en la mencionada Circular.

Esta Circular constituye el desarrollo, en el ámbito de las entidades de crédito, de la legislación sobre recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras a partir de la Ley 13/1992, de 1 de junio, del Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, y de la Orden Ministerial del 30 de diciembre de 1992. Se establece también que la deuda subordinada constituye un recurso propio de segunda categoría, y que es computable como tal la parte que no exceda del 50% de los recursos propios básicos, así como la totalidad de recursos propios de segunda categoría no exceda del 100% de los recursos propios básicos en la parte en que este exceso no se haya eliminado por la primera limitación citada (véase Nota 17).

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, el Grupo "la Caixa" cumple con creces este requisito legal.

19. Cuentas de orden

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, este capítulo de los balances de situación adjuntos incluye, entre otros, los principales compromisos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones, con el siguiente detalle:

	Miles de euros	
	2001	2000
Pasivos contingentes		
Activos afectos a diversas obligaciones		
Fianzas, avales y cauciones	3.648	3.805
Otros pasivos contingentes	5.152.689	3.846.628
	217.013	182.527
Subtotal	5.373.350	4.032.960
Compromisos		
Disponibles por terceros	21.349.719	18.505.536
Otros compromisos	1.112.053	1.441.035
Subtotal	22.461.772	19.946.571
Total	27.835.122	23.979.531

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, 436,2 y 522,2 millones de euros, respectivamente, corresponden a «Fianzas, avales y cauciones» con empresas del Grupo y asociadas.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, 2.159,3 y 2.052,1 millones de euros, respectivamente, corresponden a «Disponibles por terceros» con empresas del Grupo y asociadas.

20. Obra Social

De acuerdo con las normas de presentación del balance de situación, los activos y pasivos afectos a la Obra Social de "la Caixa" se clasifican en los siguientes capítulos:

Concepto	Capítulos de los balances
- Inmovilizado afecto a la Obra Social	- Activos materiales
- Otros activos afectos a la Obra Social	- Créditos sobre clientes
- Total Recursos propios de la Obra Social y Otros pasivos	- Otros pasivos

Del fondo de la Obra Social que figura en el capítulo «Otros pasivos» del balance de "la Caixa", la parte que financia Inmuebles afectos forma parte de los recursos propios de "la Caixa". Este importe es de 178.472 miles de euros en el año 2001 y de 152.572 miles de euros en el año 2000.

A continuación se presenta el balance de la Obra Social que figura integrado en las cuentas anuales de los ejercicios 2001 y 2000.

Activo	Miles de euros					
	2001			2000		
	Coste	Fondo de amortización	Valor neto	Coste	Fondo de amortización	Valor neto
Inmovilizado afecto	264.551	(60.385)	204.166	231.906	(55.396)	176.510
Inmuebles (Nota 11)	203.464	(24.992)	178.472	174.509	(21.937)	152.572
Mobiliario e instalaciones (Nota 11)	61.087	(35.393)	25.694	57.397	(33.459)	23.938
Circulante con "la Caixa"			106.124			97.460
Otros Activos			441			191
Total Activo			310.731			274.161

El concepto «Otros activos» corresponde a diversas cuentas deudoras afectas a la Obra Social, y el concepto «Circulante con "la Caixa"» se elimina en el proceso de integración de balances.

El gasto de amortización del inmovilizado se determina siguiendo criterios idénticos a los indicados para el resto del inmovilizado de "la Caixa" (véase Nota 4 c5).

Pasivo	Miles de euros	
	2001	2000
Dotación y reservas para regularización de bienes afectos	372.577	333.339
Reservas de la Obra Social (Fondo Aplicación Inmovilizado afecto)	204.166	176.510
Fondo Obra Social	168.411	156.829
Menos: Gastos de mantenimiento	(124.176)	(121.683)
Liquidación del presupuesto del ejercicio	(152.811)	(142.993)
Amortizaciones (Nota 11)	(6.087)	(5.530)
Inversión en inmovilizado (Nota 11)	34.935	27.544
Otros	(213)	(704)
Total Recursos Propios de la Obra Social	248.401	211.656
Otros pasivos	62.330	62.505
Total Pasivo	310.731	274.161
Promemoria		
Fondo Obra Social (después de la aplicación de los gastos de mantenimiento)	44.235	35.146

El concepto «Otros pasivos» corresponde a obligaciones de la Obra Social pendientes de pago.

Los movimientos del capítulo «Dotación y reservas para regularización de bienes afectos», antes de la liquidación de los gastos de mantenimiento de los ejercicios 2001 y 2000, han sido los siguientes:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio		
Más:		
Dotación al fondo de acuerdo con la aplicación del excedente del ejercicio anterior	333.339	299.256
Menos:		
Gastos de mantenimiento del ejercicio anterior	(121.683)	(110.160)
Saldo al cierre del ejercicio	372.577	333.339

21. Operaciones en moneda extranjera

Siguiendo los criterios de valoración definidos en la Nota 4 c1, a continuación se indica el total del balance en moneda extranjera que, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, presenta "la Caixa":

	Miles de euros	
	2001	2000
Total activo en moneda extranjera	2.871.392	2.802.507
Entidades de crédito (Nota 7)	1.509.228	1.771.886
Créditos sobre clientes (Nota 8)	1.117.836	758.044
Renta fija	149.018	130.221
Otros	95.310	142.356
Total pasivo en moneda extranjera	2.795.329	3.601.324
Entidades de crédito (Nota 7)	2.416.692	3.120.617
Débitos a clientes (Nota 12)	365.150	339.848
Otros	13.487	140.859

22. Operaciones con derivados financieros

A continuación se detallan las operaciones de futuro vigentes a 31 de diciembre de 2001 y 2000. Estas operaciones, de acuerdo con la normativa vigente, no figuran incluidas en el capítulo «Cuentas de orden» de los balances de situación adjuntos y se registran por el valor nominal o por el valor del ejercicio del activo subyacente contratado, o bien por su valor contractual según el tipo de operación de futuro de que se trate (véase Nota 4 c7).

El detalle según el tipo de operación y moneda es el siguiente:

Concepto	2001			2000		
	Importes nominales y/o contractuales (miles de euros)					
	Euros	Moneda extranjera	Total	Euros	Moneda extranjera	Total
Compraventa de divisas no vencidas	-	4.101.320	4.101.320	-	4.121.801	4.121.801
Compraventa de activos financieros no vencidos	134.011	-	134.011	374.833	-	374.833
Futuros financieros s/valores y tipos de interés	25.192.600	49.359	25.241.959	4.527.797	17.724	4.545.521
Opciones	26.119.505	441.397	26.560.902	16.575.961	137.536	16.713.497
Otras operaciones sobre tipos de interés	102.817.945	3.839.307	106.657.252	77.487.643	3.696.251	81.183.894
Operaciones de futuro sobre mercaderías	-	153	153	-	-	-
Total	154.264.061	8.431.536	162.695.597	98.966.234	7.973.312	106.939.546

El importe nominal y/o contractual de los contratos formalizados, indicados anteriormente, no supone el riesgo total asumido por "la Caixa", ya que la posición neta en estos instrumentos es la compensación y/o combinación de los mismos. Esta posición neta es utilizada por "la Caixa" para la cobertura del riesgo de tipo de interés, del precio del activo subyacente o de cambio. El resto de las operaciones son de negociación.

En los cuadros siguientes se detallan las operaciones con derivados financieros distribuidas por tipo de operación y por finalidad.

Concepto	2001		
	Importes nominales y/o contractuales (miles de euros)		
	Cobertura (*)	Negociación	Total
Compraventa de divisas no vencidas	997.568	3.103.752	4.101.320
Compraventa de activos financieros no vencidos	–	134.011	134.011
Futuros financieros s/valores y tipos de interés	24.244.959	997.000	25.241.959
Opciones	21.887.012	4.673.890	26.560.902
Otras operaciones sobre tipos de interés	55.502.186	51.155.066	106.657.252
Operaciones de futuro sobre mercaderías	153	–	153
Total	102.631.878	60.063.719	162.695.597
Total en %	63%	37%	100%

Concepto	2000		
	Importes nominales y/o contractuales (miles de euros)		
	Cobertura (*)	Negociación	Total
Compraventa de divisas no vencidas	1.550.305	2.571.496	4.121.801
Compraventa de activos financieros no vencidos	–	374.833	374.833
Futuros financieros s/valores y tipos de interés	1.269.903	3.275.618	4.545.521
Opciones	14.902.263	1.811.234	16.713.497
Otras operaciones sobre tipos de interés	27.057.211	54.126.683	81.183.894
Operaciones de futuro sobre mercaderías	–	–	–
Total	44.779.682	62.159.864	106.939.546
Total en %	42%	58%	100%

(*) Operaciones que tienen como finalidad la cobertura de otras operaciones, así como las operaciones de Macrocobertura.

A continuación se detallan las operaciones de cobertura distribuidas por tipo de operación y por vencimiento:

Cobertura

Concepto	2001			
	Importes nominales y/o contractuales (miles de euros)			
	< 1 año	1-5 años	> 5 años	Total
Compraventa de divisas no vencidas	377.376	620.192	–	997.568
Compraventa de activos financieros no vencidos	–	–	–	–
Futuros financieros s/valores y tipos de interés	22.298.715	1.607.373	338.871	24.244.959
sobre valores (Bono notional)	–	461.700	338.871	800.571
sobre tipos de interés	22.298.715	1.145.673	–	23.444.388
Opciones	3.467.772	2.600.675	15.818.565	21.887.012
sobre valores	813.427	316.893	39.051	1.169.371
sobre tipos de interés	2.642.563	2.283.782	15.779.514	20.705.859
sobre divisas	11.782	–	–	11.782
Otras operaciones sobre tipos de interés	28.667.751	12.336.234	14.498.201	55.502.186
FRA's	453.875	–	–	453.875
IRS's	28.213.876	12.336.234	14.498.201	55.048.311
Operaciones de futuro sobre mercaderías	–	153	–	153
Total	54.811.614	17.164.627	30.655.637	102.631.878

Cobertura

Concepto	2000			
	Importes nominales y/o contractuales (miles de euros)			
	< 1 año	1-5 años	> 5 años	Total
Compraventa de divisas no vencidas	1.113.495	436.810	–	1.550.305
Compraventa de activos financieros no vencidos	–	–	–	–
Futuros financieros s/valores y tipos de interés	1.169.907	99.996	–	1.269.903
sobre valores (Bono notional)	176.902	–	–	176.902
sobre tipos de interés	993.005	99.996	–	1.093.001
Opciones	1.013.469	4.172.761	9.716.033	14.902.263
sobre valores	46.350	189.439	54.410	290.199
sobre tipos de interés	967.119	3.983.322	9.661.623	14.612.064
sobre divisas	–	–	–	–
Otras operaciones sobre tipos de interés	10.450.110	9.008.102	7.598.999	27.057.211
FRA's	247.178	–	–	247.178
IRS's	10.202.932	9.008.102	7.598.999	26.810.033
Operaciones de futuro sobre mercaderías	–	–	–	–
Total	13.746.981	13.717.669	17.315.032	44.779.682

A continuación se detallan las operaciones de negociación distribuidas por tipo de operación y por vencimiento:

Negociación

Concepto	2001			
	Importes nominales y/o contractuales (miles de euros)			
	< 1 año	1-5 años	> 5 años	Total
Compraventa de divisas no vencidas	2.960.859	142.893	–	3.103.752
<i>Compras</i>	1.447.014	75.066	–	1.522.080
<i>Ventas</i>	1.513.845	67.827	–	1.581.672
Compraventa de activos financieros no vencidos	134.011	–	–	134.011
<i>Compras</i>	6.035	–	–	6.035
<i>Ventas</i>	127.976	–	–	127.976
Futuros financieros s/valores y tipos de interés	768.000	211.500	17.500	997.000
sobre valores (Bono notional)	–	58.500	17.500	76.000
<i>Comprados</i>	–	–	7.100	7.100
<i>Vendidos</i>	–	58.500	10.400	68.900
sobre tipos de interés	768.000	153.000	–	921.000
<i>Comprados</i>	768.000	133.000	–	901.000
<i>Vendidos</i>	–	20.000	–	20.000
Opciones	796.402	877.488	3.000.000	4.673.890
sobre valores	375.365	868.410	–	1.243.775
<i>Compradas</i>	–	–	–	–
<i>Emitidas</i>	375.365	868.410	–	1.243.775
sobre tipos de interés	–	–	3.000.000	3.000.000
<i>Compradas</i>	–	–	1.500.000	1.500.000
<i>Emitidas</i>	–	–	1.500.000	1.500.000
sobre divisas	421.037	9.078	–	430.115
<i>Compradas</i>	217.273	4.539	–	221.812
<i>Emitidas</i>	203.764	4.539	–	208.303
Otras operaciones sobre tipos de interés	47.737.139	2.902.946	514.981	51.155.066
FRA's	900.000	700.000	–	1.600.000
<i>Comprados</i>	700.000	200.000	–	900.000
<i>Vendidos</i>	200.000	500.000	–	700.000
IRS's	46.837.139	2.202.946	514.981	49.555.066
<i>Cobro fijo/Pago variable</i>	29.321.183	1.045.602	105.500	30.472.285
<i>Cobro variable/Pago fijo</i>	17.515.956	1.101.930	178.500	18.796.386
<i>Otras modalidades</i>	–	55.414	230.981	286.395
Total	52.396.411	4.134.827	3.532.481	60.063.719
Total en %	87%	7%	6%	100%

Negociación

Concepto	2000			
	Importes notacionales y/o contractuales (miles de euros)			
	< 1 año	1-5 años	> 5 años	Total
Compraventa de divisas no vencidas	2.313.764	257.732	--	2.571.496
<i>Compras</i>	1.313.421	121.873	--	1.435.294
<i>Ventas</i>	1.000.343	135.859	--	1.136.202
Compraventa de activos financieros no vencidos	362.765	12.068	--	374.833
<i>Compras</i>	242.941	6.034	--	248.975
<i>Ventas</i>	119.824	6.034	--	125.858
Futuros financieros s/valores y tipos de interés	2.774.621	500.997	--	3.275.618
sobre valores (Bono notacional)	229.622	--	--	229.622
<i>Comprados</i>	63.202	--	--	63.202
<i>Vendidos</i>	166.420	--	--	166.420
sobre tipos de interés	2.544.999	500.997	--	3.045.996
<i>Comprados</i>	2.544.999	422.998	--	2.967.997
<i>Vendidos</i>	--	77.999	--	77.999
Opciones	414.692	1.396.542	--	1.811.234
sobre valores	282.614	1.391.084	--	1.673.698
<i>Compradas</i>	--	--	--	--
<i>Emitidas</i>	282.614	1.391.084	--	1.673.698
sobre tipos de interés	--	--	--	--
<i>Compradas</i>	--	--	--	--
<i>Emitidas</i>	--	--	--	--
sobre divisas	132.078	5.458	--	137.536
<i>Compradas</i>	58.304	2.723	--	61.027
<i>Emitidas</i>	73.774	2.735	--	76.509
Otras operaciones sobre tipos de interés	49.708.727	4.130.943	287.013	54.126.683
FRA's	2.229.575	--	--	2.229.575
<i>Comprados</i>	1.731.005	--	--	1.731.005
<i>Vendidos</i>	498.570	--	--	498.570
IRS's	47.479.152	4.130.943	287.013	51.897.108
<i>Cobro fijo/Pago variable</i>	23.495.835	1.820.003	--	25.315.838
<i>Cobro variable/Pago fijo</i>	23.903.623	2.277.181	--	26.180.804
<i>Otras modalidades</i>	79.694	33.759	287.013	400.466
Total	55.574.569	6.298.282	287.013	62.159.864
Total en %	89%	10%	1%	100%

Las opciones emitidas sobre valores en el ejercicio 2001 incluyen 1.243,8 millones de euros, que corresponden a los importes asegurados por "la Caixa" al vencimiento de los fondos de inversión garantizados. A 31 de diciembre de 2000, este importe fue de 1.623,2 millones de euros.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, 19.630 y 6.569 millones de euros, respectivamente, corresponden a derivados financieros contratados con empresas del Grupo y asociadas.

23. Cuenta de pérdidas y ganancias

A continuación se incluye información relevante sobre los principales capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas de los ejercicios 2001 y 2000.

23.1 Naturaleza de las operaciones

	Miles de euros	
	2001	2000
Intereses y rendimientos asimilados	3.596.962	2.950.705
Banco de España	37.497	27.773
Entidades de crédito	428.001	455.417
Inversiones crediticias y otros productos financieros	2.854.571	2.195.412
Valores de renta fija	276.893	272.103
<i>Certificados del Banco de España</i>	–	5.577
<i>Valores de administraciones públicas</i>	147.551	187.078
<i>Valores de entidades de crédito</i>	11.971	24.720
<i>Valores de otros sectores residentes</i>	83.521	31.156
<i>Valores de no residentes</i>	33.850	23.572
Intereses y cargas asimiladas	(2.231.961)	(1.864.369)
Banco de España	(22.633)	(20.633)
Entidades de crédito	(374.469)	(485.900)
Acreedores y otras cargas financieras	(1.478.408)	(1.057.558)
Empréstitos y otros valores negociables	(133.596)	(120.551)
Pasivos subordinados	(222.855)	(175.417)
Coste imputable a los fondos de pensiones constituidos (Nota 14)	–	(4.310)
Comisiones percibidas	877.395	754.584
Pasivos contingentes	34.918	31.866
Servicios por cobros y pagos	472.490	402.714
<i>De los cuales: tarjetas de crédito y débito</i>	321.165	279.933
Servicios de valores	139.793	52.168
Comercialización de productos financieros no bancarios	170.594	215.512
Otras operaciones	59.600	52.324
Comisiones pagadas	(132.266)	(107.191)
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	(118.889)	(99.696)
Otras comisiones	(13.377)	(7.495)
Resultados de operaciones financieras	76.639	26.068
Ventas y saneamientos de cartera de renta fija	10.070	(2.446)
Ventas y saneamientos de cartera de renta variable	4.333	1.232
Operaciones de futuros sobre valores, divisas y tipos de interés	24.652	(7.110)
Diferencias de cambio	37.584	34.392

23.2 Gastos generales de administración - De personal

La composición de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, correspondiente a los ejercicios 2001 y 2000, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Sueldos y salarios	(856.052)	(792.282)
Cargas sociales	(241.165)	(197.846)
<i>Otras cargas sociales</i>	(162.712)	(145.335)
<i>Aportaciones a fondos de pensiones externos (Nota 15)</i>	(78.453)	(52.511)
Aportaciones al fondo de premios por antigüedad (Nota 14)	(3.185)	–
Otros gastos	(50.918)	(47.989)
Total	(1.151.320)	(1.038.117)

La distribución de la plantilla media de "la Caixa" a 31 de diciembre de 2001 y 2000 es la siguiente:

Plantilla media

	2001	2000
Directivos	142	145
Jefes	1.952	1.795
Directores	4.094	3.866
Subdirectores	4.111	3.926
Titulados, técnicos e informáticos	78	97
Administrativos	7.539	6.872
Subalternos y oficios diversos	161	182
Plantilla no fija	1.721	1.508
Total	19.798	18.391

La Entidad tiene suscrito con determinados empleados un acuerdo, denominado «Permiso Especial con Sueldo», basado en el artículo 45.1.a) del Estatuto de los Trabajadores, cuya finalidad es suspender el contrato de trabajo por mutuo acuerdo entre las partes, de forma temporal y manteniendo el trabajador su condición de empleado. Durante esta situación, el empleado percibe un porcentaje de su salario, gratificaciones y cualquier otra prestación que le corresponda de acuerdo con su categoría profesional, así como los incrementos por antigüedad o por aplicación de convenios colectivos sucesivos. El empleado continúa dado de alta en la Seguridad Social y se efectúan las cotizaciones y retenciones pertinentes. Dentro del citado acuerdo, se ha pactado con cada empleado una edad de jubilación, que suele ser anterior a la habitual de 65 años.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, existen fondos para cubrir la totalidad de los compromisos por pagos futuros, en concepto de salarios, seguridad social y aportaciones futuras al plan de pensiones de los empleados con «Permiso Especial con Sueldo», que ascienden a 67.321 y 85.145 miles de euros, respectivamente (véase Nota 4 c6). En los ejercicios 2001 y 2000, las dotaciones por este concepto son de 12.764 y 56.573 miles de euros, respectivamente, y los pagos realizados a los empleados, con cargo en los fondos previamente constituidos, de 30.588 y 28.644 miles de euros, respectivamente.

23.3 Retribuciones y otras prestaciones a los Órganos de Gobierno

El artículo 27 de los Estatutos de "la Caixa" establece que el cargo de miembro del Consejo de Administración o de las Comisiones Ejecutiva, de Control y de Obras Sociales tiene carácter honorífico y gratuito y que no puede originar percepciones distintas de las dietas por asistencia y desplazamiento establecidas por la Asamblea General, sin perjuicio de los límites máximos autorizados con carácter general por el Departamento de Economía y Finanzas de la Generalitat de Cataluña.

El importe de las dietas devengadas por los miembros de los citados Órganos de Gobierno de "la Caixa", así como de las retribuciones salariales de los miembros que, a su vez, son empleados de la Entidad, y de las dietas y otras remuneraciones estatutarias recibidas por los miembros que, en representación de los intereses de "la Caixa", son consejeros de empresas filiales o asociadas, devengadas en los ejercicios 2001 y 2000 han sido de 2.457 y 2.188 miles de euros, respectivamente.

El importe de las primas pagadas en el ejercicio 2001 por seguros contratados ha sido de 156 miles de euros. En el ejercicio 2000, este importe fue de 132 miles de euros.

"la Caixa" no tiene contraídas obligaciones respecto a los miembros de los Órganos de Gobierno, antiguos y actuales, en materia de pensiones por su condición de consejeros.

Por otro lado, el importe de los créditos concedidos en el año 2001 a los miembros de los Órganos de Gobierno de "la Caixa" ha sido de 153 miles de euros, cifra que en el año 2000 fue de 60 miles de euros. La situación de los préstamos a los miembros de los citados Órganos de Gobierno de "la Caixa" a 31 de diciembre de 2001 y 2000 es la siguiente:

	Miles de euros			
	2001		2000	
	Capital pendiente de amortizar acumulado	Tipos de interés	Capital pendiente de amortizar acumulado	Tipos de interés
Préstamos con garantía real	229	4,75%	294	del 5 al 5,5%
Otros préstamos	52	del 4,12 al 6,75%	60	del 5 al 5,5%
Total	281		354	

23.4 Beneficios i quebrantos extraordinarios

A continuación se detalla la composición de los beneficios y de los quebrantos extraordinarios correspondientes a los ejercicios 2001 y 2000:

	Miles de euros	
	2001	2000
Beneficios extraordinarios		
Beneficios en ventas de participaciones permanentes	104.558	111.580
Beneficios por enajenación de inmovilizado (Nota 11)	1.061	24.221
Disponibilidades (netas) de fondos específicos (Nota 14)	15.378	19.851
Rendimientos por prestación de servicios atípicos	50.070	36.415
Beneficios de ejercicios anteriores	31	12
Otros productos	14.207	15.741
Quebrantos extraordinarios	23.811	15.340
Pérdidas en ventas de participaciones permanentes	(178.747)	(216.624)
Pérdidas por enajenación de inmovilizado (Nota 11)	(15)	(655)
Dotaciones (netas) a fondos específicos (Nota 14)	(317)	(385)
Dotaciones extraordinarias a fondos de pensiones externos (Nota 15)	(42.132)	-
Dotaciones extraordinarias a fondos de pensionistas y otras obligaciones similares (Notes 14, 23.1 y 23.2)	(94.410)	(60.235)
Quebrantos de ejercicios anteriores	(13.402)	(117.401)
Otros quebrantos	(7.303)	(8.468)
	(21.168)	(29.480)
Beneficios y quebrantos extraordinarios	(74.189)	(105.044)

El apartado «Beneficios en ventas de participaciones permanentes» del ejercicio 2000 corresponde mayoritariamente a la venta de acciones de Hidroeléctrica del Cantábrico, SA.

Los apartados «Beneficios/Pérdidas por enajenación de inmovilizado» corresponden a ventas de inmuebles en renta y de inmuebles adjudicados en pago de deudas, cuyo importe no es significativo, a nivel individual, en ningún caso.

En el ejercicio 2001, las dotaciones (netas) a fondos específicos corresponden básicamente a la constitución de provisiones para cubrir las posibles contingencias derivadas de la actividad ordinaria. Por lo que respecta a las disponibilidades (netas) de fondos específicos, corresponden básicamente al fondo de cobertura del inmovilizado y otras provisiones constituidas en años anteriores de las cuales no se considera necesario su mantenimiento.

En el ejercicio 2000, como consecuencia de sentencias favorables y del cobro de la Hacienda Pública de deudas relacionadas con el Impuesto sobre sociedades por importe de 32.346 miles de euros y de sus correspondientes intereses de demora, se procedió a liberar las provisiones constituidas en ejercicios anteriores que figuraban en la partida «Disponibilidades (netas) de fondos específicos».

24. Situación fiscal

24.1 Impuesto sobre sociedades

De conformidad con la normativa mercantil y las disposiciones del Banco de España, el Impuesto sobre sociedades correspondiente al resultado contable ha sido registrado como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio, según el principio del devengo.

Como consecuencia de las divergencias existentes entre las normas contables y las tributarias, el impuesto correspondiente al resultado contable no coincide con el importe de la liquidación tributaria que determina la cuota a satisfacer a la Hacienda Pública; ello lleva a contabilizar el impuesto sobre beneficios anticipado, por el exceso de impuesto pagado respecto al impuesto devengado, y el diferido, por el exceso del impuesto sobre beneficios devengado respecto al impuesto a pagar.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, el impuesto sobre beneficios anticipado asciende a 566.126 y 416.558 miles de euros, respectivamente. La mayor parte de los citados importes corresponde a las primas pagadas a RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros en ejercicios anteriores, y a su capitalización, que fueron rescatadas en el ejercicio 2000 como consecuencia de la externalización del fondo de pensiones y que, de acuerdo con la norma fiscal, serán deducibles en décimas partes a partir del ejercicio 2000 (véase Nota 4 c8).

Por lo que respecta al impuesto sobre beneficios diferido que figura en el capítulo «Otros pasivos» de los balances de situación adjuntos, asciende a 9.964 y 155.566 miles de euros, respectivamente. La disminución en el ejercicio 2001 se debe a la modificación en el régimen fiscal de los beneficios extraordinarios generados, básicamente, por la venta de inmuebles y de acciones. Hasta el ejercicio 2001, el régimen fiscal contemplaba el diferimiento por reinversión de los citados beneficios, régimen al cual se había acogido la Entidad, registrando como contrapartida al gasto por Impuesto sobre sociedades el correspondiente impuesto diferido por el 35% de estos beneficios. La Ley 24/2001 sustituye el régimen de diferimiento citado por una deducción del 17% de los beneficios obtenidos, mantiene la obligación de reinversión y establece a tal efecto un régimen transitorio. En función de este régimen, la Entidad incorporará los beneficios diferidos hasta el año 2001 en la base imponible correspondiente al ejercicio 2001, contabilizando una deducción de 44.572 miles de euros. Consecuentemente, se ha revertido

el impuesto diferido correspondiente registrado en ejercicios anteriores. En el anexo 2 se indican los principales parámetros de acuerdo con el artículo 21 de la Ley 43/1995 y los artículos 34 y 38 del Reglamento del Impuesto (régimen vigente hasta el 31-12-2001) y 36 ter. de la Ley 43/1995 (régimen aplicable desde el 1-1-2002).

Con carácter general, de acuerdo con las normas fijadas por el Banco de España, se han contabilizado como impuestos anticipados los que se prevé que serán recuperados antes de transcurrir el plazo de 10 años, a contar desde la fecha de su activación.

La conciliación entre la cuota del Impuesto sobre sociedades que se obtiene del resultado contable y el importe del impuesto imputado al ejercicio es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	364.475	422.915
35% del resultado antes de impuestos	127.566	148.020
AUMENTOS O DISMINUCIONES POR DIFERENCIAS PERMANENTES	(200.751)	(228.653)
<i>a) Compromisos por pensiones</i>	<i>(11.869)</i>	<i>(28.699)</i>
<i>b) Dotaciones a la Obra Social</i>	<i>(56.322)</i>	<i>(56.322)</i>
<i>c) Dividendos de sociedades del Grupo fiscal</i>	<i>(137.248)</i>	<i>(165.036)</i>
<i>d) Otros conceptos</i>	<i>4.688</i>	<i>21.404</i>
Cuota del Impuesto sobre la base imponible fiscal	(73.185)	(80.633)
Deducciones por doble imposición (nacional)	(145)	(29.162)
Deducciones por reinversión	(44.572)	-
Bonificaciones, deducciones y otras regularizaciones	(3.060)	(3.681)
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES	(120.962)	(113.476)
<i>De los cuales:</i>		
<i>Impuesto sobre beneficios</i>	<i>(121.310)</i>	<i>(120.315)</i>
<i>Otros impuestos</i>	<i>348</i>	<i>6.839</i>

24.2 Otros impuestos

En esta rúbrica se incluyen los impuestos sobre beneficios correspondientes a regímenes fiscales extranjeros.

24.3 Consolidación fiscal

La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona está acogida al régimen de tributación consolidada en el Impuesto sobre sociedades desde el ejercicio 1991.

La composición del Grupo consolidado para la tributación en el Impuesto sobre sociedades del ejercicio 2001 figura en el anexo 3.

24.4 Operaciones sometidas a régimen fiscal especial

En el ejercicio 2001, no se ha realizado ninguna operación al amparo del régimen especial establecido en el capítulo VIII del Título VIII de la Ley 43/1995. Durante el ejercicio 2000, se realizaron las siguientes operaciones:

Ejercicio 2000

- Aportación no dineraria especial de "la Caixa" a Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros. "la Caixa" recibe acciones de Caixa de Barcelona Seguros Vida, SA de Seguros y Reaseguros, que contabiliza por importe de 61.982 miles de euros, y aporta acciones de la sociedad Telefónica, SA, contabilizadas por el mismo importe.
- Aportación no dineraria especial de "la Caixa" a Corporació de Participacions Estrangeres, SL. "la Caixa" recibe acciones de la sociedad BPI-SGPS, SA, contabilizadas por el mismo importe.
- Aportación no dineraria especial e intercambio de valores de "la Caixa" a Caixa Holding, SA. "la Caixa" recibe acciones de Caixa Holding, SA, que contabiliza por importe de 8.236.330 miles de euros, y aporta acciones de diferentes sociedades, contabilizadas por el mismo importe neto (véase Notas 9.2, 9.3 y 9.4).

Operaciones de 1996 a 1999

- En 1996 se realizó la disolución sin liquidación y la cesión global del patrimonio social del Banco Granada Jerez, SA y de CaixaBank, SA a "la Caixa". En la Nota 30 de las cuentas anuales individuales de "la Caixa" correspondientes al ejercicio 1996, se recoge la información necesaria según lo establecido por el artículo 107 de la Ley 43/1995 del Impuesto sobre sociedades.
- El resto de operaciones realizadas en estos años figuran relacionadas en la Nota 26 de la memoria individual de los ejercicios 1996 y 1997, en la Nota 25 del ejercicio 1998 y en la Nota 24 del ejercicio 1999.

24.5 Otra información fiscal

Durante el ejercicio 1996, la Inspección de Tributos inició la comprobación de la Entidad en relación con los ejercicios 1991 a 1993 para los principales impuestos que le son de aplicación. La citada comprobación finalizó durante el ejercicio 1997, y se incoaron actas que corresponden en su mayor parte a diferencias temporales derivadas de las divergencias entre las normas contables y las fiscales. Si bien estas actas fueron firmadas en disconformidad, se efectuaron provisiones por 7.519 miles de euros para la cobertura de los riesgos máximos que pudiesen derivar de ellas. Durante el ejercicio 2001, el TEAC ha dictado tres Resoluciones anulando las liquidaciones recibidas al haber estimado parcialmente las alegaciones presentadas. Por este motivo, se han liberado las provisiones que corresponden a los conceptos estimados por el TEAC por importe de 4.246 miles de euros. En relación con el resto de conceptos, se ha interpuesto el correspondiente recurso contencioso-administrativo ante la Audiencia Nacional.

Durante el año 1999, la Inspección de Tributos inició la comprobación de la Entidad en relación con los ejercicios 1994 a 1997 para los principales impuestos que le son de aplicación. La citada comprobación finalizó durante el ejercicio 2001, y se han incoado actas que corresponden en su mayor parte a diferencias temporales derivadas de las divergencias entre las normas contables y las fiscales. Si bien una parte de estas actas han sido firmadas en disconformidad, la Entidad mantiene provisiones por 22.569 miles de euros para la cobertura de los riesgos máximos que puedan derivarse.

Como consecuencia de las diferentes interpretaciones posibles que se pueden dar a la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por entidades financieras, pueden existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. La Dirección de la Entidad y sus asesores estiman que las provisiones existentes en el capítulo «Provisiones para riesgos y cargas» de los balances de situación adjuntos son suficientes para la cobertura de los citados pasivos contingentes.

25. Distribución geográfica del volumen de actividad

Por lo que respecta a la distribución geográfica del volumen de actividad, y teniendo en cuenta que todas las oficinas de la red territorial de "la Caixa" ofrecen a su clientela toda la gama de productos y servicios, se adjunta la clasificación de las oficinas por comunidades autónomas, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, como representativa de la citada distribución:

Comunidad Autónoma	2001		2000	
	Número de oficinas	%	Número de oficinas	%
Cataluña	1.777	39,93	1.765	41,75
Baleares	217	4,87	208	4,92
Andalucía	550	12,35	515	12,18
Aragón	88	1,98	79	1,87
Asturias	33	0,74	16	0,38
Canarias	117	2,63	102	2,41
Cantabria	37	0,83	37	0,87
Castilla y León	95	2,13	90	2,13
Castilla-La Mancha	75	1,68	68	1,61
Extremadura	39	0,88	33	0,78
Galicia	116	2,61	100	2,36
Madrid	608	13,66	563	13,31
Murcia	95	2,13	90	2,13
Navarra	48	1,08	43	1,02
País Vasco	154	3,46	140	3,31
La Rioja	26	0,58	23	0,54
Comunidad Valenciana	374	8,40	354	8,37
Total oficinas en España	4.449	99,94	4.226	99,94
Oficinas de representación:				
Bélgica (Bruselas)	1	0,02	1	0,02
Italia (Milán)	1	0,02	1	0,02
Portugal (Oporto)	1	0,02	1	0,02
Total oficinas	4.452	100,00	4.229	100,00

26. Cuadros de financiación

Se presentan a continuación los cuadros de financiación de "la Caixa" correspondientes a los ejercicios 2001 y 2000.

Origen de fondos	Miles de euros	
	2001	2000
Recursos generados de las operaciones	937.097	942.532
Débitos a clientes (incremento neto)	5.980.183	4.938.234
Débitos representados por valores negociables (incremento neto)	1.269.719	-
Financiación neta del Banco de España, Deudas del Estado y Entidades de crédito (variación neta)	-	2.462.070
Pasivos subordinados (incremento neto)	1.500.000	2.000.000
Venta de inversiones permanentes	80.488	161.871
<i>Venta de participaciones en empresas del Grupo y asociadas</i>	1.768	62.476
<i>Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial</i>	78.720	99.395
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	546.038	-
Total	10.313.525	10.504.707

Aplicación de fondos	Miles de euros	
	2001	2000
Créditos sobre clientes (incremento neto)	5.821.717	6.359.105
Obligaciones y otros valores de renta fija (incremento neto) (*)	2.619.540	174.251
Acciones y otros títulos de renta variable (incremento neto)	63.107	174.366
Débitos representados por valores negociables (decremento neto)	-	1.129.807
Financiación neta del Banco de España, Deudas del Estado y Entidades de crédito (variación neta)	1.400.928	-
Adquisición de inversiones permanentes	408.233	1.436.821
<i>Compra de participaciones y ampliaciones de capital en empresas del Grupo y asociadas</i>	14.167	1.096.620
<i>Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial</i>	394.066	340.201
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	1.230.357
Total	10.313.525	10.504.707

(*) Incluye el importe de las titulaciones de participaciones hipotecarias realizadas en el ejercicio 2001 (véanse Notas 8 y 9.1).

Conciliación entre el resultado contable y los recursos generados de las operaciones:

	Miles de euros	
	2001	2000
Resultado del ejercicio	485.437	536.391
Dotación neta al fondo de insolvencias y riesgo-país	205.067	128.112
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	12.480	(7.877)
Dotación neta a otros fondos de fluctuación de valores y fluctuación de cambio	1.100	2.083
Amortizaciones y dotación neta al fondo de cobertura de inmovilizado	214.802	202.156
Dotación neta a fondos especiales y al fondo de bloqueo de beneficios	34.318	124.699
Beneficio neto por venta de participaciones	(1.046)	(23.566)
Beneficio neto por venta de inmovilizado	(15.061)	(19.466)
Recursos generados de las operaciones	937.097	942.532

ANEXO 1. Participaciones directas e indirectas de "la Caixa"

1.1 Acciones y otros títulos de renta variable

Denominación social y actividad	Domicilio	% Participación		Miles de euros		
		Directa	Total	Capital social	Reservas	Resultados
Directo, Inc Financiera	3091 Governors Lake Drive-S300 30071 Norcross Georgia (USA)	—	5,20	521	3.926	(3.150)
Fortis (C) (Grupo) Seguros / Banca	Rue Royale, 20 01000 Bruselas Bélgica	—	0,85	294.619	7.508.005	n/d
Panrico, SA Producción y comercialización productos panadería	Pedro i Pons, 6-8 08034 Barcelona	—	29,98	96.838	120.070	20.501
Popular, Inc (C) Banca	Muñoz Rivera Avenue, 209 00918 San Juan Hato Rey, Puerto Rico	—	2,77	895.479	830.364	n/d
Suez (C) (Grupo) Sociedad de servicios	1, rue d'Astorg 75008 Paris Francia	—	1,51	2.047.320	10.685.900	1.408.200

(C) Sociedades que cotizan en Bolsa. Datos públicos sobre capital, reservas y resultados a 30-09-01.

(Grupo) Información correspondiente al Grupo consolidable.

Nota: La información corresponde a los últimos datos disponibles (reales o estimados) en el momento de redactar esta Memoria.

ANEXO 1. Participaciones directas e indirectas de "la Caixa"

1.2 Participaciones

Denominación social y actividad	Domicilio	Miles de euros						
		% Participación		Capital social	Reservas	Resultados	Coste de la participación directa (neto)	Dividendos devengados en el ejercicio por la participación directa
		Directa	Total					
4-D Neuroimaging, Inc (C) Producción y comercialización de instrumental médico para diagnóstico	9727 Pacific Heights Blvd. 92121 San Diego, California EE.UU.	-	6,90	126.718	(117.790)	(4.679)	-	-
AgenCaixa, SA Agencia de seguros	Torres Cerdà General Almirante, 6 08014 Barcelona	-	50,00	601	1.376	301	-	-
Autopistas Concesionaria Española, SA (ACESA) (C) (Grupo) Explotación de autopistas	Gal·la Placidia, 1 08006 Barcelona	-	31,71	876.405	783.187	142.326	-	-
Banco de Sabadell, SA (C) (Grupo) Banca	Plaça Catalunya, 1 08201 Sabadell Barcelona	-	15,14	102.001	2.239.101	162.531	-	-
Banco Itaú, SA (Grupo) Banca	Rua Boa Vista, 176 01014 Sao Paulo Brasil	-	3,06	1.776.950	1.402.213	1.049.527	-	-
Banco Português do Investimento (C) (Grupo) Banca	Rua Tenente Valadim, 284 4100 Porto Portugal	-	14,99	645.625	201.149	104.400	-	-
Caifor, SA Sociedad de cartera	Torres Cerdà Gral. Almirante, 6 08014 Barcelona	-	50,00	166.267	18.132	38.258	-	-
Caixa Investment Management, SAM Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	9, Bd. d'Italie 98000 Montecarlo Mónaco	-	36,47	153	23	148	-	-
Caixa Management Luxembourg, SA, SGIIC Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	69, Route d'Esch 99999 Luxemburgo Luxemburgo	-	36,69	75	24	4.071	-	-
Deutsche Bank, AG (C) (Grupo) Banca	Taunusanlage, 12 60262 Frankfurt Alemania	-	3,97	1.591.215	24.302.000	2.705.000	-	-
Edicions 62, SA Editorial	Peu de la Creu, 4 08001 Barcelona	4,69	26,26	7.101	5.753	581	393	-
Endesa, SA (C) (Grupo) Eléctrica	Príncipe de Vergara, 187 28002 Madrid	-	5,00	1.270.503	6.263.059	1.047.000	-	-
Esports de Neu Soldeu-Incles, SA Servicios	El Tarter Canillo Andorra	-	22,97	15.476	7.171	728	-	-
Gas Natural, SDG, SA (C) (Grupo) Distribución de gas	Av. Portal de l'Àngel, 20-22 08002 Barcelona	-	26,37	447.776	2.838.560	365.651	-	-
Hisusa-Holding de Infraestructura de Servicios Urbanos, SA Sociedad de cartera	Príncipe de Vergara, 110 28004 Madrid	-	49,00	138.372	295.348	33.435	-	-
Inforsistem, SA Servicios de reproducción y distribución de documentos	Ciències, 153-155 08908 L'Hospitalet de Llobregat (Barcelona)	-	25,00	301	473	173	-	-

Denominación social y actividad	Domicilio	Miles de euros						
		% Participación		Capital social	Reservas	Resultados	Coste de la participación directa (neto)	Dividendos devengados en el ejercicio por la participación directa
		Directa	Total					
Occidental Hotels Management, BV (Grupo) Explotación hotelera	Strawinskylaan, 1725 1077 Amsterdam Holanda	-	30,37	178.984	118.517	3.782	-	-
Port Aventura, SA Explotación parque temático	Avinguda Pere Molas km 2 43480 Vila-seca (Tarragona)	-	40,60	104.230	(17.195)	(4.237)	-	-
QFactory 21, SL Sociedad para la financiación de nuevos proyectos con particulares (Internet)	General Almirante, 2-4-6 08014 Barcelona	-	33,33	1.799	-	(662)	-	-
Repinves, SA Sociedad de cartera	Garibay, 15 20004 Donosti	-	39,24	72.586	973.261	37.122	-	-
Repsol YPF, SA (C) (Grupo) Explotación del mercado de hidrocarburos	Pº de la Castellana, 278 28046 Madrid	-	12,50	1.220.863	14.414.137	1.677.000	-	-
Saba Aparcamientos, SA (C) (Grupo) Explotación de aparcamientos	Av. Diagonal, 458 08006 Barcelona	-	39,91	18.886	109.727	10.662	-	-
SegurCaixa, SA de Seguros y Reaseguros Seguros	Torres Cerdà General Almirante, 6 08014 Barcelona	-	39,87	9.100	5.430	4.072	-	-
Servihabitat, SA Venta de inmuebles por Internet	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	-	49,69	4.334	(497)	(1.563)	-	-
Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA (C) (Grupo) Distribución de aguas	Passeig de Sant Joan, 39-43 08004 Barcelona	-	23,08	141.597	850.363	107.045	-	-
Société Monégasque de Banque Privée, SAM Banca	9, Bd d'Italie 98000 Montecarlo Mónaco	-	36,69	29.600	930	4.628	-	-
Sotelur Internacional, BV (Grupo) Explotación hotelera	WTC / Strawinskylaan, 1725 1077 Amsterdam Holanda	-	50,00	18	61.592	2.481	-	-
Sotelur, SL (Grupo) Explotación hotelera	Hotel Occidental Teguisse / Playa 35509 Costa Teguisse (Lanzarote)	-	50,00	45.964	22.593	5.546	-	-
Tecnología y Gestión Telefónica, SA Telecomunicaciones	Marquès de Sentmenat, 35 08014 Barcelona	-	24,00	791	2.507	1.197	-	-
Telefactoring, SA Factoring	Pº de la Castellana, 51 28046 Madrid	-	20,00	5.109	1.232	2.286	-	-
Telefónica, SA (C) (Grupo) Telecomunicaciones	Gran Vía, 28 28013 Madrid	-	3,64	4.671.916	19.945.836	1.591	-	-
VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros Seguros	Torres Cerdà Gral. Almirante, 6 08014 Barcelona	-	60,00	141.836	18.498	42.636	-	-

(C) Sociedades que cotizan en Bolsa. Datos públicos sobre capital, reservas y resultados situados a 30-09-01.

(Grupo) Información correspondiente al Grupo consolidable.

Nota: La información corresponde a los últimos datos disponibles (reales o estimados) en el momento de redactar esta Memoria.

ANEXO 1. Participaciones directas e indirectas de "la Caixa"

1.3 Participaciones en empresas del Grupo

Denominación social y actividad	Domicilio	Miles de euros						
		% Participación		Capital social	Reservas	Resultados	Coste de la participación directa (neto)	Dividendos devengados en el ejercicio por la participación directa
		Directa	Total					
Alianzas B2B, SA Sociedad cartera inversiones en negocios con empresas (Internet)	Gran Vía de les Corts Catalanes, 130-136 08038 Barcelona	-	100,00	2.920	2	(186)	-	-
Alianzas B2C, SA Sociedad cartera inversiones en negocios con particulares (Internet)	Gran Vía de les Corts Catalanes, 130-136 08038 Barcelona	-	100,00	3.020	2	(1.091)	-	-
Banco de Europa, SA Financiación especializada	Gran Vía de les Corts Catalanes, 130-136 08038 Barcelona	-	100,00	50.995	1.563	18.260	-	-
BuildingCenter, SA Administración de fincas	Aribau, 192-198 08036 Barcelona	-	100,00	3.005	2.290	(359)	-	-
C3 Caixa Center, SA Call Center y asesoramiento clientes (Internet)	Gran Vía de les Corts Catalanes, 130-136 08038 Barcelona	-	100,00	670	2	49	-	-
Caixa B2B, SA Sociedad gestora negocios con empresas (Internet)	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	-	100,00	3.075	2	(207)	-	-
Caixa de Barcelona Seguros Vida, SA de Seguros y Reaseguros Seguros	Torres Cerdà General Almirante, 6 08014 Barcelona	-	100,00	152.338	296.073	72.410	-	-
Caixa Capital, Ltd Financiera	Ugland House PO Box 309 Grand Cayman Islas Caimán	-	100,00	1	-	-	-	-
Caixa Corp, SA Tenencia de acciones	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	100,00	361	1.331	42	361	447
Caixa Finance, Ltd Financiera	Ugland House PO Box 309 Grand Cayman Islas Caimán	-	100,00	1	-	27	-	-
Caixa Holding, SA Holding de Participacions. Servicios de consultoría y administración	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	100,00	2.629.871	7.093.153	369.906	8.241.235	391.690
Caixa Inversiones 1, SIMCAV, SA (C) Adquisición, tenencia y venta de valores mobiliarios	Pº de la Castellana, 51 28046 Madrid	8,53	8,64	34.428	5.743	(4.909)	2.419	-
Caixa NetFactory, SA Sociedad inversión negocios vinculados con nuevas tecnologías	Gran Vía de les Corts Catalanes, 130-136 08038 Barcelona	-	100,00	3.075	2	(2.138)	-	-
Caixa On-Line Services B2B, SA Gestión del portal 'la caixa.es' empresas	Gran Vía de les Corts Catalanes, 130 - 136 08038 Barcelona	-	100,00	70	2	1.432	-	-
Caixa On-Line Services, SA Gestión del portal 'la caixa.es' particulares	Gran Vía de les Corts Catalanes, 130-136 08038 Barcelona	-	100,00	12.080	2	2.250	-	-
Caixa Preference, Ltd Financiera	Ugland House PO Box 309 Grand Cayman Islas Caimán	-	100,00	1	1.511	(85)	-	-

Denominación social y actividad	Domicilio	Miles de euros						
		% Participación		Capital social	Reservas	Resultados	Coste de la participación directa (neto)	Dividendos devengados en el ejercicio por la participación directa
		Directa	Total					
CaixaBank France, SA Banca	46 bis/46 ter rue Jacques Dulud 92574 Neuilly-sur-Seine París, Francia	-	100,00	102.000	8.027	954	-	-
CaixaBank Vida, SA Seguros	Avda. Carlemany, 75 Escaldes-Engordany Andorra	-	99,86	847	(277)	(28)	-	-
CaixaBank, SA Banca	Plaça Rebés, 3 Andorra la Vella Andorra	100,00	100,00	30.055	44.265	15.068	38.026	-
CaixaLeasing i Factoring, EFC, SA Arrendamiento financiero	Gran Via de les Corts Catalanes, 130-136 08038 Barcelona	-	100,00	64.077	3.471	2.701	-	-
CaixaRenting, SA Renting	Gran Via Carles III, 87 08028 Barcelona	-	100,00	601	354	121	-	-
Corporació de Participacions Estrangeres, SL Sociedad de cartera	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	-	100,00	75.611	83.244	1.735	-	-
Corporación Hipotecaria Mutual, EFC, SA Crédito hipotecario	Bruc, 72-74 08009 Barcelona	-	70,00	3.005	774	226	-	-
Crèdit Andorrà, SA Banca	Av. Meritxell, 80 Andorra la Vella Andorra	46,35	46,35	70.000	298.443	77.026	99.762	23.400
Crèdit Assegurances Seguros	Bonaventura Armengol, 6-8 Andorra la Vella Andorra	-	46,35	601	186	414	-	-
Crèdit Iniciatives Servicios	Bonaventura Armengol, 6-8 Andorra la Vella Andorra	-	46,35	3.005	270	41	-	-
Crèdit Invest, SA Gestora de fondos	Bonaventura Armengol, 6-8 Andorra la Vella Andorra	-	46,35	30	676	1.968	-	-
ECT MultiCaixa, SA Desarrollo de plataformas tecnológicas	Gran Via de les Corts Catalanes, 130-136 08038 Barcelona	-	100,00	670	2	74	-	-
e-la Caixa, SA Sociedad de cartera, desarrollo de servicios y negocios en Internet	Gran Via de les Corts Catalanes, 130-136 08038 Barcelona	-	100,00	84.140	5.118	(4.146)	-	-
EuroCaixa 1, SIM (C) Adquisición, tenencia y venta de valores mobiliarios	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	75,45	75,46	60.100	2.465	(11.793)	38.309	-
FinanciaCaixa 2, EFC, SA Financiera	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	-	100,00	1.803	182	50	-	-
Finconsum, EFC, SA Financiera	Gran Via Carles III, 87 08028 Barcelona	-	55,00	10.743	1.672	(936)	-	-
GDS-CUSA, SA Recobro	Gran Via de les Corts Catalanes, 130-136 08038 Barcelona	-	100,00	1.803	10.312	5.782	-	-
GDS-Correduria de Seguros, SL Correduria de seguros	Aribau, 192-198 08036 Barcelona	-	67,00	30	10	1.641	-	-

Denominación social y actividad	Domicilio	Miles de euros						
		% Participación		Capital social	Reservas	Resultados	Coste de la participación directa (neto)	Dividendos devengados en el ejercicio por la participación directa
		Directa	Total					
GestiCaixa, SGFTH, SA Gestora de Fondos de Titulización Hipotecaria	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	-	96,40	1.503	498	369	-	-
Grand Península Comercial, SA Explotación turística	Sant Eusebi, 29-31 08006 Barcelona	-	80,00	6.648	(2.071)	1.288	-	-
Grand Península Resort, SA Explotación turística	Sant Eusebi, 29-31 08006 Barcelona	-	80,00	18.543	(2.306)	(474)	-	-
HipoteCaixa, EFC, SA Crédito hipotecario	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	-	100,00	8.354	19.358	1.908	-	-
Hodefi, SAS Sociedad de cartera	46 bis/46 ter rue Jacques Dulud 92574 Neuilly-sur-Seine París, Francia	-	100,00	139.735	318	(8.979)	-	-
Inmobiliaria Colonial, SA (C) Promoción y arrendamiento inmobiliario	Av. Diagonal, 532 08006 Barcelona	-	47,90	168.046	426.824	44.016	-	-
InverCaixa Gestión, SGIIC, SA Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	María de Molina, 6 28006 Madrid	-	100,00	18.751	26.437	13.281	-	-
InverCaixa Holding, SA Sociedad de cartera	María de Molina, 7 28006 Madrid	-	100,00	29.599	26.978	19.220	-	-
InverCaixa Valores, SVB, SA Sociedad de valores y bolsa	María de Molina, 8 28006 Madrid	-	100,00	6.012	1.202	6.888	-	-
la Caixa B2C, SA Societat gestora de negocios con particulares (Internet)	Gran Via de les Corts Catalanes, 130-136 08038 Barcelona	-	100,00	8.484	5.107	(79)	-	-
MediCaixa, SA Servicios financieros	Av. Diagonal, 630, 5º, 1º 08028 Barcelona	-	100,00	120	114	162	-	-
OpaFi, Omnium de Participation et Financement, SA Financiera	46 bis/46 ter rue Jacques Dulud 92574 Neuilly-sur-Seine París, Francia	-	100,00	3.272	-	-	-	-
Patrigest, SA Servicios	Av. Príncipe Benlloch, 23 Andorra la Vella Andorra	-	46,35	60	145	-	-	-
Prominmo, SA Arrendamiento inmobiliario	Sant Eusebi, 29-31 08006 Barcelona	-	100,00	223.988	6.138	12.247	-	-
PromoCaixa, SA Comercialización de productos	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	-	100,00	60	323	1.171	-	-
RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros Seguros	Torres Cerdà Gral. Almirante, 6 08014 Barcelona	-	100,00	60.102	4.106	-	-	-
Servicios Urbanos, Mantenimientos y Aparcamientos, SA Servicios	Av. Diagonal, 532 08006 Barcelona	-	100,00	1.803	807	1.549	-	-
Serviticket, SA Desarrollo de software por venta de entradas	Balmes, 89-91 4º 08008 Barcelona	-	100,00	3.992	1.967	(2.644)	-	-

Denominación social y actividad	Domicilio	Miles de euros						
		% Participación		Capital social	Reservas	Resultados	Coste de la participación directa (neto)	Dividendos devengados en el ejercicio por la participación directa
		Directa	Total					
SNC Caixa Assurance Correduría de seguros	46 bis/46 ter rue Jacques Dulud 92574 Neuilly-sur-Seine París, Francia	-	100,00	10	-	1.844	-	-
SNC Caixa Gestión, SGIC Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	46 bis/46 ter rue Jacques Dulud 92574 Neuilly-sur-Seine París, Francia	-	100,00	221	-	4.320	-	-
Sodemi, SAS Inmobiliaria	46 bis/46 ter rue Jacques Dulud 92574 Neuilly-sur-Seine París, Francia	-	100,00	12.934	211	(1.972)	-	-
Tenedora de Vehículos, SA Renting	Gran Via de les Corts Catalanes, 130-136 08038 Barcelona	-	65,00	600	2	88	-	-
USPA Hotel Ventures I, SA Explotación hotelera	Av. Pere Moles, km 2 43480 Vila-Seca (Tarragona)	-	57,08	31.980	(386)	478	-	-

(C) Sociedades que cotizan en Bolsa. Datos públicos sobre capital, reservas y resultados situados a 30-09-01.

Nota: La información corresponde a los últimos datos disponibles (reales o estimados) en el momento de redactar esta Memoria.

ANEXO 2. Resultados acogidos a diferimiento por reinversión

Ejercicio	Resultado fiscal devengado	Resultado fiscal pendiente de devengar	Miles de euros		
			Subtotal	Resultado incorporado a 31-12-2000	Renta pendiente de incorporar
1996	72.614	7.993	80.607	(8.468) (a)	72.139
1997	68.720	8.276	76.996	(2.092) (b)	74.904
1998	97.815	4.562	102.377	(2.007) (b)	100.370
1999	121.242	4.321	125.563	(920) (b)	124.643
2000	38.254	1.953	40.207	(216) (b)	39.991
Total					412.047

(a) El resultado se ha incorporado en el ejercicio 2000 según el criterio lineal en siete años.
 (b) El resultado se ha incorporado según el criterio de amortización, con el siguiente detalle:

Ejercicio de diferimiento de la renta	Ejercicio de incorporación	Miles de euros	
		Importe incorporado	Total
1997	1997	288	
	1998	571	
	1999	571	
	2000	662	2.092
1998	1998	381	
	1999	763	
	2000	883	2.007
1999	1999	282	
	2000	638	920
2000	2000	216	216

Se reinvierte en valores de renta variable, activos materiales e inmateriales.

El método de incorporación de la renta es variable en función de los activos en que se ha reinvertido.

En la declaración del ejercicio 2001, se incorporará la totalidad de la renta pendiente de incorporar a 31 de diciembre de 2000 más la renta generada en el año 2001, una parte en función de los anteriores conceptos (a) y (b) y el resto como aplicación del artículo 36 ter. de la Ley 43/1995, de acuerdo con el régimen transitorio habilitado a tal efecto. Esta renta generará la deducción del 17% establecida por el citado artículo.

En la memoria del ejercicio 2002, se hará constar el importe de la renta acogida a la deducción del 17% prevista en el citado artículo 36 ter. A 31 de diciembre de 2001, ya se había reinvertido la totalidad de los importes obtenidos en las mismas.

ANEXO 3. Empresas que consolidan fiscalmente

La composición del Grupo consolidado para la tributación en el Impuesto sobre sociedades del ejercicio 2001 es la siguiente:

Alianzas B2B, SA
Alianzas B2C, SA
Banco de Europa, SA
BuildingCenter, SA
C3 Caixa Center, SA
Caixa B2B, SA
Caixa Corp, SA
Caixa de Ahorros y Pensiones de Barcelona (entidad dominante)
Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros
Caixa Holding, SA
Caixa NetFactory, SA
Caixa On-Line Services B2B, SA
Caixa On-Line Services, SA
Caixa Trust, SA
CaixaLeasing i Factoring, EFC, SA
CaixaRenting, SA
Corporació de Participacions Estrangeres, SL
e-la Caixa, SA
ECT MultiCaixa, SA
FinanciaCaixa 2, EFC, SA
GDS-CUSA, SA
GestiCaixa, SGFTH, SA
HipoteCaixa, EFC, SA
InverCaixa Gestión, SGIIC, SA
InverCaixa Holding, SA
InverCaixa Valores, SVB, SA
la Caixa B2C, SA
MediCaixa, SA
PromoCaixa, SA
RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros
Servicios Urbanos, Mantenimientos y Aparcamientos, SA
Serviticket, SA

Nota: También forman parte del grupo de sociedades que consolidan fiscalmente 64 empresas que en la actualidad no tienen actividad.

INFORME DE GESTIÓN DE "LA CAIXA"

Se presentan a continuación los datos y los hechos más relevantes del ejercicio 2001, de manera que pueda apreciarse la evolución reciente y las perspectivas futuras previsibles para "la Caixa".

Evolución de la actividad

"la Caixa" ha presentado, a lo largo del año 2001, una buena evolución de su actividad. La cifra de activos totales se ha situado en 79.610 millones de euros, lo que representa un incremento del 7,2% en relación con el año 2000. El volumen de negocio ha experimentado un crecimiento significativo: los recursos totales de clientes han aumentado un 16,2%, y los créditos, un 13%. En esta última variación han influido las tres emisiones de participaciones hipotecarias realizadas por la Entidad a lo largo del ejercicio 2001, que han supuesto dar de baja del inventario de la cartera crediticia préstamos hipotecarios por valor de 2.700 millones de euros. Si se incluyen los activos titulizados y se excluyen las adquisiciones temporales de activos a compañías de seguros del Grupo, la tasa de crecimiento de los créditos asciende al 21,7%.

A pesar de la positiva evolución del negocio bancario, el beneficio después de impuestos ha sido de 485.437 miles de euros, inferior en un 9,5% al del ejercicio 2000. La nueva normativa del Banco de España, que, para el año 2001, ha comportado la constitución de provisiones para insolvencias de carácter estadístico superiores en 86 millones de euros a las efectuadas en el ejercicio anterior –cifra muy superior a la del ejercicio 2000–, y la aportación extraordinaria de dividendos realizada en el año 2000 por diversas sociedades participadas, con anterioridad a la constitución de Caixa Holding, SA, explican esta reducción. Cabe recordar que, el 31 de julio de 2000, "la Caixa" efectuó la aportación de la práctica totalidad de sus participaciones a Caixa Holding, sociedad participada íntegramente por "la Caixa", la cual, desde aquel momento, se encarga del control y la gestión de sus participaciones de renta variable.

El margen de intermediación se ha situado en 1.790.090 miles de euros, superior en un 2,7% al del año 2000. Si no se considera el efecto extraordinario de los dividendos citados en el párrafo anterior, este crecimiento superaría el 20%. Este porcentaje es consecuencia del fuerte aumento del volumen del negocio bancario y de una adecuada gestión de la política de precios.

Las comisiones netas han registrado un incremento del 15,1%. Destacan los aumentos de las relacionadas con la actividad bancaria más tradicional y la colocación de productos y, como consecuencia de la afluencia vivida por los mercados financieros internacionales, la disminución de las relacionadas con los fondos de inversión. Los resultados por operaciones financieras han progresado de manera positiva y reportan un notable incremento de 50.571 miles de euros. Con todo, el margen ordinario ha ascendido a 2.611.858 miles de euros, un 8,1% más que en el ejercicio anterior.

La estrategia de expansión geográfica y de innovación tecnológica llevada a cabo por la Entidad en los últimos años ha sido simultánea a una política de contención de costos y a una mejora de la eficiencia, que, en el marco del Plan de Mejora de la Eficiencia, ha comportado que los gastos de explotación hayan crecido sólo un 10,5% y hayan situado el margen de explotación en 684.129 miles de euros. El importante esfuerzo inversor realizado, si bien incide en unos gastos de explotación más elevados, es la base que garantiza la obtención de mayores resultados de carácter recurrente. Durante el ejercicio 2001, el plan de expansión geográfica se ha materializado en la apertura de 223 oficinas y la contratación de 1.459 empleados.

El saldo del epígrafe «Amortización y provisiones para insolvencias» ha aumentado en 83 millones de euros, un 55,1%, impulsado por el incremento de volumen de la actividad crediticia y, fundamentalmente, por la nueva normativa del Banco de España a la cual ya se ha hecho referencia.

Con todo ello, el resultado neto ha ascendido a 485.437 miles de euros, el 9,5% menos que el año anterior, con una importante incidencia de los cambios de la normativa fiscal sobre la tributación por reinversión de plusvalías. La propuesta de distribución de este resultado asigna 160.921 miles de euros a la Obra Social (un 33,1%) y 324.516 a aumentar las reservas de la Entidad. El presupuesto de la Obra Social para el año 2002 es de 168.884 miles de euros.

Por lo que respecta al balance, cabe destacar el buen ritmo de progresión de la cartera de créditos, que, a 31 de diciembre de 2001, registraba un saldo neto de 48.895 millones de euros, 5.622 millones de euros más que al final del ejercicio precedente. Cabe recordar que esta variación se ha visto afectada por las emisiones de participaciones hipotecarias realizadas durante el ejercicio; sin considerarlas –y excluyendo las adquisiciones temporales de activos a compañías de seguros del Grupo–, el aumento de la cartera crediticia sería del 21,7%. El mayor crecimiento absoluto ha correspondido a los créditos con garantía real, que, con un aumento de 3.732 millones de euros, crecen un 13,6%, un 22,2% si se incluyen las operaciones de titulización de activos. Por otro lado, el saldo de los deudores dudosos se ha situado en niveles muy próximos a los del año 2000. Sin embargo, la tasa de morosidad de "la Caixa" se sitúa en el 0,40%, frente al 0,46% del final del año 2000. También ha mejorado la cobertura de los activos dudosos por medio de los fondos de insolvencias constituidos, que ha pasado del 216,48% al 308,45%; si se consideran las garantías hipotecarias, la tasa de cobertura asciende al 362,02%.

A 31 de diciembre de 2001, la cartera de valores de "la Caixa" tenía un valor contable de 12.664.465 miles de euros, 2.681.069 miles más que en el ejercicio anterior. Como consecuencia de la citada reordenación de las participaciones, esta variación se explica, básicamente, por el aumento de la cartera de renta fija y, en concreto, por la adquisición de bonos de titulización, que son la contrapartida de las emisiones de participaciones hipotecarias emitidas por "la Caixa".

Por lo que respecta a las principales operaciones realizadas por Caixa Holding, cabe destacar la adquisición de un paquete adicional de acciones de Repsol YPF, SA, con una inversión de 622.998 miles de euros, que sitúa su participación en el 12,5% (9,9% al final del año 2000). Esta adquisición se realizó tras recibir la autorización del Ministerio de Economía para adquirir, a

nivel individual o de Grupo, acciones de Repsol YPF, SA que superasen el 10% del capital de la compañía, sin exceder del 15%. También son significativos: el incremento del 1% al 3,1% de la participación en el Banco Itaú, SA, con una inversión total de 207.722 miles de euros; la compra del 30% de la compañía Panrico, SA por un valor de 126.213 miles de euros, y el aumento del 14,7% al 15% de la participación en el Banco Portugués de Inversión, SGPS, SA, con una inversión de 6.189 miles de euros. Finalmente, cabe destacar la venta de un 2% del capital de Autopistas Concesionaria Española, SA (Acesa) a la compañía italiana Autostrade, SpA y la venta a Acesa de una participación del 18,06% de Autopistas de Catalunya, SA (Aucat) y de la totalidad de las acciones que se mantenían en las siguientes empresas: Ibérica de Autopistas, SA (Iberpistas) (6,07%), Autopista Terrassa-Manresa, SA (Auterna) (10,05%) y Túnel del Cadí Concesionaria del Estado, SA (35,39%).

Por otro lado, en el marco del acuerdo alcanzado entre "la Caixa" y el Banco de Sabadell, SA, en enero del año 2001, Caixa Holding suscribió íntegramente una ampliación del 15% del capital social del banco catalán y aportó, a cambio, la participación del 100% de Banco Herrero, SA.

En relación con los recursos totales de clientes gestionados por la Entidad, a 31 de diciembre de 2001, ascendían a 86.262 millones de euros, 12.004 millones más –un 16,2%– que al final del año 2000. Esta magnitud está integrada por los recursos ajenos que figuran en el balance, el patrimonio de los fondos de inversión, el de los fondos de pensiones, los recursos captados por las filiales de seguros y las participaciones preferentes, deducidas las cesiones de deuda de "la Caixa" a los fondos de inversión y a las filiales aseguradoras y de los depósitos que estas mantienen en la Entidad.

El ejercicio se ha caracterizado por el aumento de las modalidades tradicionales de captación de ahorro, por la actividad en la emisión de títulos y por el retroceso del patrimonio gestionado por los fondos de inversión. El mayor incremento ha correspondido a las «Imposiciones a plazo», que han aumentado en 2.123 millones de euros, un 9,8%. El saldo vivo de la partida de préstamos se sitúa en 4.243 millones de euros, 1.270 millones de euros más que en el ejercicio anterior. Esta variación se explica por dos efectos: por un lado, por las tres emisiones de cédulas hipotecarias realizadas a lo largo del año, de las cuales una ha ido dirigida al mercado institucional, y, por otro, por la amortización de la 9ª y la 10ª emisiones de estos títulos. Por otro lado, a lo largo de este ejercicio, se ha colocado una nueva emisión de obligaciones subordinadas por valor de 1.500 millones de euros, con vencimiento previsto el 10 de octubre del año 2011. Finalmente, cabe destacar que el escenario de alta volatilidad vivido por los mercados financieros internacionales a lo largo de este ejercicio y el trasvase de recursos hacia productos de ahorro tradicional en balance han comportado que el saldo de los fondos de inversión –gestionado básicamente por InverCaixa Gestión SGIIC, SA, después de su fusión con GesCaixa I, SGIIC, SA– disminuya un 16% y se sitúe en 9.572 millones de euros.

Otros aspectos

A 31 de diciembre de 2001, la red de oficinas de "la Caixa" ascendía a 4.452 sucursales, de las cuales 1.994 estaban situadas en Cataluña y Baleares. En esta misma fecha, la plantilla de la Entidad estaba integrada por 19.953 empleados.

La tecnología constituye un aspecto fundamental de la estrategia de "la Caixa", ya que una gestión adecuada e innovadora de los recursos tecnológicos incide directa y positivamente en la competitividad, la eficiencia y la calidad de servicio de la Entidad. En este sentido, se han desarrollado canales de distribución alternativos, gestionados a través de e-la Caixa, que complementan la función de las oficinas tradicionales, si bien estas son aún insustituibles como medio de aproximación a los clientes. De esta manera, la estrategia multicanal adoptada por "la Caixa" ha comportado que el año 2001 se haya caracterizado por una consolidación de la operativa realizada por medio de los canales electrónicos: cajeros automáticos, Internet, telefonía móvil o fija, tecnología WAP o televisión digital.

A 31 de diciembre de 2001, los sistemas de autoservicio de "la Caixa" contaban con una red de 6.680 terminales, de los cuales 5.675 eran cajeros automáticos, 262 terminales ServiCaixa y 1.267 terminales mixtos ServiCajeros. Durante el primer trimestre del año 2001, los cajeros automáticos de "la Caixa" se sumaron a la red de cajeros ServiRed. Esta alianza ha beneficiado a los clientes de la Entidad, 7,8 millones, que han visto reducidas las comisiones cuando operan con terminales asociados a ServiRed, más de 23.000. Por lo que respecta al parque de tarjetas, "la Caixa", que comercializa todas las marcas nacionales e internacionales de tarjetas, contaba al final del año 2001 con más de 6 millones de unidades en circulación, lo que la sitúa como la principal entidad emisora del mercado español.

Por lo que respecta a la Línea Abierta Web, su actividad ha progresado de forma muy intensa a lo largo de este ejercicio. Más de 1,6 millones de clientes han contratado este servicio, el 56% más que en el año anterior, los cuales han realizado 114 millones de transacciones durante el ejercicio 2001, el 17% del total de las operaciones originadas por los clientes de "la Caixa". Este porcentaje asciende hasta el 36% en la operativa de compraventa de valores y al 29% en la de transferencias.

La calidad del servicio y la proximidad al cliente son, para "la Caixa", factores clave y diferenciadores en un entorno tan competitivo y global como el actual. La posibilidad de alcanzar estos objetivos se enmarcará en la aplicación del plan de expansión de oficinas, que se combinará con el desarrollo de canales alternativos de distribución, aprovechando las ventajas que ofrecen las nuevas tecnologías y ofreciendo una amplia gama de productos y servicios. En cualquier caso, la estrategia de la Entidad combinará el crecimiento del negocio y la obtención de unos adecuados niveles de rentabilidad y solvencia con el objetivo de garantizar los recursos de los clientes. "la Caixa" se ha preparado para afrontar con éxito los retos y aprovechar las oportunidades que plantea para la actividad bancaria la Unión Económica y Monetaria. En este sentido, la introducción definitiva del euro como moneda de referencia constituye una oportunidad para consolidar su liderazgo en los mercados que le son propios.

Hechos posteriores al cierre

El 10 de enero de 2002 ha tenido lugar la formulación, por parte del Consejo de Administración, de las Cuentas Anuales y del Informe de Gestión de "la Caixa" referidos al ejercicio acabado el 31 de diciembre de 2001. Entre las dos fechas, no se ha producido ningún acontecimiento importante que haya incidido en la actividad de la Entidad.

PROPUESTA DE APLICACIÓN DEL RESULTADO DE "LA CAIXA"

La propuesta de distribución del beneficio del ejercicio 2001 de la Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona, que el Consejo de Administración elevará a la Asamblea General para su aprobación, es la siguiente:

	Miles de euros
	2001
Dotación al Fondo de la Obra Social	160.921
Dotación a Reservas	318.506
Dotación a Reservas para inversión en Canarias	6.010
Beneficio del ejercicio	485.437