

ct\*  
\*caixaterrassa

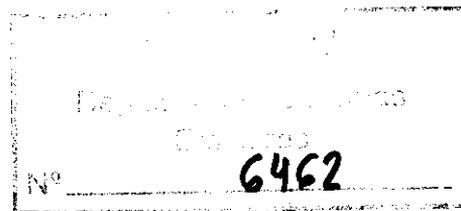
C. N. M. V.

ANOTACIONES REGISTRO EMISORES  
Fotocopia Informe Anual

A rectangular box containing the text 'ANOTACIONES REGISTRO EMISORES' and the handwritten phrase 'Fotocopia Informe Anual'.

# INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

ARTHUR  
ANDERSEN



Avenida Diagonal, 674  
08034 Barcelona

A la Asamblea General de  
Caja de Ahorros de Terrassa:

Hemos auditado las cuentas anuales de CAJA DE AHORROS DE TERRASSA, que comprenden los balances de situación a 31 de diciembre de 1999 y 1998 y las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, la formulación de las cuales es responsabilidad de los Administradores de la Entidad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichas 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.

Durante 1998, 1997 y 1996 la Entidad, siguiendo sus criterios de prudencia y amparándose en las facultades que establece la normativa vigente del Banco de España, llevó a cabo dotaciones al fondo para riesgos bancarios generales con cargo a las cuentas de pérdidas y ganancias por importe de 1.300, 1.000 y 900 millones de pesetas, respectivamente, que por no tener una asignación específica se deben considerar como un mayor resultado de dichos ejercicios.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la salvedad anterior, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorros de Terrassa al 31 de diciembre de 1999 y 1998 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 que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 1999 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Entidad, 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 1999. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Entidad.

ARTHUR ANDERSEN

Manuel Torre

9 de febrero de 2000

Arthur Andersen S.A. S.L.  
Reg. Merc. Madrid, Tomo 27.111, Folio 100  
Soc. 8.404.374/11. C.I.F. 28081001

Domèstic Social  
Baixada de l'edifici de l'edifici de l'edifici  
C/Colònia Ibèrica, 1. 08034 Barcelona

Caixa de Ahorro de Terrassa S.A.  
C/Gran Via, 100  
08001 Terrassa, T. 93 800 0000

# anuales de 1999

## Balances de situación

a 31 de diciembre de 1999 y 1998 (notas 1 a 5)

Activo	Millones de Pesetas	
	1999	1998
Caja y depósitos en bancos centrales		
Caja	4.535	2.823
Banco de España	7.551	5.210
Otros bancos centrales	-	-
	<b>12.086</b>	<b>8.033</b>
Deudas del Estado (nota 6)	75.844	77.644
Entidades de crédito (nota 7)		
A la vista	765	975
Otros créditos	534	19.461
	<b>1.299</b>	<b>20.436</b>
Créditos sobre clientes (nota 8)	306.294	277.740
Obligaciones y otros valores de renta fija (nota 9)		
De emisión pública	1.214	1.178
Otros emisores	12.081	2.588
	<b>13.295</b>	<b>3.766</b>
Acciones y otros títulos de renta variable (nota 10)	20.318	15.488
Participaciones (nota 11)		
En entidades de crédito	-	-
Otras participaciones	-	-
Participaciones en empresas del grupo		
En entidades de crédito	-	-
Otras (nota 11)	6.110	3.860
	<b>6.110</b>	<b>3.860</b>
Activos inmateriales	<b>69</b>	<b>42</b>
Activos materiales (nota 12)		
Terrenos y edificios de uso propio	2.871	4.045
Otros inmuebles	1.414	1.953
Mobiliario, instalaciones y otros	4.215	4.628
	<b>8.500</b>	<b>10.626</b>
Capital suscrito no desembolsado	-	-
Acciones propias	-	-
Otros activos (nota 13)	8.484	7.384
Cuentas de periodificación (nota 14)	5.047	5.223
Pérdidas del ejercicio	-	-
Total activo	<b>457.346</b>	<b>430.242</b>
Cuentas de orden (nota 22)	<b>58.170</b>	<b>52.119</b>

Pasivo	Millones de Pesetas	
	1999	1998
Entidades de crédito (nota 7)		
A la vista	4.185	-
A plazo fijo o con preaviso	9.391	8.058
	<b>13.576</b>	<b>8.058</b>
Débito a clientes (nota 15)		
Depósitos de ahorro		
A la vista	114.549	109.146
A plazo fijo	205.846	188.281
	<b>320.395</b>	<b>297.427</b>
Otros débitos		
A la vista	-	-
A plazo fijo	77.936	82.374
	<b>77.936</b>	<b>82.374</b>
	<b>398.331</b>	<b>379.801</b>
Débitos rep. por valores negociables	-	-
Otros pasivos (nota 16)	7.135	8.840
Cuentas de periodificación (nota 17)	2.468	2.271
Provisiones para riesgos y cargas (nota 18)		
Fondos de pensiones	-	-
Provisión para impuestos	-	-
Otras provisiones	1.582	831
	<b>1.582</b>	<b>831</b>
Fondos para riesgos bancarios generales (nota 19)	<b>3.200</b>	<b>3.200</b>
Beneficios del ejercicio	<b>4.330</b>	<b>3.773</b>
Pasivos subordinados (nota 20)	<b>3.500</b>	<b>3.500</b>
Capital suscrito	-	-
Primas de emisión	-	-
Reservas (nota 21)	<b>21.818</b>	<b>18.630</b>
Reservas de revalorización (nota 21)	<b>1.406</b>	<b>1.338</b>
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Total pasivo	<b>457.346</b>	<b>430.242</b>

Las notas 1 a 35 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante de estos balances de situación.

correspondientes a los ejercicios anuales acabados el 31 de diciembre de 1999 y 1998 (notas 1 a 5)

	Millones de Pesetas	
	1999	1998
Intereses y rendimientos asimilados (nota 27)	24.130	28.343
De los que: cartera de renta fija	6.102	8.720
Intereses y cargas asimiladas (nota 27)	(12.916)	(16.037)
Rendimiento de la cartera de renta variable	1.375	720
De acciones y de otros títulos de renta variable	688	512
De participaciones	0	7
De participaciones en el grupo	687	201
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>12.589</b>	<b>13.026</b>
Comisiones percibidas (nota 27)	3.945	3.418
Comisiones pagadas (nota 27)	(508)	(474)
Resultados de operaciones financieras (nota 27)	2.054	1.214
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>18.080</b>	<b>17.184</b>
Otros productos de explotación	93	92
Gastos generales de administración	(10.119)	(9.334)
De personal (nota 28)	(6.287)	(5.930)
De los que:		
Sueldos y salarios	(4.956)	(4.717)
Cargas sociales	(1.154)	(1.065)
De las que: pensiones	0	0
Otros gastos administrativos (nota 29)	(3.832)	(3.404)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(1.234)	(1.341)
Otros cargos de explotación	(149)	(157)
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>6.671</b>	<b>6.444</b>
Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(48)	6
Saneamiento de immobilizaciones financieras (neto)	0	0
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales (nota 19)	0	(1.300)
Beneficios extraordinarios (nota 30)	533	704
Quebrantos extraordinarios (nota 30)	(901)	0
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>6.255</b>	<b>5.854</b>
Impuesto sobre beneficios (nota 26)	(1.925)	(2.081)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>4.330</b>	<b>3.773</b>

Las notas 1 a 35 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante de estas cuentas de pérdidas y ganancias.

## Memoria correspondiente a los ejercicios anuales acabados el 3 de diciembre de 1999 y 1998



De acuerdo con la normativa vigente sobre la presentación de las cuentas anuales, esta memoria completa, amplía y comenta los balances y 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 d'Estalvis de Terrassa el 31 de diciembre de 1999 y 1998, 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 Caixa d'Estalvis de Terrassa (en adelante Caixa Terrassa) es una institución no lucrativa de carácter social y financiero. Inició su actividad el 14 de octubre de 1877 y figura inscrita en el Libro Registro Especial de Cajas de Ahorro Popular del Banco de España con el número 34. El domicilio social está situado en Terrassa, en la calle Portal Nou, 37. La entidad tiene como objetivo básico de su actividad ofrecer, con una finalidad social, todos los servicios financieros que la sociedad necesite, así como atender la realización de obras sociales.

Caixa Terrassa ha sometido sus cuentas anuales a auditoría externa de acuerdo con aquello que establece el Decreto 560/1983, la Orden del 30 de diciembre de 1983 de la Generalitat de Catalunya y la Ley 19/1988, de 12 de julio, sobre auditoría de cuentas.

La gestión y la utilización de los recursos ajenos captados y administrados por las cajas de ahorro están sujetos a determinadas normas legales, entre otras, a la aplicación de un 50%, como mínimo, del excedente neto del ejercicio a Reservas, y el importe restante al fondo de la Obra Social.

Con la excepción de una oficina situada en Madrid, el resto están ubicadas en la comunidad autónoma de Catalunya.

En el ejercicio 1997 se integró a la entidad, previa a su disolución sin liquidación, la sociedad Catalònia Promodis, SL. En la nota 32 de las cuentas anuales de la entidad del ejercicio 1997 se recoge la información necesaria según lo establecido en el artículo 107 de la Ley de impuestos de sociedades.

### (2) Bases de presentación

Las cuentas anuales de los ejercicios 1999 y 1998 (balance de situación, cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria) se presentan siguiendo los modelos establecidos por las Circulares 4/1991, del 14 de junio, del Banco de España y adaptaciones posteriores, de modo que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Caixa Terrassa.

Las cuentas anuales de Caixa Terrassa correspondientes al ejercicio 1999, que han sido formuladas por el Consejo de Administración el día 8 de febrero del 2000, se encuentran pendientes de aprobación por la Asamblea General, y los administradores de la entidad esperan que se aprueben sin modificaciones.

### (3) Comparación de la información

Los estados financieros adjuntos de los ejercicios 1999 y 1998 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente del Banco de España.

No hay ninguna modificación relevante de las normas contables adicionales a las mencionadas a continuación, que afecte a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 1999 y 1998.

La Circular del Banco de España 7/1998, de 3 de julio, sobre normas de contabilidad y modelos de estados financieros estableció algunas modificaciones a los criterios de contabilización de determinadas partidas del balance y cuentas de pérdidas y ganancias.

Entre otras, algunas modificaciones introducidas por la mencionada circular hacen referencia a la introducción del euro como moneda oficial (que se produjo el 1 de enero de 1999), haciéndose

público el tipo fijo de conversión entre el euro y las unidades monetarias nacionales de los países integrantes de la Unión Monetaria Europea el 31 de diciembre de 1998. En este sentido, se ha utilizado este tipo de conversión sobre los componentes anuales el 31 de diciembre de 1999 y 1998 como tipos de cambio de cierre correspondiente a las operaciones denominadas en unidades monetarias participantes en la Unión Monetaria Europea.

Las operaciones contratadas en unidades monetarias nacionales de los estados participantes en la Unión Europea mantienen su denominación en las mencionadas unidades en tanto no proceda a partir del 1 de enero de 1999 su redenominación automática o voluntaria en euros, mientras que, a efectos de valoración de operaciones de negociación contratadas fuera de mercados organizados, denominadas en unidades monetarias nacionales de los estados participantes en la Unión Monetaria Europea, se consideran denominadas en una misma moneda.

Resultado de que desde el 1 de enero de 1999 el euro se ha convertido en moneda oficial, la consideración de moneda única extranjera en el ejercicio 1999 se ha limitado a aquellas monedas de países no participantes en la UME.

Con el fin de hacer comparativos los datos correspondientes a los ejercicios 1999 y 1998, se han convertido los importes asociados a 1998 siguiendo los mismos parámetros que para el 1999. Así, en la columna *Euros* de los ejercicios 1999 y 1998 figuran todas aquellas monedas nacionales de los países participantes en la Unión Monetaria Europea y el resto de monedas se agrupan bajo el concepto de moneda extranjera.

Sin embargo, cabe destacar las modificaciones introducidas por la citada circular en lo que se refiere a la reclasificación en el balance público de determinadas partidas. Para facilitar la comparación de información entre ejercicios, el balance del ejercicio 1998 presenta las siguientes variaciones frente al aprobado por la Asamblea General:

- En cuanto al activo, la disminución de los capítulos *Entidades de crédito* y *Créditos sobre*

*clientes* por importe de 1.324 y 17 millones de pesetas respectivamente, que han tenido como contrapartida del incremento del capítulo *Otros activos* por importe de 1.341 millones de pesetas.

- En lo que se refiere al pasivo, se ha disminuido el capítulo *Débitos a clientes* por importe de 2.030 millones de pesetas que se han tenido como contrapartida del incremento del capítulo *Otros pasivos* por importe de 2.030 millones de pesetas respectivamente.

#### **(4) Principios de contabilidad y normas de valoración aplicados**

Los principios de contabilidad y las normas de valoración que se han aplicado en la preparación de las cuentas anuales son básicamente los establecidos por la Circular 4/1991 del Banco de España, así como por las posteriores modificaciones de ésta. No existe ningún principio contable obligatorio que no se haya aplicado en la elaboración de las cuentas anuales. Los más importantes se resumen a continuación:

##### **a) Principio del devengo**

Los ingresos y los gastos se registran según el periodo en que se devengan, y no cuando se da el cobro o el pago (vea apartado c1).

##### **b) Principio del registro**

Siguiendo la práctica financiera, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede ser diferente de la correspondiente fecha-valor a partir de 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)** Los intereses devengados por deudores en mora, en litigio o de cobro dudoso, se abonan a resultados en el momento de su cobro, lo cual es una excepción al principio del devengo.

**c2)** En cuanto a la valoración de las cuentas activas y pasivas en moneda extranjera y las operaciones de compra/venta de divisas contratadas y no vencidas que son de cobertura, se convierten a euros utilizando los tipos de cambio medio del mercado de divisas de contado correspondiente al cierre de los ejercicios 1999 y 1998. La conversión de euros a pesetas se ha realizado utilizando el tipo de cambio fijo determinado por el Consejo Europeo con fecha 31 de diciembre de 1998.

Las diferencias de cambio 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 epígrafe *Otros activos/pasivos - Otros conceptos* de los balances de situación adjuntos, por la parte correspondiente a operaciones a plazo fijo.

Las operaciones de compra/venta de divisas a plazo fijo contratadas y no vencidas, y que no son de cobertura, se valoran a los tipos de cambio del mercado de divisas a plazo fijo.

**c3)** En lo que respecta a las inversiones crediticias, otros activos a cobrar y fondos de provisión para insolvencias:

Las cuentas a cobrar, incluidas fundamentalmente en los capítulos *Créditos sobre clientes* y *Entidades de crédito* del activo de los balances de situación adjuntos, se contabilizan por el importe efectivamente librado o dispuesto por los deudores, excepto los activos a descuento, que lo son por su importe nominal, registrándose la diferencia con lo dispuesto en el capítulo de *Cuentas de periodificación* del pasivo de los balances de situación adjuntos.

El fondo de provisión para insolvencias tiene por objeto cubrir las pérdidas que puedan producirse en la recuperación de las inversiones crediticias y otros riesgos, incluso de firma. La cuenta se abona por las dotaciones cargadas a las cuentas de pérdidas y ganancias y se carga por las cancelaciones de deudas consideradas

incobrables y por la recuperación de los importes dotados previamente (vea nota 8).

El fondo de provisión para insolvencias el 3 de diciembre de 1999 y 1998 se ha determinado a partir de estudios individualizados de acuerdo con la Circular 4/1991 del Banco de España y posteriores modificaciones. Además, siguiendo esta normativa del Banco de España, se incluye una provisión adicional genérica del 1% de la inversión crediticia, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria, excepto el 0,5% sobre determinados créditos hipotecarios (incluyendo los aportados al fondo de titulización hipotecaria), destinada a cubrir las pérdidas que pudieran originarse en el futuro en riesgos no identificados individualmente como problemáticos en el momento actual. El importe de esta provisión genérica es de 2.406 y 1.887 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1999 y 1998 respectivamente.

Dada la inexistencia de riesgos con países que tengan dificultades financieras, no se ha efectuado ninguna dotación correspondiente a la cobertura de riesgo-país.

**c4)** Cartera de valores

De acuerdo con lo que dispone la Circular 4/1991 del Banco de España y sus posteriores modificaciones, la cartera de valores ha quedado clasificada y valorada del siguiente modo:

**c4.1)** Los valores de renta fija pueden figurar en la cartera de negociación, en la cartera de inversión ordinaria o en la cartera de inversión a vencimiento.

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 de su precio de adquisición, se regularizan por el neto en la cuenta de

pérdidas y ganancias en el capítulo *Resultados de operaciones financieras*.

En relación con los valores de renta fija situados dentro de la cartera de inversión ordinaria, se presentan tal como se indica a continuación:

■ Los valores adquiridos a descuento, con rendimientos implícitos y plazo original hasta 12 meses, por su precio de adquisición corregido por los intereses devengados.

■ Todo el resto de valores incluidos en esta cartera se contabilizan, inicialmente, por su precio de adquisición ex-cupón. 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 a la cuenta de pérdidas y ganancias. La nueva valoración resultante se denomina precio de adquisición corregido. Trimestralmente, y por lo tanto al final de ejercicio, se calcula para cada clase de valor la diferencia entre el valor de mercado y el valor denominado precio de adquisición corregido, y por una parte se carga el sumatorio de las diferencias negativas a una cuenta periodificadora de activo, mientras que el sumatorio de las diferencias positivas se abona a la mencionada cuenta periodificadora hasta el importe de las diferencias negativas. La contrapartida de estos movimientos es el fondo de fluctuación de valores. Este fondo minorará los epígrafes *Deudas del Estado y Obligaciones y otros títulos de renta fija* de los balances de situación adjuntos (vea notas 6 y 9).

En caso de alienación, los beneficios o pérdidas respecto del precio de adquisición corregido se llevan a resultados, y en el caso de los primeros se dota una provisión, integrada en el fondo de fluctuación de valores, por su importe. Estas provisiones se aplican, al cierre del trimestre, a la cuenta de periodificación activa mencionada en el

párrafo anterior hasta el saldo calculado en este momento para esta cuenta, y se libera el exceso; ello no obstante, las provisiones liberadas vuelven a construirse en trimestres posteriores del mismo ejercicio si se produce un aumento de la mencionada cuenta de periodificación.

Por último, los valores de renta fija situados en la cartera de inversión a vencimiento son aquellos que Caixa Terrassa ha decidido mantener en cartera hasta la fecha de su amortización, cumplidos todos los requisitos indicados en la mencionada Circular 4/1991 del Banco de España y posteriores modificaciones. Estos títulos se presentan valorados de la misma manera que los que figuran en la cartera de inversión ordinaria, pero por estos no es necesario constituir el fondo de fluctuación de valores.

Los resultados de las alienaciones que puedan producirse se llevan a la cuenta de pérdidas y ganancias como resultados extraordinarios, pero en el caso de ganancia 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.

c4.2) Los valores de renta variable pueden figurar en las carteras de negociación de inversión ordinaria, o en la de participaciones permanentes. Se registran en la cartera de participaciones permanentes aquellos valores destinados a servir de modo duradero a las actividades de Caixa Terrassa.

Los valores de renta variable que integran la cartera de negociación se presentan igual que los valores de renta fija de negociación (vea nota 4 c1).

Los títulos de renta variable que no se integran en la cartera de negociación se registran en el balance de situación por su precio de adquisición regularizado y/o actualizado, si procede, o a su valor de mercado, el que fuera menor, con la excepción de las participaciones en empresas del grupo, consolidables o no, y

de las participaciones en otras empresas en las que se posea una participación del 20% como mínimo, si no cotizan en Bolsa, o del 3% si sí cotizan.

Estas participaciones se muestran 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 adquisición que todavía perduran, hasta el límite del precio de la adquisición.

Para el resto de los títulos representativos del capital, el valor de mercado se determina de acuerdo con los criterios siguientes:

■ Títulos cotizados: cotización media del último trimestre o cotización del último día del ejercicio, la menor.

■ Títulos no cotizados: el valor teórico-contable de la participación, obtenido a partir del último balance de situación disponible.

De acuerdo con la mencionada Circular 4/1991 del Banco de España, se constituye una provisión para cubrir las minusvalías existentes, cuyo saldo figura en la cuenta *Fondos de fluctuación de labores*. Este fondo minorará los epígrafes *Acciones y otros títulos de renta variable*, *Participaciones* y *Participaciones en empresas del grupo* de los balances de situación adjuntos (vea notas 10 y 11).

#### c5) Activos materiales e inmateriales

El inmovilizado material propio y de la Obra Social se presenta a su precio de adquisición, regularizado y actualizado de acuerdo con las normas legales aplicables, entre las que se encuentra el RDL 7/1996, de 7 de junio, neto de la correspondiente amortización acumulada (vea notas 12 y 21).

La amortización se calcula, excepto para los equipos informáticos adquiridos a partir del

primero de enero de 1995 que se hace aplicando el método degresivo por suma de dígitos, mediante la aplicación del método lineal, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos del activo inmovilizado, según el detalle siguiente:

	<b>Años de vida útil estimada</b>
Inmuebles	50
Mobiliario e instalaciones	8 a 17
Equipos informáticos	4



Las plusvalías o incrementos netos de valor resultantes de las operaciones de actualización se amortizan en los periodos impositivos que faltan para completar la vida útil de los elementos patrimoniales actualizados.

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

El inmovilizado inmaterial corresponde al derecho de uso de unos locales y se presenta por su coste inicial neto de la correspondiente amortización acumulada.

#### c6) Pensiones y subsidios al personal

De acuerdo con el convenio laboral vigente, la entidad está obligada a complementar las percepciones de la Seguridad Social de sus empleados y derechohabientes en concepto de jubilación, viudedad, orfandad e incapacidad permanente.

A partir del 1 de enero de 1995, y hasta el 15 de abril de 1999, Caixa Terrassa contrató una póliza de seguro de vida, en régimen de coseguro, con Intercaser, SA de Seguros y Reaseguros (70%) y con Caixa Terrassa Vida, SA de Seguros y Reaseguros (30%), esta última filial al 100% de Caixa Terrassa, para la cobertura de estos compromisos.

Desde el 15 de abril de 1999, estos porcentajes de participación han pasado a ser de un 3% para Intercaser, SA de Seguros y Reaseguros, y de un 97% para Caixa Terrassa Vida, SA de Seguros y Reaseguros (anteriormente denominada Catalònia Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances).

A partir de la contratación de esta póliza, Caixa Terrassa ha de pagar anualmente la prima necesaria para cubrir el devengo del compromiso por pensiones, considerando los rendimientos de los activos en que la compañía de seguros ha materializado las reservas matemáticas correspondientes.

El importe de las primas pagadas se registra con cargo en el epígrafe *Gastos de personal - cargas sociales* de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas. Dado que los rendimientos de los activos han superado el coste devengado en los ejercicios 1999 y 1998, no ha sido necesario el pago de primas (vea nota 18).

#### c7) Impuestos sobre Sociedades

Caixa Terrassa ha registrado como gasto del ejercicio el importe devengado del impuesto sobre Sociedades que se ha calculado en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según sea preciso, por las diferencias permanentes.

El beneficio fiscal correspondiente a la deducción por doble imposición y gastos de formación de personal y bonificaciones se disminuye del Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio. Para que estas deducciones sean efectivas, deben cumplirse los requisitos establecidos por la normativa vigente.

#### c8) Fondos de Garantía de Depósitos

Las contribuciones al Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorros establecidas en el RDL 18/1982, del 24 de septiembre, así como por la Orden ministerial 5408 de 27 de febrero de 1995, se imputan a los resultados

del ejercicio en que se satisfacen. Durante los ejercicios 1999 y 1998 no ha sido necesario efectuar ninguna aportación.

#### c9) Indemnizaciones por despido

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

#### c10) Operaciones de futuro

Se muestran como cuentas de orden los importes correspondientes a las operaciones que en la normativa del Banco de España reciben la denominación genérica de *operaciones de futuro* (vea nota 23), con las especificidades siguientes para cada una:

a) Las compraventas de divisas no vencidas y las permutas financieras de monedas se contabilizan según lo que se indica en la nota 4 c2.

b) Los futuros financieros sobre valores y tipos de interés recogen, por su principal, las operaciones de esta clase contratadas en mercados organizados.

c) Las opciones compradas o emitidas se contabilizan por el valor del ejercicio del instrumento financiero subyacente.

d) Los acuerdos sobre tipos de interés futuros (FRA), permutas financieras de intereses 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. En estas

operaciones de cobertura, los beneficios o quebrantos generados se han periodificado de modo simétrico 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.

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. A pesar de ello, al final de cada periodo se efectúan valoraciones de las posiciones y se provisionan con cargo a resultados las pérdidas potenciales netas por cada clase de riesgo que resulte de estas valoraciones. Las clases de riesgos que se consideran a estos efectos son el tipo de interés, el precio de mercado y el de cambio.

### (5) Determinación del patrimonio y excedente del ejercicio

Las cuentas anuales se presentan de acuerdo con los modelos establecidos por el Banco de España para las entidades de crédito. Con el fin de evaluar el patrimonio neto el 31 de diciembre de 1999 y 1998 deben considerarse los siguientes epígrafes de los balances de situación adjuntos:

	Millones de Pesetas	
	1999	1998
Reservas	21.818	18.630
Reservas de revalorización	1.406	1.338
Beneficios netos del ejercicio	4.330	3.773
<b>Total</b>	<b>27.554</b>	<b>23.741</b>

El detalle de la aplicación del excedente de Caixa Terrassa del ejercicio 1998 y la propuesta de distribución del excedente del ejercicio 1999

que los administradores presentan a la Asamblea son los siguientes:

	Millones de Pesetas	
	1999	1998
Fondo Obra Social	900	750
Reservas Generales	3.430	3.023
<b>Excedente</b>	<b>4.330</b>	<b>3.773</b>

### (6) Deudas del Estado

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge el valor nominal de los certificados del Banco de España adquiridos en 1990 en cumplimiento de lo que dispone la Circular 2/1990 sobre coeficiente de caja de los intermediarios financieros, y que se amortizan semestralmente desde marzo de 1993 hasta septiembre del año 2000, y devengan un interés anual del 6%.

Asimismo, recoge la cartera de renta fija del Estado, valorada de acuerdo con los criterios de la Circular 4/1991 del Banco de España y posteriores modificaciones (vea nota 4 c4).

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

	Millones de Pesetas	
	1999	1998
Certificados del Banco de España	1.846	3.548
Letras del Tesoro	7.161	10.699
Otras deudas anotadas	66.837	63.397
Otros títulos	-	-
Menos fondos de fluctuación de valores	-	-
	<b>75.844</b>	<b>77.644</b>

En el año 1999, la rentabilidad anual media sobre el valor efectivo de las Letras del Tesoro y Deuda del Estado ha sido del 3,31% y del 7,76% respectivamente. El año 1998 fue del 4,25% y del 8,23%.

De estos activos Caixa Terrassa tiene cedidos a entidades de crédito y otros acreedores: 6.937 millones en Letras del Tesoro y 71.160 millones

en otras deudas anotadas. En el año 1998 Caixa Terrassa tenía cedidos 10.260 millones en Letras del Tesoro y 72.114 millones en otras deudas anotadas. Estas cesiones figuran contabilizadas, por su valor efectivo, al pasivo de los balances de situación adjuntos en los epígrafes *Entidades de crédito - A plazo fijo o con preaviso* y *Débitos a clientes - Otros - A plazo fijo*.

El detalle por vencimientos del saldo de este capítulo de los balances de situación el 31 de diciembre de 1999 y 1998 se presenta a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1999	1998
Hasta 3 meses	7.457	5.412
De más de 3 meses a 1 año	5.115	6.989
De más de 1 año a 5 años	56.012	61.945
Más de 5 años	7.260	3.298
	<u>75.844</u>	<u>77.644</u>

Durante los ejercicios 1999 y 1998 no se ha producido ningún movimiento en el fondo de fluctuación de valores, mostrando un saldo nulo al final de ambos ejercicios.

### (7) Entidades de crédito

El detalle de estos capítulos del activo y del pasivo de los balances de situación adjuntos por naturaleza, por moneda y por plazos de vencimiento es el siguiente:

#### Por naturaleza:

Activo:	Millones de Pesetas	
	1999	1998
Cuentas a plazo fijo	534	19.461
Otras cuentas	765	975
Menos fondo de provisión para insolvencias	-	-
	<u>1.299</u>	<u>20.436</u>
<b>Pasivo:</b>		
Banco de España	-	-
Cuentas a plazo fijo	7.323	8.058
Otras cuentas	4.125	-
Cesión temporal de activos	2.068	-
Cuentas mutuas	60	-
	<u>13.576</u>	<u>8.058</u>
<b>Por moneda:</b>		
<b>Activo:</b>	<b>1999</b>	<b>1998</b>
En euros	687	19.755
En moneda extranjera	612	681
	<u>1.299</u>	<u>20.436</u>
<b>Pasivo:</b>		
En euros	11.200	5.600
En moneda extranjera	2.376	2.458
	<u>13.576</u>	<u>8.058</u>

Por plazos de vencimiento:

Millones de Pesetas

ACTIVO	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Otros créditos a 31-12-1999</b>					
Cuentas a plazo fijo	276	258	-	-	534
Adquisición temporal de activos	-	-	-	-	-
Total	<u>276</u>	<u>258</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>534</u>
<b>Otros créditos a 31-12-1998</b>					
Cuentas a plazo fijo	19.284	177	-	-	19.461
Adquisición temporal de activos	-	-	-	-	-
Total	<u>19.284</u>	<u>177</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19.461</u>
<b>PASIVO</b>					
<b>A plazo o con preaviso a 31-12-1999</b>					
Banco de España	-	-	-	-	-
Cuentas a plazo fijo	2.494	210	2.819	1.800	7.323
Cesión temporal de activos	2.068	-	-	-	2.068
Total	<u>4.562</u>	<u>210</u>	<u>2.819</u>	<u>1.800</u>	<u>9.391</u>
<b>A plazo o con preaviso a 31-12-1998</b>					
Banco de España	-	-	-	-	-
Cuentas a plazo fijo	2.629	266	3.093	2.070	8.058
Cesión temporal de activos	-	-	-	-	-
Total	<u>2.629</u>	<u>266</u>	<u>3.093</u>	<u>2.070</u>	<u>8.058</u>

No existen operaciones incluidas en el saldo de estos capítulos del balance de situación adjunto a 31 de diciembre de 1999 y 1998 que correspondan a empresas participadas.

### (8) Créditos sobre clientes

La composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos, teniendo en cuenta la moneda de contratación de las operaciones es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1999	1998
En euros	307.606	279.122
En moneda extranjera	2.359	2.458
	<u>309.965</u>	<u>281.580</u>
Menos fondo de provisión de insolvencias	(3.671)	(3.840)
	<u>306.294</u>	<u>277.740</u>

A continuación se indica el desglose de este epígrafe de los balances de situación adjuntos,

sin considerar el saldo de la cuenta *Fondo de provisión para insolvencias* del detalle anterior, atendiendo a la naturaleza y sector y el plazo residual de las operaciones de crédito:

Por naturaleza y sector

	Millones de Pesetas	
	1999	1998
Administraciones públicas	5.756	8.057
Otros sectores residentes		
Garantía real	236.644	214.241
Crédito comercial	12.410	10.724
Otros deudores	52.103	44.313
No residentes		
Garantía real	339	756
Otros deudores	7	3
Activos dudosos	2.706	3.486
	<u>309.965</u>	<u>281.580</u>

Por plazo residual

	Millones de Pesetas	
	1999	1998
Hasta 3 meses	23.434	19.509
De más de 3 meses a 1 año	22.936	16.836
De más de 1 año a 5 años	51.853	52.012
Más de 5 años	207.701	188.873
No determinado	4.041	4.350
	<u>309.965</u>	<u>281.580</u>

A continuación se desglosa el saldo de créditos sobre clientes a 31 de diciembre de 1999 y 1998 en operaciones a terceros, empresas del grupo y participadas:

	Millones de Pesetas	
	1999	1998
Terceros	308.229	280.465
Empresas del Grupo y participadas	1.736	1.115
	<u>309.965</u>	<u>281.580</u>

Durante el mes de enero de 1999 Caixa Terrassa, junto con otras dos entidades, ha participado en la instrumentación de una operación de titulización de activos con la aportación de 23.500 millones de pesetas de la cartera hipotecaria propia. Los bonos de titulización hipotecaria han sido emitidos por TDA6 Fondo de Titulización Hipotecaria gestionado por Titulización de Activos, S.A., S.G.F.T.H. La finalidad de esta operación ha sido obtener liquidez para atender los objetivos de crecimiento.

Los movimientos que se han producido en el saldo del epígrafe *Fondo de provisión para insolvencias* que minoran el epígrafe *Créditos sobre clientes* de los balances de situación adjuntos durante los ejercicios 1999 y 1998 se muestran a continuación:

Millones de Pesetas

	1999	1998
Saldos al inicio del ejercicio	<u>3.840</u>	<u>4.882</u>
<b>Más -</b>		
Dotación neta con cargo a los resultados del ejercicio	1.229	1.219
<b>Menos -</b>		
Fondos de insolvencias que han quedado disponibles (677)	(677)	(814)
	<u>552</u>	<u>405</u>
Fondos de insolvencias que se han aplicado a su finalidad (560)	(560)	(1.214)
Trasposos a otros fondos	(161)	(233)
Saldos al cierre del ejercicio	<u>3.671</u>	<u>3.840</u>

Los trasposos realizados corresponden a las provisiones por insolvencias de créditos adjudicados.

En el capítulo *Amortizaciones y provisiones de insolvencias* de las cuentas de pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 1999 y 1998, además de las diferentes dotaciones netas al fondo de provisión por insolvencias (por créditos, riesgos contingentes y renta fija) por importe total de 554 y 420 millones, respectivamente, se incluye las amortizaciones sin fondo y las recuperaciones que se han producido de activos en suspenso, por importe neto de 506 y 426 millones de pesetas, respectivamente.

**(9) Obligaciones y otros valores de renta fija**

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, la composición de la cartera de obligaciones y otros valores de renta fija es la siguiente:

Por naturaleza

Millones de Pesetas

	1999	1998
Fondos públicos		
Cotizados	1.214	1.178
No cotizados	-	-
	<u>1.214</u>	<u>1.178</u>
Otros valores de renta fija		
Cotizados	12.074	2.581
No cotizados	7	7
	<u>12.081</u>	<u>2.588</u>
Menos fondos de fluctuación de valores	-	-
	<u>12.081</u>	<u>2.588</u>
	<u>13.295</u>	<u>3.766</u>

En el año 1999 el epígrafe *Otros valores de renta fija cotizados* incluye 10.475 millones de pesetas de bonos de titulización pendientes de amortizar de la emisión realizada con activos aportados por Caixa Terrassa (vea nota 8).

La rentabilidad media anual de las obligaciones y otros valores de renta fija ha sido de un 4,36% en el año 1999 y de un 9,13% en el año 1998.

De estos activos Caixa Terrassa tiene cedidos a entidades de crédito y otros acreedores 1.447 millones de pesetas.

Durante los ejercicios 1999 y 1998 no se ha producido ningún movimiento en el fondo de fluctuación de valores, mostrando un saldo nulo al final de ambos ejercicios.

El detalle de los fondos públicos y otros valores de renta fija en cartera a 31 de diciembre de 1999 y 1998 por vencimientos, si Caixa Terrassa los mantiene hasta la amortización, es el siguiente:

Millones de Pesetas

	1999	1998
Hasta 3 meses	301	-
De más de 3 meses a 1 año	700	961
De más de 1 año a 5 años	11.794	2.147
Más de 5 años	500	658
	<u>13.295</u>	<u>3.766</u>

Este capítulo *Obligaciones y otros valores de renta fija*, junto con el de *Deudas del Estado* (vea nota 6) forman el total de la Cartera de renta fija de Caixa Terrassa.

La distribución de esta cartera en las distintas categorías establecidas en la Circular 4/1991 del Banco de España y sus posteriores modificaciones es la siguiente (de acuerdo con los criterios de valoración mencionados en la nota 4 c4):

Millones de Pesetas

	1999	1998
Cartera de renta fija		
De negociación	-	-
De inversión ordinaria		
Certificados del Banco de España	1.846	3.548
Resto	60.452	50.226
	<u>62.298</u>	<u>53.774</u>
De inversión a vencimiento	26.841	27.636
Menos fondo de fluctuación de valores	-	-
	<u>89.139</u>	<u>81.140</u>

El valor de mercado de los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria, excepto los certificados del Banco de España, y de inversión a vencimiento es de 66.242 y 30.591 millones de pesetas, respectivamente a 31 de diciembre de 1999 y 57.039 y 31.867 millones de pesetas, respectivamente, a 31 de diciembre de 1998.

Durante el año 1999 se ha producido compras y suscripciones de renta fija por 35.369 millones de pesetas y ventas y amortizaciones por 26.660 millones de pesetas.

Los criterios de clasificación utilizados, de acuerdo con la Circular 4/1991 del Banco de España y sus posteriores modificaciones han sido los siguientes:

**Cartera de negociación.** Estará formada por aquellas inversiones en valores de renta fija que tengan como finalidad beneficiarse a corto plazo de las variaciones de cotización en los mercados organizados.

**Cartera a vencimiento.** En ella se clasificarán las inversiones de renta fija que Caixa Terrassa haya decidido mantener en cartera hasta la amortización. Estos títulos deberán tener como objeto servir de cobertura a productos de pasivo, teniendo en su conjunto una vida media equiparable al conjunto de productos de pasivo de quien sirven como cobertura.

**Cartera de inversión ordinaria.** Recogerá las inversiones en valores de renta fija que no estén clasificados dentro de la Cartera de negociación y dentro de la Cartera de vencimiento.

En los ejercicios 1999 y 1998 no se han producido traspasos entre carteras.

### (10) Acciones y otros títulos de renta variable

Este epígrafe de los balances de situación adjuntos recoge las acciones y títulos que representan participaciones en el capital de otras sociedades por un valor inferior al 20% si estas no cotizan en Bolsa, y al 3% si sí cotizan, así como las participaciones en fondos de inversión mobiliaria. La composición de la cartera de acciones y otros títulos de renta variable es la siguiente:

Millones de Pesetas		
Acciones	1999	1998
De entidades de crédito		
Cotizadas	336	1.188
No cotizadas	49	49
	<u>385</u>	<u>1.237</u>
De otros sectores residentes		
Cotizadas	15.796	12.126
No cotizadas	802	436
	<u>16.598</u>	<u>12.562</u>
De no residentes		
Cotizadas	3.788	1.929
No cotizadas	-	-
	<u>3.788</u>	<u>1.929</u>
	<u>20.771</u>	<u>15.728</u>
Menos fondos de fluctuación de valores	(453)	(240)
	<u>20.318</u>	<u>15.488</u>

La evolución de los fondos de fluctuación de valores de estos activos es la siguiente:

Millones de Pesetas		
	1999	1998
Saldos al inicio del ejercicio	240	80
Más:		
Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio	381	1.258
Menos:		
Fondos que han quedado disponibles	(168)	(1.098)
Saldos al cierre del ejercicio	<u>453</u>	<u>240</u>

A continuación se detallan los importes de compras y suscripciones y ventas y amortizaciones a 31 de diciembre de 1999 y 1998 de este epígrafe de los balances de situación adjuntos:

Millones de Pesetas		
	1999	1998
Compras y suscripciones	22.208	23.052
Ventas y amortizaciones	15.018	13.556

Este capítulo *Acciones y otros títulos de renta variable*, junto con los de *Participaciones y Participaciones en empresas del grupo* (vea nota 11) forman el total de la Cartera de renta variable de Caixa Terrassa.

La distribución de esta cartera en las diferentes categorías establecidas en la Circular 4/1991 del Banco de España y sus posteriores modificaciones es la siguiente (de acuerdo con los criterios de valoración mencionados en la nota 4 c4):

Millones de Pesetas		
	1999	1998
Cartera de renta variable		
De negociación	1.891	952
De inversión ordinaria	18.880	14.729
De participaciones permanentes	6.110	3.907
Menos fondos de fluctuación de valores	(453)	(240)
	<u>26.428</u>	<u>19.348</u>

El valor de mercado a 31 de diciembre de 1999 y de 1998 de los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria es de 24.080 y 23.705 millones de pesetas, respectivamente.

Los criterios de clasificación utilizados de acuerdo con la Circular 4/1991 del Banco de España y sus posteriores modificaciones han sido los siguientes:

**Cartera de negociación.** Estará formada por aquellos valores de Mercado Continuo que tengan como fin beneficiarse a corto plazo de las variaciones de cotización.

**Cartera de participaciones permanentes.** Se incluirán en esta cartera los valores de renta variable que supongan las participaciones establecidas en sociedades que contribuyan de modo durable a las actividades de Caixa Terrassa o de su grupo.

**Cartera de inversión ordinaria.** Estará formada por aquellas inversiones en renta variable que no estén clasificadas en ninguna otra cartera.

En el año 1999 se ha producido un traspaso de la Cartera de negociación a la Cartera de inversión ordinaria por 121 millones de pesetas. Durante el ejercicio 1998 se produjo un traspaso de la Cartera de negociación a la Cartera de inversión ordinaria por 209 millones de pesetas.

### (11) Participaciones y participaciones en empresas del grupo

Estos capítulos de balances de situación adjuntos recogen, por un lado, los derechos sobre el capital de otras sociedades que, sin pertenecer al grupo económico, mantienen una vinculación durable con la entidad, de acuerdo con el apartado 2 del artículo 185 de la Ley de Sociedades Anónimas y de la Circular 4/1991 del Banco de España, es decir, participaciones del 20% como mínimo si no cotizan en Bolsa o del 3% si sí cotizan; por otro lado, las participaciones en el grupo, correspondientes a las entidades o empresas con las cuales se mantiene una unidad de decisión, tal y como se definen en la Ley 13/1985, de 25 de mayo.

El detalle de estos capítulos es el siguiente:

#### Millones de Pesetas

	1999	1998
Españolas. Cotizadas	-	-
Españolas.		
No cotizadas del grupo	6.110	3.860
Otras	-	-
Menos fondos de fluctuación de valores	-	-
	<b>6.110</b>	<b>3.860</b>

45

cuentas anuales

A continuación se detalla la información más relevante de las empresas del grupo (ninguna cotizada en Bolsa), con indicación del porcentaje de participación que directamente posee Caixa Terrassa:

Denominación social	Caixa Terrassa Vida, SA de Seguros y Reaseguros (Sociedad Unipersonal) ①	Caixaterrassa Correduría de Seguros, SA vinculada a Caixa Terrassa Vida, SA de Seguros y Reaseguros ②	Catalònia Promodis 3, SA
Domicilio social	Portal Nou, 37	Portal Nou, 37	Portal Nou, 37
Población	Terrassa	Terrassa	Terrassa
Actividad	Seguros de Vida, Planes y Fondos de Pensiones	Intermediación de Seguros	Actividades inmobiliarias
Valor en libros de la participación	6.000,0	10,0	99,98
Capital social desembolsado	6.000,0	10,0	100,0
Reservas	469,0	11,1	101,5
Ingresos	31.923,3	419,5	966,3
Resultados netos	511,1	15,7	93,1
% participación de Caixa Terrassa a 31-12-99	100,0%	100,0%	99,98
Dividendos recibidos en el ejercicio ③	664,8	21,5	-

① Cifras en millones de pesetas. ① Antiguamente, Catalònia Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances. ② Antiguamente, Catalònia Corredoria d'Assegurances de la Caixa de Terrassa, SA. ③ De estos dividendos, 314 son a cuenta del ejercicio 1999.

En el año 1998 se constituyó una nueva sociedad, Catalònia Promodis 3, SA, con un capital social de 100 millones de pesetas del que Caixa Terrassa suscribió y desembolsó el 99,98%.

En el año 1999, Caixa Terrassa ha desembolsado 2.250 millones de pesetas de capital pendiente de desembolso al 31 de diciembre de 1998 de Caixa Terrassa Vida de Seguros y Reaseguros, SA.

En fecha 10 de diciembre de 1999 se procedió a la disolución y extinción de la sociedad Catalònia Promodis 2, SL.

Las cuentas anuales de 1999 y 1998 están referidas a Caixa Terrassa individualmente y, en consecuencia, las participaciones en empresas del grupo y empresas asociadas están valoradas de acuerdo con los criterios indicados en la nota 4 c4. A continuación se detallan las variaciones resultantes de valorar estas participaciones aplicando el procedimiento de *puesta en equivalencia*:

**Millones de Pesetas**  
**1999**

	Individual	Consolidado
Reservas	21.818	22.400
Reservas de revalorización	1.406	1.406
Resultado del ejercicio	4.330	4.636

**1998**

Reservas	18.630	19.041
Reservas de revalorización	1.338	1.338
Resultado del ejercicio	3.773	4.310

A pesar de ello, a efecto del cálculo de los recursos propios necesarios (vea nota 21) se han considerado los datos aplicando el procedimiento de *puesta en equivalencia* (consolidado).

En el curso de los años 1999 y 1998, Caixa Terrassa Correduría de Seguros, SA vinculada a Caixa Terrassa Vida, SA de Seguros y Reaseguros, ha abonado a Caixa Terrassa un importe de 336 y de 291 millones de pesetas, respectivamente, por diversos conceptos (comisiones por la venta de determinados productos de seguros colocados por Caixa Terrassa, etc.), importe que figura registrado en el epígrafe *Comisiones percibidas* de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

Los saldos a 31 de diciembre de 1999 y 1998 mantenidos en Caixa Terrassa por las empresas del grupo así como sus tipos de retribución, se detallan a continuación:

	Millones de Pesetas		Tipo de interés medio	
	1999	1998	1999	1998
Cesiones temporales de activos financieros (nota 15)	53.543	56.873	5,42%	6,38%
Cuentas corrientes	6.711	8.657	2,73%	4,22%
Plazo	34.143	25.181	4,51%	4,78%
Pólizas de crédito (nota 8)	1.736	1.115	3,17%	4,67%

**(12) Activos materiales**

La composición y el movimiento que ha habido durante los ejercicios 1999 y 1998 en las cuentas del inmovilizado y de las amortizaciones acumuladas correspondientes son los siguientes:

Millones de Pesetas

	Inmuebles y terrenos	Mobil. Instal.	Equipo proceso datos	Elementos transporte otros	Total
<b>Afecto a la actividad financiera</b>					
<b>Coste actualizado</b>					
Saldo a 31-12-1997	6.308	5.506	3.345	37	15.196
Adiciones	611	695	549	12	1.867
Salidas por bajas	(476)	(30)	(223)	(7)	(736)
Traspasos	(10)	-	(1)	-	(11)
Saldo a 31-12-1998	6.433	6.171	3.670	42	16.316
Adiciones	386	385	312	9	1.092
Salidas por bajas	(2.125)	(28)	(78)	(15)	(2.246)
Traspasos	-	-	-	-	-
Saldo a 31-12-1999	4.694	6.528	3.904	36	15.162
<b>Amortización acumulada</b>					
Saldo a 31-12-1997	614	2.801	2.524	13	5.952
Dotaciones	74	597	528	6	1.205
Salidas por bajas	-	(26)	(222)	(3)	(251)
Traspasos	-	-	-	-	-
Saldo a 31-12-1998	688	3.372	2.830	16	6.906
Dotaciones	68	612	484	9	1.173
Salidas por bajas	(7)	(22)	(74)	(9)	(112)
Traspasos	(38)	-	-	-	(38)
Saldo a 31-12-1999	711	3.962	3.240	16	7.929

Millones de Pesetas

	Inmuebles y terrenos	Mobil. Instal.	Elementos transporte otros	Total
<b>Afecto a la Obra Social</b>				
<b>Coste actualizado</b>				
Saldo a 31-12-1997	1.231	1.327	1	2.559
Adiciones	-	201	-	201
Salidas por bajas	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-
Saldo a 31-12-1998	<b>1.231</b>	<b>1.528</b>	<b>1</b>	<b>2.760</b>
Adiciones	-	186	-	186
Salidas por bajas	-	-	-	-
Trasposos	85	(87)	-	(2)
Saldo a 31-12-1999	<b>1.316</b>	<b>1.627</b>	<b>1</b>	<b>2.944</b>
<b>Amortización acumulada</b>				
Saldo a 31-12-1997	271	452	1	724
Dotaciones	27	113	-	140
Salidas por bajas	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-
Saldo a 31-12-1998	<b>298</b>	<b>565</b>	<b>1</b>	<b>864</b>
Dotaciones	31	98	-	129
Salidas por bajas	-	(1)	-	(1)
Trasposos	-	-	-	-
Saldo a 31-12-1999	<b>329</b>	<b>662</b>	<b>1</b>	<b>992</b>

Este capítulo de activos materiales está minorado por la parte correspondiente al fondo de dotación de los activos adjudicados por Caixa Terrassa que se encuentran pendientes de realizar, por un importe de 685 y 680 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1999 y 1998 respectivamente. Las adiciones de estos activos durante los ejercicios 1999 y 1998 han sido de 353 y 314 millones de pesetas respectivamente.

La venta de activos materiales correspondientes han generado unas pérdidas netas por importe de 42 millones de pesetas al ejercicio 1999 y unos beneficios netos de 234 millones de pesetas al

ejercicio 1998, y se presentan en los capítulos de *Quebrantos extraordinarios* y *Beneficios extraordinarios* de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, respectivamente.

Tal y como se indica en la nota 4, Caixa Terrassa actualizó los valores de su inmovilizado material según las diversas disposiciones legales, entre otras, el Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio.

Las plusvalías resultantes de la actuación, de acuerdo con este Real Decreto Ley, netas del gravamen único del 3%, que corresponden a los activos afectos a la actividad financiera y a la obra

social, fueron de 1.266 y 593 millones de pesetas, respectivamente, y fueron abonadas a la cuenta *Reserva de actualización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio* y *Reserva de actualización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio, bienes afectos*, respectivamente. Como contrapartida de la plusvalía se utilizaron las cuentas correspondientes a los elementos patrimoniales actualizados, sin variar el importe de la amortización acumulada contabilizada.

El incremento neto del valor resultante de las operaciones de actualización se amortizarán en los periodos impositivos que queden hasta completar la vida útil de los elementos patrimoniales actualizados. El efecto de la actualización sobre las amortizaciones ha sido el siguiente:

Millones de Pesetas		
	1999	1998
Equipos informáticos	-	7
Instalaciones	62	108
Mobiliario	6	13
Otros	22	23
	<u>90</u>	<u>151</u>

### (13) Otros activos

A continuación se presenta el detalle de este capítulo de los balances de situación adjuntos:

Millones de Pesetas		
	1999	1998
Operaciones en camino	2.844	3.059
Cheques a cargo de entidades de crédito	858	1.315
Impuestos anticipados (nota 26)	318	347
Operaciones financieras pendientes de liquidar	68	17
Fianzas dadas en efectivo	22	20
Derechos sobre bienes en arrendamiento financiero	2.802	1.682
Opciones adquiridas	764	739
Cámara de compensación	14	9
Otros conceptos	794	196
	<u>8.484</u>	<u>7.384</u>

De acuerdo con el Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio, Caixa Terrassa actualizó los derechos sobre bienes en arrendamiento financiero por un importe de 74 millones de pesetas. La plusvalía resultante, neta del gravamen único del 3% fue abonada a la cuenta *Reserva de actualización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio* por importe de 72 millones de pesetas.

### (14) Cuentas de periodificación (Activo)

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

Millones de Pesetas		
	1999	1998
Productos devengados no vencidos	4.603	4.475
Gastos pagados no devengados	148	281
Gastos financieros diferidos y de emisión de empréstitos	233	322
Otras periodificaciones	273	229
Menos productos devengados no vencidos de inversiones tomadas a descuento	(210)	(84)
	<u>5.047</u>	<u>5.223</u>



### (15) Débitos a clientes

La composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos, teniendo en cuenta la moneda de contratación de las operaciones y su naturaleza y sector, es la siguiente:

## Millones de Pesetas

	1999	1998
<b>Por moneda</b>		
En euros	397.728	379.123
En moneda extranjera	603	678
	<u>398.331</u>	<u>379.801</u>
<b>Por naturaleza y sector</b>		
Administraciones públicas	3.251	3.945
Otros sectores residentes:		
Cuentas corrientes	52.779	55.162
Cuentas de ahorro	58.141	49.573
Imposiciones a plazo fijo	203.868	186.492
Cesión temporal de activos	77.471	82.369
Acreedores por valores	460	-
No residentes:		
Cuentas corrientes	683	516
Cuentas a plazo fijo	1.723	1.739
Cesión temporal de activos	5	5
	<u>398.331</u>	<u>379.801</u>

Dentro de este capítulo, la rúbrica *Otros débitos - A plazo fijo* recoge, fundamentalmente, el importe de las deudas del Estado cedidas con compromiso de recompra (vea nota 6).

El detalle por vencimientos del saldo de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 1999 y 1998 se presenta a continuación:

## Millones de Pesetas

	1999	1998
Hasta 3 meses	168.256	160.750
De más de 3 meses a 1 año	96.791	90.278
De más de 1 año a 5 años	57.110	127.217
Más de 5 años	76.114	1.556
	<u>398.331</u>	<u>379.801</u>

**(16) Otros pasivos**

A continuación se presenta el detalle de este capítulo de los balances de situación adjuntos:

## Millones de Pesetas

	1999	1998
Obligaciones a pagar	301	2.240
Operaciones en camino	1.367	1.520
Fianzas recibidas	5	3
Cuentas de recaudación	1.976	1.989
Impuestos diferidos (nota 26)	296	259
Cuentas especiales	167	41
Aplicación fondos O.B.S. (nota 24)	2.250	2.161
Otros conceptos	773	627
	<u>7.135</u>	<u>8.840</u>

**(17) Cuenta de periodificación (Pasivo)**

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

## Millones de Pesetas

	1999	1998
Costes devengados no vencidos	823	997
Gastos devengados no vencidos	1.323	1.058
Otras periodificaciones	382	134
Productos anticipados de operaciones activas al descuento	150	166
Menos productos devengados no vencidos de inversiones tomadas a descuento	(210)	(84)
	<u>2.468</u>	<u>2.271</u>

**(18) Provisiones para riesgos y cargas**

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, la composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

## Millones de Pesetas

	1999	1998
<b>Provisiones para riesgos y cargas</b>		
Fondos de pensiones (nota 4 c6)	-	-
Otras provisiones	1.582	831
	<u>1.582</u>	<u>831</u>

A partir del 1 de enero de 1995, Caixa Terrassa contrató una póliza de seguro de vida, en régimen de coseguro, con Intercaser, SA de Seguros y Reaseguros, y con Caixa Terrassa Vida, SA de Seguros y Reaseguros, por la cobertura necesaria para atender los compromisos por pensiones causadas, reconocer los riesgos devengados por pensiones no causadas y asegurar las garantías complementarias, pagando una prima inicial en esta compañías por el importe constituido hasta el momento como fondo interno (vea nota 4 c6).

A 31 de diciembre de 1999 y 1998 el importe de la reserva matemática correspondiente en este contrato de seguro es de 3.726 y 3.586 millones de pesetas, respectivamente.

Durante los ejercicios 1999 y 1998, el valor del fondo se ha incrementado, básicamente, por la participación en beneficios asignada a la póliza y se ha minorado por los pagos a pensionistas, por las primas de riesgo y por los gastos de administración.

Estas reservas matemáticas cubren en los ejercicios 1999 y 1998 el pasivo que se derivaría según un estudio actuarial realizado por actuarios independientes en función de las hipótesis principales siguientes:

- Interés técnico: 4%
- Tablas de mortalidad empleadas: GRM y GRF 1995
- Tasa explícita de revalorización de pensiones: 2%
- Incremento salarial: 3%
- Incremento de las Bases de cotización en la Seguridad Social: 2%
- Método de actualización individual
- Hipótesis estática respecto a la plantilla anterior a la entrada en vigor del XIV Convenio Colectivo.

El detalle de la *Otras provisiones* durante los ejercicios 1999 y 1998 se detalla a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1999	1998
Provisión por riesgos contingentes	87	96
Otros fondos específicos	1.495	735
	<u>1.582</u>	<u>831</u>

El saldo del capítulo *Otras provisiones* a 31 de diciembre de 1999 y 1998 corresponde básicamente a provisiones para afrontar el coste de adaptación al Euro, por responsabilidades fiscales y para cubrir otras contingencias.

El movimiento de este capítulo en los ejercicios 1999 y 1998 es el siguiente:

	Millions de Pessetes	
	1999	1998
Saldos a l'inici de l'exercici	735	895
Més		
Dotació amb càrrec a resultats de l'exercici	820	12
Traspassos i altres	220	-
Menys		
Fons disponibles	(268)	(172)
Utilització de fons	(12)	-
Saldos al tancament de l'exercici	<u>1.495</u>	<u>735</u>

### (19) Fondo para riesgos bancarios generales

Durante el ejercicio 1998, Caixa Terrassa, siguiendo los criterios de prudencia y amparándose en las facultades que establece la normativa vigente del Banco de España, llevó a cabo dotaciones al fondo para riesgos bancarios generales por un importe de 1.300 millones de pesetas, con cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias. El importe total de este Fondo a 31 de diciembre de 1999 y 1998 es de 3.200 millones de pesetas.

### (20) Pasivos subordinados

La Entidad tiene dos emisiones de financiación subordinada, por un importe total de 3.500 millones de pesetas.

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

	Millones de Pesetas	
	1999	1998
1ª emisión (suscritas)	2.500	2.500
2ª emisión (suscritas)	1.000	1.000
	<u>3.500</u>	<u>3.500</u>

Las características principales de la primera emisión son las siguientes: tipo de interés nominal de un 5,25% para el periodo que va desde el 16 de enero de 1998 al 15 de enero de 1999 y de un 4% para el periodo que va desde el 16 de enero de 1999 al 15 de enero de 2000, con tipo anualmente revisable en función del tipo de la Deuda del Estado; el pago de los cupones se efectuará por trimestres vencidos y no es posible amortizarla hasta al cabo de 20 años de haberla emitido, previa autorización del Banco de España.

En cuanto a la segunda emisión, las características principales son las siguientes: tipo de interés nominal de un 4,25% para el periodo que va desde el 30 de junio de 1998 al 29 de junio de 1999 y del 3,25% para el periodo que va desde el 30 de junio de 1999 al 29 de junio de 2000, con tipo anualmente revisable en función del tipo medio para operaciones entre uno y tres años publicado por la Confederación Española de Cajas de Ahorro más un punto; el pago de los cupones se efectuará por trimestres vencidos y no es posible amortizarla hasta al cabo de 20 años de haberla emitido, previa autorización del Banco de España.

Los intereses devengados por esta deuda durante los ejercicios 1999 y 1998 han sido de 139 y 180 millones de pesetas respectivamente, que se incluyen en el capítulo *Intereses y cargas asimiladas* de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.



## (21) Reservas y reservas de revalorización

La composición de las reservas y reservas de revalorización y sus variaciones durante los ejercicios 1999 y 1998 se detallan a continuación:

### Millones de Pesetas

	Reservas generales	Reservas de revalori- zaciones	Total
Saldo a 31 de diciembre de 1997	16.275	1.338	17.613
Distribución del excedente de 1997	2.355	-	2.355
Saldo a 31 de diciembre de 1998	<u>18.630</u>	<u>1.338</u>	<u>19.968</u>
Distribución del excedente de 1998	3.023	-	3.023
Modificación circular 7/98	165	-	165
Actualización RD 7/96	-	68	68
Saldo a 31 de diciembre de 1999	<u>21.818</u>	<u>1.406</u>	<u>23.224</u>

### Recursos propios

Según determina la norma 4ª de la Circular 5/1993, del 26 de marzo, del Banco de España, los grupos consolidables de entidades de crédito han de 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 presentan este riesgo; por riesgo de cambio, en función de la posición global neta en divisas; por riesgo de mercado de la cartera de negociación; así como por dar cobertura a los riesgos derivados de ser un grupo mixto compuesto, si procede, por grupos de Entidades de crédito y de Entidades aseguradoras. Los recursos propios son suficientes siempre que se mantenga un coeficiente de solvencia no inferior al 8%, y este coeficiente de solvencia se define como el cociente entre recursos propios ponderados del grupo y los riesgos antes indicados, ponderados del modo que establece la mencionada Circular.

Esta Circular constituye el desarrollo final, 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, del 1 de junio, del Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, y de la Orden Ministerial de 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 que la totalidad de recursos propios de segunda categoría no exceda el 100% de los recursos propios básicos en la parte que este exceso no se haya eliminado por la primera limitación mencionada.

A 31 de diciembre de 1999 y de 1998, el grupo de Caixa Terrassa cumple con los mencionados requisitos legales.

#### Reservas de regularización y actualización de balances

Tal y como se menciona en las notas 4.c5, 12 y 13, la entidad se acogió a lo que establece la legislación aplicable sobre regularización y actualización de balances.

Durante el ejercicio 1999 la administración tributaria ha concluido la inspección fiscal de la entidad para los ejercicios 93 al 96, obligando a la actualización de inmuebles procedentes de la regularización de créditos que explica el incremento de reservas de revalorización del ejercicio 1999. Estas reservas podrán destinarse, sin que se devenguen impuestos, a eliminar los resultados contables negativos, tanto los acumulados de años anteriores como los del propio ejercicio, o aquellos que se puedan producir en el futuro. A partir del 1 de enero del año 2007 se podrán destinar a reservas de libre disposición, siempre que la plusvalía necesaria haya sido realizada. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la

amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja de los libros de contabilidad.

Si se dispusiera de saldo de esta cuenta de modo distinto al previsto en el Real Decreto Ley 7/1996, este saldo pasaría a estar sujeto a tributación.

#### (22) Cuentas de orden

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, este capítulo de los balances de situación adjuntos incluye, entre otros, los principales compromisos y contingencias adquiridos por Caixa Terrassa en el curso normal de las operaciones, los cuales se detallan a continuación:

##### Millones de Pesetas

	1999	1998
<b>Pasivos contingentes</b>		
Avales y otras cauciones	5.829	5.430
Créditos documentarios	379	352
Pasivos contingentes dudosos	50	52
	<u>6.258</u>	<u>5.834</u>
<b>Compromisos</b>		
Disponible para terceros	47.840	40.392
Otros compromisos	4.072	5.893
	<u>51.912</u>	<u>46.285</u>
	<u>58.170</u>	<u>52.119</u>

#### (23) Operaciones de futuro y derivados financieros

En lo que respecta a las operaciones de futuro y derivados financieros, a continuación se presenta el desglose de valores nominales por tipos de productos derivados que mantiene Caixa Terrassa a 31 de diciembre de 1999 y 1998, distinguiendo entre operaciones de negociación y de cobertura.

Tipo de operación	Operación	Tipo de riesgo a cubrir	Moneda	Millones de Pesetas	
				1999	1998
Compra divisas a plazo fijo	Cobertura	Tipo de cambio	Divisa	1.533	838
Venta divisas a plazo fijo	Cobertura	Tipo de cambio	Divisa	1.533	838
Compra de opciones	Cobertura	Índices bursátiles	Pesetas	6.162	6.150
Swaps	Negociación	Tipo de interés	Pesetas	1.216	0

**(24) Fondo de la Obra Social**

La normativa que regula la Obra Social de las Cajas de Ahorros señala que las Cajas de Ahorros deben destinar a la financiación de obras sociales todos los excedentes que, de acuerdo con la normativa vigente, no tengan que aplicarse a la dotación de reservas generales.

Durante los ejercicios 1999 y 1998, la composición de este fondo es la siguiente:

Millones de Pesetas		
	1999	1998
Dotación y reservas para regularización de bienes afectados	2.911	2.861
Menos gastos de mantenimiento	(661)	(700)
	<u>2.250</u>	<u>2.161</u>

De acuerdo con las normas de presentación del balance de situación, el inmovilizado afecto a la Obra Social figura conjuntamente con el resto del inmovilizado (vea nota 12) y el saldo del fondo se presenta en el epígrafe *Otros pasivos* (vea nota 16) minorado por los gastos de mantenimiento hasta su cancelación –con cargo al fondo de la Obra Social–, que de acuerdo con las directrices señaladas por el Banco de España en la Circular 4/1991, se lleva a cabo en la abertura de libros del ejercicio siguiente.

La amortización de este inmovilizado se determina siguiendo criterios idénticos a los indicados para el inmovilizado propio. La amortización del inmovilizado afecto a la Obra Social correspondiente al ejercicio anual 1999 totaliza 129 millones de pesetas y la del año 1998 totalizó 140 millones de pesetas.

El movimiento del fondo durante los ejercicios 1999 y 1998 ha sido el siguiente:

Millones de Pesetas		
	1999	1998
Saldos al inicio del ejercicio	2.861	2.739
Más dotación al fondo de acuerdo con la aplicación del excedente del año correspondiente	750	750
Más otros pasivos	-	(26)
Menos gastos de mantenimiento del ejercicio anterior	(700)	(602)
Saldos al cierre del ejercicio	<u>2.911</u>	<u>2.861</u>

**(25) Balance en moneda extranjera**

Siguiendo los criterios de valoración definidos en la nota 4 c2, a continuación se presenta el total balance en moneda extranjera de Caixa Terrassa, a 31 de diciembre de 1999 y 1998:

Millones de Pesetas		
	1999	1998
Total Activo en moneda extranjera	4.116	4.322
Total Pasivo en moneda extranjera	2.986	3.166

**(26) Situación fiscal**

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, atendiendo al principio del devengo.

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

beneficios devengado en lo que respecta al impuesto a pagar. En este sentido, las cuentas de pérdidas y ganancias individuales incluyen la partida correspondiente al impuesto sobre Sociedades de Caixa Terrassa, que sube 1.925 y 2.081 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1999 y 1998, respectivamente.

Solamente han sido objetos de contabilización como impuestos anticipados los que se prevé que serán recuperados de acuerdo con los límites que establece la normativa vigente.

La conciliación entre el resultado contable del ejercicio de Caixa Terrassa y la base imponible fiscal, según la previsión realizada y contabilizada a 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

Millones de Pesetas			
Año 1999	Aumentos	Disminuc.	Total
Resultado contable del ejercicio (antes de impuestos)			6.255
Diferencias permanentes	1.329	(1.057)	272
Diferencias temporales			
Del ejercicio	136	(303)	(167)
De ejercicios anteriores	357	(106)	251
Base Imponible			<u>6.611</u>
<b>Año 1998</b>			
Resultado contable del ejercicio (antes de impuestos)			5.854
Diferencias permanentes	1.552	(994)	558
Diferencias temporales			
Del ejercicio	207	-	207
De ejercicios anteriores	43	(67)	(24)
Base Imponible			<u>6.595</u>

Las diferencias permanentes más significativas para el ejercicio 1999 corresponden a la dotación al fondo de la Obra Social y a otros fondos. Para el año 1998 corresponden básicamente a la dotación al fondo de la Obra Social y al fondo para riesgos bancarios generales. Las diferencias temporales más importantes de los ejercicios 1999 y 1998 corresponden a la reinversión de beneficios extraordinarios y a derechos de traspaso respectivamente.

El diferencial entre la carga fiscal correspondiente al ejercicio y a ejercicios anteriores y la carga fiscal ya pagada o que se pagará en el futuro, ha representado que el saldo a 31 de diciembre de 1999 y 1998 de impuestos anticipados y diferidos sea el siguiente:

Millones de Pesetas

	1999	1998
Impuestos anticipados (nota 13)	318	347
Impuestos diferidos (nota 16)	296	259

Las diferencias temporales que han originado impuestos anticipados han sido generadas básicamente por la contabilización de los sistemas y programas informáticos, derechos de traspaso y desdotaciones fiscalmente no deducibles. Los impuestos diferidos más significativos corresponden a la *Previsión libertad de amortización según Real Decreto 1/1985, la Amortización acelerada Real Decreto 3/1993*, a los *Rendimientos implícitos* y a la *Reinversión de beneficios extraordinarios*.

En relación con el ejercicio 1999, la Entidad se ha acogido al régimen de reinversión de beneficios extraordinarios. El importe acogido a este régimen ha sido de 244 millones de pesetas. La reinversión se materializará preferentemente en edificaciones, por lo que la integración de este importe a la base imponible se efectuará a lo largo de 50 ó 25 años, que se corresponden con los periodos impositivos durante los cuales se amortizan los elementos patrimoniales.

En el año 1999, los beneficios fiscales en forma de deducciones y bonificaciones utilizados en la liquidación prevista del impuesto han supuesto la cantidad de 362 millones de pesetas. En el ejercicio 1998, la cifra prevista a 3 de diciembre fue de 163 millones de pesetas.

Durante el ejercicio 1991, la Inspección de Hacienda levantó actas de inspección por los impuestos liquidados entre los ejercicios 1984 y 1988, que fueron recurridas ante el Tribunal

Económico Administrativo Central. Estas actas reflejaban una cuota a pagar de 109 millones de pesetas, importe que se recoge en el epígrafe *Débitos a clientes - Otros débitos*.

En el año 1999 se ha cerrado la inspección fiscal para los ejercicios 1993 a 1996 con actas firmadas con conformidad y liquidadas. Caixa Terrassa tiene pendientes de inspección fiscal los tres últimos ejercicios para todos los impuestos que les son aplicables.

Debido a las diferentes interpretaciones posibles que se puede dar a la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por las

entidades financieras, pueden existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de calificación objetiva. No obstante, en opinión del Consejo de Administración y de sus asesores fiscales, la deuda tributaria que en todo caso se pudiera derivar no afectaría significativamente a las cuentas anuales de los ejercicios 1999 y 1998.

A continuación se desglosan los ingresos y gastos financieros teniendo en cuenta la naturaleza y la moneda de contratación de las operaciones:

	1999	Millones de Pesetas		1998
		Euros	Moneda extranjera	
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b>				
De Banco de España	124	-	-	-
De entidades de crédito	345	8	593	11
Administraciones públicas	271	2	416	2
De créditos a clientes	17.093	55	18.295	69
No residentes	21	-	36	-
Activos dudosos	109	-	195	-
De la cartera de renta fija	6.102	-	8.720	-
Otros	-	-	6	-
	<b>24.065</b>	<b>65</b>	<b>28.261</b>	<b>82</b>
<b>Comisiones</b>				
Por disponibilidad	54	-	50	-
Por pasivos contingentes	107	-	100	-
Por cambio de divisas y billetes	15	-	9	-
Por servicio de cobro y pago	1.941	-	1.743	-
Por servicio de valores	61	-	71	-
Por comercialización de productos financieros no bancarios	864	-	619	-
Otras comisiones	903	-	826	-
	<b>3.945</b>	-	<b>3.418</b>	-

	Millones de Pesetas			
	1999		1998	
	Euros	Moneda extranjera	Euros	Moneda extranjera
Intereses y cargas asimiladas				
De Banco de España	-	-	519	-
De entidades de crédito	149	29	623	62
De acreedores	12.351	28	14.538	28
De financiamientos subordinados	139	-	180	-
Otros intereses	220	-	87	-
	<u>12.859</u>	<u>57</u>	<u>15.947</u>	<u>90</u>
Comisiones				
Cedidas a otras entidades	472	-	436	-
Otras comisiones	36	-	38	-
	<u>508</u>	<u>-</u>	<u>474</u>	<u>-</u>

El saldo del epígrafe *Resultados de operaciones financieras* de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1999 presenta, básicamente, los beneficios netos obtenidos en las ventas de títulos de renta variable tanto de la cartera de inversión ordinaria como de la cartera de negociación, así como el margen que proviene de la titulización de activos (vea nota 8). El ejercicio 1998 presenta básicamente los beneficios netos obtenidos en las ventas de títulos de renta fija de la cartera de negociación que estaba cubierta por operaciones de futuros y los beneficios obtenidos en las ventas de títulos de renta fija de la cartera de inversión ordinaria.

### (28) Gastos generales de administración - Gastos de personal

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

	Millones de Pesetas	
	1999	1998
Sueldos y salarios	4.956	4.717
Seguros sociales	1.154	1.065
Otros gastos	177	148
	<u>6.287</u>	<u>5.930</u>

El importe de las retribuciones que los representantes del personal en los Órganos de Gobierno (Asamblea General, Consejo de Administración y Comisión de Control) han percibido de la Entidad por su condición de empleados durante los años 1999 y 1998 han supuesto 57,4 y 54,6 millones de pesetas respectivamente.

El número medio de empleados de Caixa Terrassa en los ejercicios 1999 y 1998, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:

	Número medio de empleados	
	1999	1998
Jefes	279	248
Administrativos	677	637
Subalternos y oficios diversos	12	15
	<u>968</u>	<u>900</u>

### (29) Gastos generales de administración - Otros gastos administrativos

A continuación, se muestra un detalle de los principales conceptos que integran el saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

**Millones de Pesetas**  
1999 1998

De inmuebles, instalaciones y material	832	812
Informática y comunicaciones	908	855
Publicidad y promoción	714	551
Contribuciones e impuestos	225	190
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	130	112
Cuotas de asociaciones y primas de seguros	144	137
Servicios externos	754	633
Otros gastos	125	114
	<u>3.832</u>	<u>3.404</u>

**(30) Beneficios y quebrantos extraordinarios**

A continuación se detalla la composición de los beneficios extraordinarios correspondientes a los años 1999 y 1998:

**Millones de Pesetas**  
1999 1998

Beneficios netos por alienación de inmovilizado	-	234
Recuperaciones netas de otros fondos específicos	128	388
Beneficios de ejercicios anteriores	405	82
	<u>533</u>	<u>704</u>

Los beneficios de ejercicios anteriores de los años 1999 y 1998 corresponden, básicamente, a ingresos de activos en mora.

El saldo de quebrantos extraordinarios a 31 de diciembre de 1999 presenta básicamente la dotación con cargo en resultado del ejercicio para otras provisiones (vea nota 18).

**(31) Arrendamientos financieros**

A continuación se detallan las operaciones de arrendamiento financiero a 31 de diciembre de 1999 y 1998:

**Opción de compra en**  
**Millones de Pesetas**  
1999 1998

Inmuebles de uso propio	440	421
-------------------------	-----	-----

**(32) Retribuciones y otras prestaciones en los Órganos de Gobierno**

El importe de las dietas devengadas a lo largo de 1999 y 1998 por los miembros de los órganos de gobierno (Asamblea General, Consejo de Administración y Comisión de Control) han ascendido a 17,9 y 17,1 millones de pesetas, respectivamente.

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, el riesgo crediticio vivo soportado por Caixa Terrassa con los consejeros que integran el Consejo de Administración y la Comisión de Control en estas fechas asciende a 22,4 y 30,1 millones de pesetas, respectivamente.

Durante el ejercicio 1999 se han formalizado cinco operaciones por un total de 19,8 millones de pesetas a un tipo de interés anual comprendido entre el 5,75% y el 6,5%. Durante el ejercicio 1998 se formalizaron siete operaciones por 23,8 millones de pesetas a un tipo de interés entre el 4,1% (solamente a empleados miembros de estos Órganos de Gobierno) y el 5,75%.

**(33) Evaluación del impacto del año 2000**

La problemática derivada de la llegada del año 2000 se incorporó a la metodología de desarrollo de aplicaciones desde el año 1990, para evitar la aparición de posibles errores asociados al año 2000 en el tratamiento de la información.

Durante el ejercicio 1998 se efectuaron revisiones de los procedimientos informáticos para poder detectar posibles incidencias no previstas. En el ejercicio 1999 se han finalizado

los trabajos relacionados con la problemática del año 2000. Hasta la fecha de presentación de esta memoria no se ha producido ninguna incidencia significativa.

### (34) Hechos posteriores

La Circular del Banco de España 9/1999, de 17 de diciembre, introduce, entre otras, la exigencia adicional de provisiones, destacando la creación de un fondo llamado de cobertura estadística de insolvencias. Este Fondo se dotará con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias de cada ejercicio, y tiene como objeto la cobertura de las insolvencias latentes. En su cálculo, se aplicarán determinados coeficientes de ponderación sobre los riesgos crediticios. El mencionado Fondo será, como máximo, igual a tres veces el sumatorio de los productos de los importes de

las diferentes categorías de riesgo crediticias por sus coeficientes.

Durante el mes de enero de 2000 Caixa Terrassa, junto con otras 3 entidades, ha participado en la instrumentación de una operación de titulización de activos con la aportación de 23.345 millones de pesetas de la cartera hipotecaria propia. La finalidad de esta operación es obtener liquidez para atender los objetivos de crecimiento de futuro.

### (35) Cuadros de financiación

A continuación se muestran los cuadros de financiación de Caixa Terrassa correspondientes a los ejercicios 1999 y 1998:

Origen de fondo	Millones de Pesetas	
	1999	1998
1. Recursos generados de las operaciones	6.797	6.373
2. Aportaciones externas al capital	-	-
3. Títulos subordinados emitidos (incremento neto)	-	-
4. Financiación menos inversión en Banco de España y Entidades de Crédito (variación neta)	22.360	-
5. Inversión crediticia (disminución neta)	-	-
6. Títulos de renta fija (disminución neta)	-	46.648
7. Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	-	-
8. Acreedores (incremento neto)	18.530	44.151
9. Empréstitos (incremento neto)	-	-
10. Venta de inversiones permanentes		
10.1. Venta de participaciones en empresas del grupo y asociadas	-	-
10.2. Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	914	-
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	-
	<u>48.601</u>	<u>97.172</u>

Aplicación de fondo	Millones de Pesetas	
	1999	1998
1. Recursos aplicados en las operaciones	-	-
2. Reembolso de participaciones en el capital	-	-
3. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	-	-
4. Inversión menos financiación en Banco de España y Entidades de Crédito (variación neta)	-	38.157
5. Inversión crediticia (incremento neto)	29.106	45.935
6. Títulos de renta fija (incremento neto)	9.450	-
7. Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	5.043	9.269
8. Acreedores (disminución neta)	-	-
9. Empréstitos (disminución neta)	-	-
10. Adquisición de inversiones permanentes		
10.1. Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	2.250	99
10.2. Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	-	1.306
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	2.662	2.406
	<u>48.601</u>	<u>97.172</u>

La conciliación entre el resultado contable y los recursos generados de las diferentes operaciones durante los años 1999 y 1998 es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1999	1998
Resultado contable (después de impuestos)	4.330	3.773
Amortizaciones	1.234	1.341
Variación neta fondo fluctuación de valores	213	160
Dotación neta al fondo de insolvencias	554	420
Dotación neta a fondos especiales	424	913
Pérdida neta por venta de inmovilizado	42	-
Beneficio neto por venta de inmovilizado	-	(234)
Recursos generados de las operaciones	<u>6.797</u>	<u>6.373</u>

# de gestión de 1999

Desde la atalaya del 2000 rendimos cuentas del ejercicio cerrado en el año 1999, en el que se han cumplido 123 años desde que Caixa Terrassa fue creada para prestar servicios a la comunidad social que la impulsaba, tarea que, en el curso de este largo periodo, se ha mantenido y se ha potenciado en la medida que las diferentes coyunturas políticas, económicas y sociales lo han permitido.

La coyuntura económica del año 1999, según los analistas principales, ha evolucionado globalmente de modo satisfactorio y el año ha finalizado dentro de un clima de optimismo general en todos los mercados, reforzado por los estudios publicados por la OCDE, que prevén un ciclo largo de crecimiento económico con incrementos medios anuales del 3%, expansión que, a diferencia de otros momentos, se dará en todas las áreas del mundo aunque con grados diferentes, y por las previsiones del Banco Mundial, que ha confirmado también estas perspectivas con estimaciones de crecimientos a niveles similares en un largo periodo.

En una Europa única de los Once, donde los países más potentes económicamente se han mostrado, en el año 1999, en fase de recuperación hacia niveles más elevados de crecimiento, España y, más en particular, Catalunya, han conseguido, un año más, un crecimiento de PIB muy satisfactorio, situado en niveles alrededor del 3,9% y obteniendo niveles de actividad elevada que han propiciado reducciones en la tasa de paro catalana por debajo del 6,50%.

En el plano financiero, la evolución de los tipos de interés ha roto la tendencia continuada a la baja que había mostrado en los ejercicios anteriores y, con la mejora económica sostenida y los primeros repuntos de la inflación, ha reflejado movimientos al alza, más significativos en el largo plazo, que descuenta expectativas de futuro, que en el corto plazo, muy anclado en el tipo oficial que marca el Banco Central Europeo, situado a final de año en el 3% después de mantenerse en el 2,50% durante algunos meses.

En este escenario, como se puede comprobar en la información que a continuación se facilita, Caixa Terrassa se ha mantenido en la tónica de crecimiento sostenido de actividad, de balance y de resultados, aprovechando en toda la extensión el favorable ciclo económico y persistiendo en la política prudente de los últimos cuatro años de reservar excedentes para cuando los tiempos económicos sean más difíciles.

Esta política de prudencia no ha impedido, no obstante, que hayamos incorporado numerosas iniciativas e innovaciones en la gestión que han contribuido, y han de contribuir, a reforzar la presencia de Caixa Terrassa y la calidad en todas sus actividades, factores diferenciados en el sector.

El comentario anterior enlaza con la reflexión hecha en el seno del Consejo, apoyada técnicamente en el trabajo de análisis desarrollado conjuntamente por el equipo directivo de Caixa Terrassa y una destacada

empresa consultora, según la cual, ante posibles cambios que puedan afectar al entorno de las cajas de ahorros, la mejor actitud preventiva es perseverar en una línea continuada de crecimiento y de mejora en la gestión.

Desde hace tiempo, Caixa Terrassa se encuentra en esta línea de progreso y superación y, como siempre desde la prudencia, ahora nos proponemos reforzarla con varias medidas; algunas ya se han iniciado en el año 1999 y otras se irán concretando en los próximos ejercicios dentro del programa estratégico que hemos denominado *Programa ct\* 2004*.

Entre las innovaciones introducidas este año 1999, hemos incorporado el cambio de imagen corporativa, que se ha hecho más moderna y amigable, junto con el nuevo lema **Estem per tu**, con el cual nos queremos identificar mucho más con los clientes y la sociedad que nos rodea. Todo ello, junto con el nuevo edificio de Servicios Centrales, en el que esperamos celebrar con ustedes la próxima Asamblea General Extraordinaria, ha de situar a Caixa Terrassa en condiciones para conseguir un nuevo salto cualitativo importante al inicio del siglo XXI.

En esta presentación no podemos omitir una referencia a la Obra Social y Cultural, hecho diferencial de las cajas de ahorros, que en el caso de Caixa Terrassa toma un cariz muy especial debido a que destinamos recursos importantes que administramos con absoluto cuidado para asegurar una óptima aplicación y al cual, como en el campo financiero, también hemos incorporado innovaciones que comentaremos en el apartado correspondiente.

Esperamos que esta presentación del informe de gestión y de las cuentas anuales merezca su aprobación.

## BALANCE

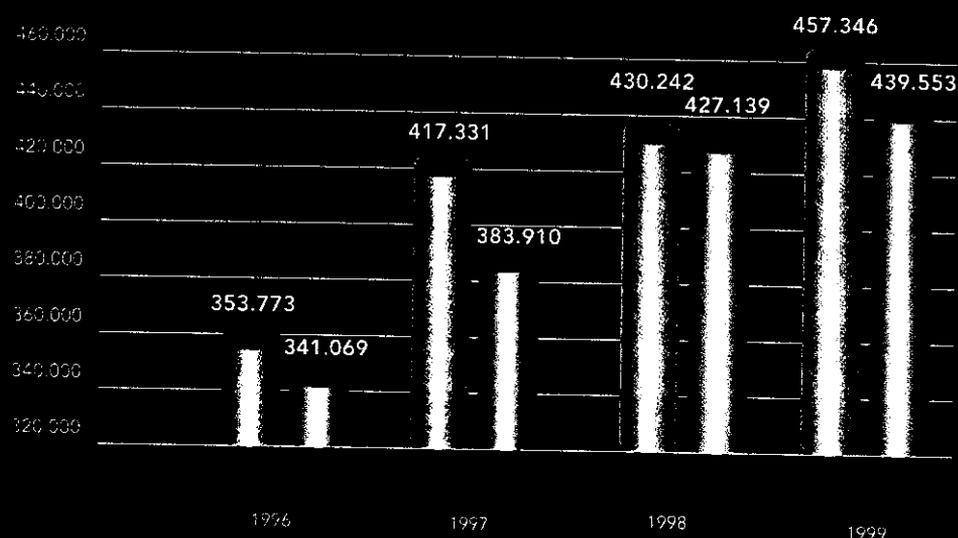
Al cierre del ejercicio, el balance de Caixa Terrassa presenta un volumen de activos totales gestionados de 457.346 millones de pesetas, con un incremento de 27.104 millones respecto al año anterior, que equivale a una tasa de variación del 6,3%, a pesar de haber materializado en el curso del año una titulización hipotecaria de 23.500 millones de pesetas que, además de su efecto de transformar préstamos en activos líquidos para nuevas inversiones, también modera el crecimiento del balance.

Esta particularidad respecto a la titulización y sus efectos moderadores en el crecimiento también se observa en los activos totales medios, sobre los cuales se referirán los datos de resultados que han acumulado un aumento de 12.414 millones de pesetas, con una tasa de variación sobre el año anterior del 2,9% y que se han cerrado en 439.553 millones.

En cuanto a la estructura del balance, destacamos que las Inversiones Crediticias, que son la partida más significativa del activo, a pesar de la titulización hipotecaria comentada, han ganado peso en dimensión y ya suponen más de dos tercios del balance total, mientras la Cartera de Valores, que también ha aumentado peso en el balance, en buena parte se ha debido a la retención de una parte importante de los títulos hipotecarios emitidos por Caixa Terrassa que restan en disposición de hacerse líquidos cuando se estime conveniente. En lo que refiere al pasivo del balance, los diferentes componentes presentan variaciones ligeras, entre las que hay que destacar, por su continuidad en los últimos ejercicios, los aumentos de peso en la estructura de los beneficios y de las reservas, que están creciendo más en tasa relativa que el balance total.

Activos totales y medios

ACTIVO	1999	1998	1997
Caja, B. España y entidades crédito	2,9%	6,9%	6,0%
Deuda del Estado	16,6%	18,0%	29,5%
Créditos s/Clientes	67,0%	64,6%	55,6%
Cartera de valores	8,7%	5,4%	3,6%
Inmovilizado	1,9%	2,5%	2,5%
Otros activos	2,9%	2,6%	2,8%
<b>Total absoluto (en millones de ptas.)</b>	<b>457.346</b>	<b>430.242</b>	<b>417.331</b>
<b>PASIVO</b>			
Entidades de crédito	3,0%	1,9%	10,0%
Débitos a clientes	88,3%	89,6%	81,8%
Provisiones	1,0%	0,9%	0,9%
Beneficios provisionales	0,9%	0,9%	0,7%
Reservas	5,1%	4,6%	4,2%
Otros pasivos	1,7%	2,1%	2,6%



ACTIVOS TOTALES  
 ACTIVOS TOTALES MEDIOS

## INVERSIÓN CREDITICIA

Este año la inversión crediticia ha tenido un crecimiento neto de 28.385 millones de pesetas que, si se tiene en cuenta la parte de cartera hipotecaria que se dio de baja al transformarse en bonos hipotecarios y que aún queda viva al cierre del ejercicio, habrá sido de 48.721 millones, variaciones que equivalen, en balance, a una tasa de incremento del 10,1% y en su globalidad a un 17,3%

Este mismo efecto se aprecia en el desglose de la inversión crediticia cuando se refiere a la cartera hipotecaria, ya que en balance registra un incremento de 20.792 millones, mientras que si se cuenta la parte titulizada suma 41.145 millones, con unas tasas de crecimiento relativo del 9,9% y del 19,6% respectivamente.

### Estructura de la inversión crediticia

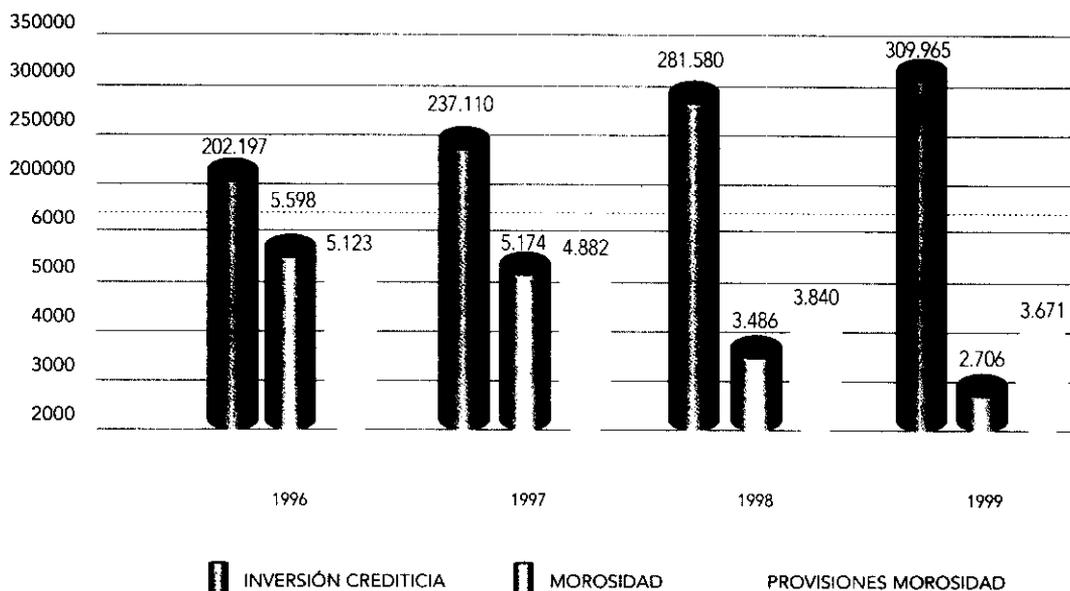
	1999	1998	1997
Préstamos personales	11,6%	10,9%	11,9%
Préstamos hipotecarios	74,5%	74,6%	72,4%
Préstamos sindicados/corps.	2,8%	3,6%	4,4%
Créditos	4,7%	4,6%	4,0%
Cartera comercial	3,8%	3,7%	4,1%
Extranjero	1,4%	1,4%	1,8%
Otros	1,2%	1,2%	1,4%
<b>Totales</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

De la evolución de la estructura de la inversión crediticia y a pesar de la titulización repetidamente comentada, hemos de remarcar el mantenimiento, dentro del conjunto, del peso significativo de la cartera hipotecaria, donde por primera vez se ha superado el volumen de 100.000 millones de pesetas en desembolsos de este tipo de préstamos, del incremento de participación de la cartera de préstamos personales que, este año, a pesar de la elevada rotación de este producto, ha aumentado el saldo vivo en un 17,3% y, finalmente, la reducción continuada de la participación en operaciones sindicadas, factores todos ellos que responden a la política prioritaria de Caixa Terrassa dirigida a la financiación de las familias y las PYME.

Con todo ello, al cierre del año la inversión crediticia viva que la caja está proporcionando a sus clientes, dentro de la línea tradicional de facilitar préstamos y créditos a la zona de actuación propia, supone la aplicación a esta finalidad de un 95,0% de los depósitos de clientes.

## MOROSIDAD Y COBERTURA CON PROVISIONES

A final de año registramos una tasa de morosidad del 0,87% sobre inversión viva, la más baja tanto en valores absolutos como en relativos desde que se inició el actual ciclo de reducción continuada, ahora



hace más de seis años, y que también resulta una de las más bajas del sector financiero. Esta tasa se ha reducido en 0,37 puntos respecto al año 1998, y en valores absolutos ha disminuido en 780 millones de pesetas, cerrando con un saldo pendiente en mora de 2.706 millones de pesetas.

El fondo constituido para la cobertura de estas insolvencias lo tenemos dotado con un importe de 3.671 millones de pesetas a cierre de año, que equivale a una provisión del 135,7% sobre aquel saldo en mora. Si del saldo en mora excluimos las operaciones que tienen garantía hipotecaria, que, habitualmente, no suelen presentar dificultades de recuperación por la totalidad de la deuda acreditada, entonces la cobertura con provisiones se sitúa en niveles de casi el 305%.

En cuanto a provisiones, hay que destacar la política seguida por Caixa Terrassa desde el año 1996, avanzándonos a lo que ahora el Banco de España, a partir de julio de 2000, obligará a practicar a todas las entidades de crédito, que ha consistido en reservar todos aquellos resultados que cada año se podían considerar como extraordinarios para la favorable evolución de la coyuntura económica y de las operaciones financieras para cubrir aquellas eventualidades de signo distinto que todo cambio de ciclo económico comporta. Así, desde el año 1996 al 1998, hemos registrado 3.200 millones de pesetas como provisiones genéricas y este año 1999 hemos destinado 1.191 millones a la dotación neta de los fondos de insolvencias, de fluctuación de valores y especiales.

## CARTERA DE TÍTULOS

El conjunto de la cartera de valores, renta fija y renta variable, lo hemos incrementado en un 71,9% este año, con un saldo final de 39.723 millones de pesetas, aunque la tasa de variación real ha sido del 26,5% si se consideran los 10.475 millones de pesetas en bonos hipotecarios emitidos por Caixa Terrassa y retenidos en cartera a 31.12.99, ya que de momento no ha sido preciso hacerlos líquidos para destinarlos a nueva inversión crediticia.

Descontando el efecto de los bonos hipotecarios retenidos, la cartera de renta fija se ha reducido en un 25,1% a causa de las expectativas de bajos rendimientos para nuevas inversiones en este tipo de activo, habiéndose optado por la alternativa de colocaciones en renta variable, que han aumentado el saldo de

inversión en este renglón de la cartera en un 36,6%, con un incremento absoluto de 7.080 millones de pesetas, de los cuales 2.250 corresponden al desembolso de la aplicación de capital de Caixa Terrassa Vida, SA. Al finalizar el año esta cartera presenta unas plusvalías estimadas en 6.297 millones de pesetas.

## DEPÓSITOS ADMINISTRADOS

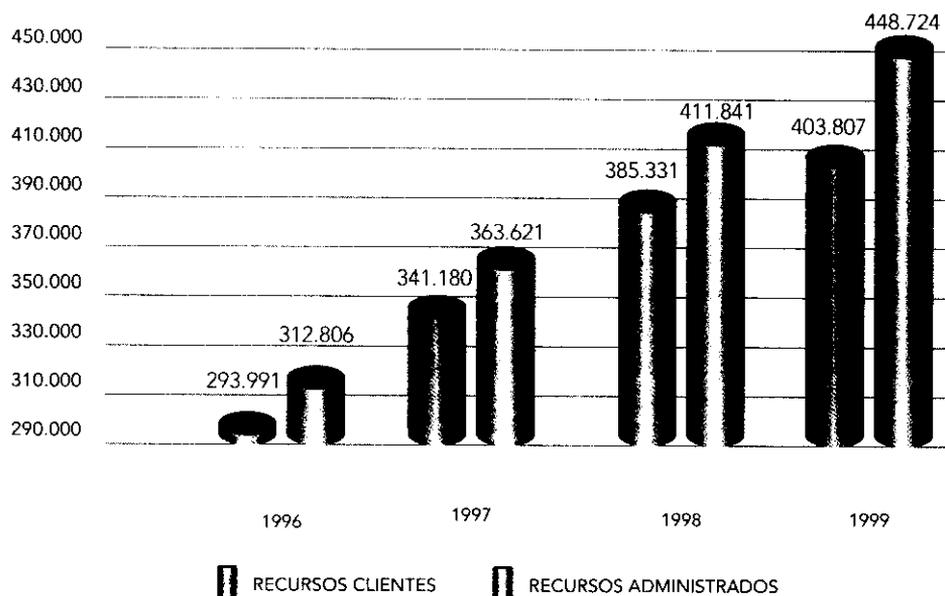
Los depósitos administrados por Caixa Terrassa, que eliminadas la duplicidades que se puedan producir corresponden a la integración de los recursos de clientes contabilizados dentro y fuera de balance, presentan un saldo de 448.724 millones de pesetas, con un incremento de 36.883 millones, que suponen una tasa de variación del 9% sobre el año anterior.

En lo que refiere a los Recursos de Clientes, dentro del balance han evolucionado hasta acumular un saldo de 403.807 millones de pesetas, un 4,8% más que el año anterior. Dentro de los componentes de este epígrafe destaca el crecimiento de más del 17% en ahorro a la vista y del 9% en ahorro a plazo fijo, mientras la cesión de activos ha seguido cediendo el saldo por el bajo rendimiento de los activos públicos que soportan este producto y también por la sustitución de algunas de estas colocaciones por bonos hipotecarios emitidos por Caixa Terrassa.

	1999	%99/98	1998	1997
Cuentas corrientes	59.099	-4,1	61.652	46.052
Ahorro ordinario	58.141	17,3	49.573	43.844
Ahorro a plazo fijo	205.591	9,2	188.237	147.096
Cesión de activos	77.476	-5,9	82.369	100.688
Empréstitos	3.500	-	3.500	3.500
	403.807	4,8	385.331	341.180

La estructura de los recursos de clientes presenta la evolución siguiente:

	1999	1998	1997
Cuentas corrientes	14,6%	16,0%	13,5%
Ahorro ordinario	14,4%	12,9%	12,9%
Ahorro a plazo fijo	50,9%	48,8%	43,1%
Cesión de activos	19,2%	21,4%	29,5%
Empréstitos	0,9%	0,9%	1,0%
	100,0%	100,0%	100,0%



La estructura no presenta variaciones demasiado acusadas y ha seguido la tendencia de crecimiento en plazo fijo hasta conseguir ya más de la mitad de los recursos de clientes. Globalmente el ahorro ordinario y las cuentas corrientes mantienen prácticamente la misma cuota de participación registrada el pasado año y únicamente cede presencia en la estructura el capítulo de cesión de activos por las causas ya comentadas de pérdida de atractivo del producto y sustitución de algunas operaciones vencidas por compras de bonos hipotecarios de la titulación de este año.

En cuanto a los recursos de clientes fuera de balance, que suponen una tercera parte del total de depósitos administrados, han experimentado un crecimiento de 19.597 millones de pesetas, con una tasa de variación anual del 15,3%, que ha situado el saldo final en 147.718 millones de pesetas. En este capítulo destaca el crecimiento sostenido de los fondos de inversiones, con una tasa de variación anual del 41,5% mientras en planos previsionales de jubilación y de pensiones, que en conjunto se acercan a los 107.000 millones de pesetas, la tasa de variación anual ha sido del 7,6%.

## CUENTA DE RESULTADOS

El beneficio de Caixa Terrassa después de impuestos ha sido de 4.330 millones de pesetas, que en relación con el año anterior representa un incremento del 14,8%, con una mejora de la tasa relativa sobre activos totales medios que ha pasado del 0,88% al 0,99%.

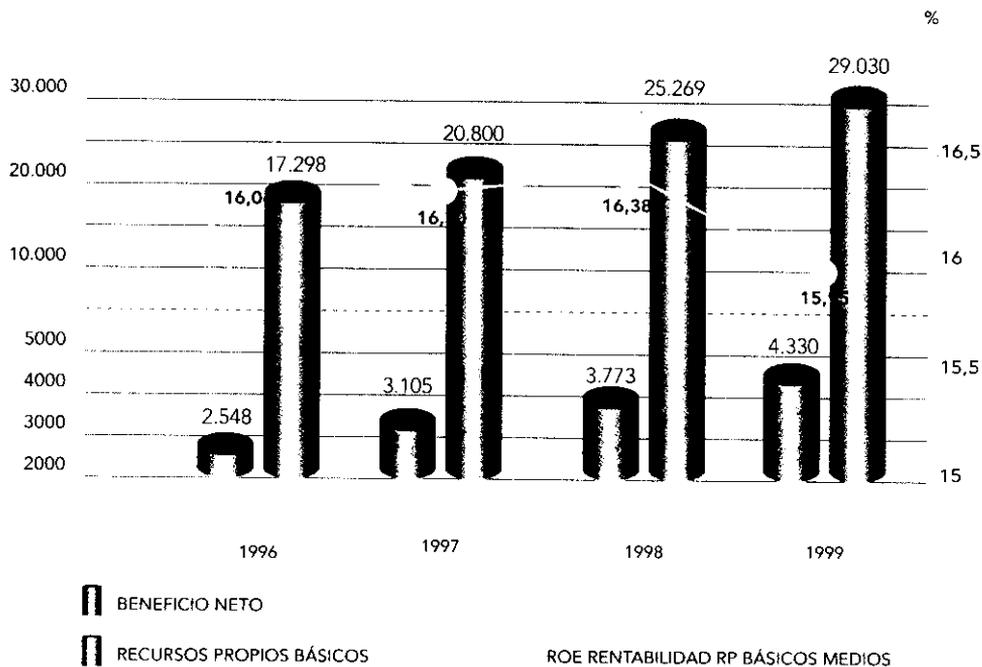
En cuanto a los resultados antes de impuestos, se ha incrementado en un 6,9% con un valor absoluto de 6.255 millones de pesetas, que ha representado la obtención de una tasa relativa sobre activos totales medios de un 1,42%, que se compara favorablemente con el 1,37% del año anterior.

La estructura de la cuenta de resultados escalar de Caixa Terrassa, estimada sobre los activos totales medios, ha presentado la evolución siguiente:

	1999	1998	1997
Margen de intermediación	2,86%	3,05%	3,41%
Margen ordinario	4,11%	4,02%	4,34%
Margen de explotación	1,52%	1,51%	1,84%
Resultados antes impuestos	1,42%	1,37%	1,31%
Resultado neto	0,99%	0,88%	0,81%

El margen de intermediación ha seguido reflejando la estrechez de los márgenes operativos en la actividad tradicional, aunque ha moderado el ritmo de reducción, hecho que se interpreta en clave de correspondencia con el cambio de tendencia al alza de los tipos de interés y como resultado de las actuaciones permanentes de seguimiento y ajuste de las tarifas de los diferentes productos y servicios de Caixa Terrassa.

En lo que respecta al margen ordinario, la tasa relativa sobre activos totales medios ha aumentado hasta el 4,11% por el hecho de que la percepción de comisiones y los resultados de la realización de valores han superado en conjunto un 16,0% los importes obtenidos el año anterior. Por otro lado, los costes de explotación han registrado un incremento del 6,2%, inferior en casi cinco puntos al crecimiento del año anterior, y que ha hecho que el margen de explotación presente este año una tasa sobre activos totales medios del 1,52%, ligeramente mejor que la del año anterior.



A dotación neta en los fondos de insolvencias, a los fondos de fluctuación de valores y a otras provisiones este año hemos aplicado un total de 1.191 millones de pesetas. Estos fondos se han destinado a mantener una cobertura del 135,7% de la morosidad contable de la cartera de créditos, a dotar al 100% la minusvalías de la cartera de títulos y participaciones y a fondos especiales.

El cuadro comparativo siguiente detalla las inversiones y los recursos gestionados por Caixa Terrassa, con su peso específico dentro del balance y el respectivo rendimiento o coste medio:

### Colocaciones

	1999		1998	
	Peso	Rent.	Peso	Rent.
Tesorería	0,55	4,54	5,31	3,87
Activos monetarios	1,56	7,34	2,47	6,69
Inversión crediticia	66,83	6,23	64,45	7,39
Cartera de valores	23,31	6,78	20,04	7,71
Colocaciones no rentables	7,75	0	7,73	0
	<u>100,00</u>	<u>5,88</u>	<u>100,00</u>	<u>6,77</u>

### Recursos

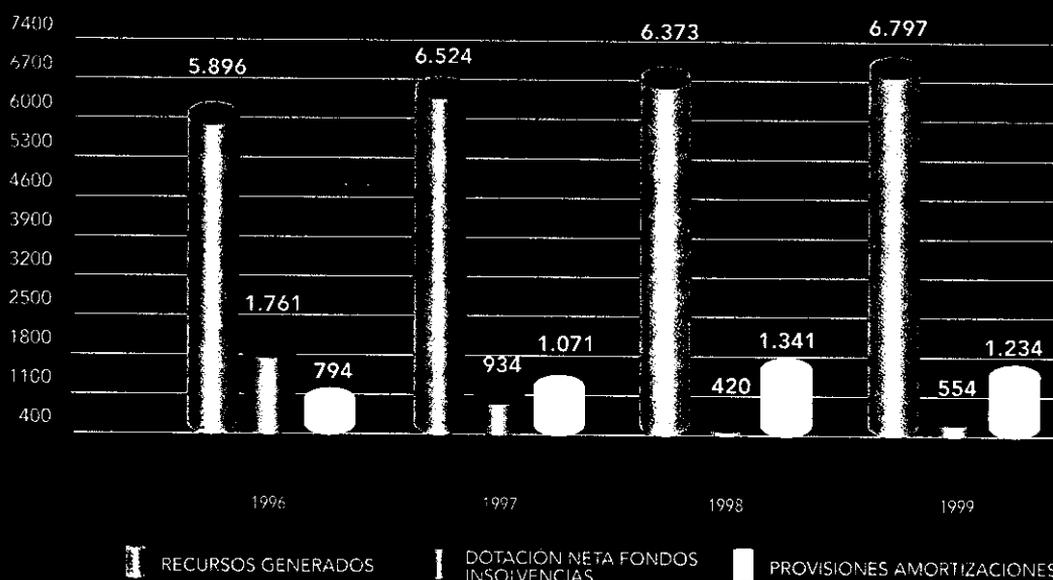
	1999		1998	
	Peso	Rent.	Peso	Rent.
Sistema financiero	2,97	1,53	1,86	3,80
Depósitos clientes	70,16	2,69	68,98	3,54
Cesión de activos	16,89	5,04	19,06	5,84
Otros pasivos	9,98	0	10,10	0
	<u>100,00</u>	<u>2,94</u>	<u>100,00</u>	<u>3,75</u>

Del cuadro anterior hay que remarcar, en cuanto a colocaciones, la reducción de la tesorería y de los activos monetarios, compensados por los crecimientos de la inversión crediticia y de la cartera de valores, movimientos que se explican por la política de prioridad de Caixa Terrassa hacia la oferta de crédito a los clientes y la incidencia en la estructura que ha tenido la titulización hipotecaria de este año. En cuanto a rendimiento, destaca la mejora de la tesorería y de los activos monetarios, mientras que la inversión crediticia y la cartera de valores han seguido recogiendo los efectos de la bajada de los tipos de interés.

En lo que se refiere a los recursos, se modera la participación en la estructura de la cesión de activos, que se compensa con los incrementos que registran tanto los recursos obtenidos del sistema financiero como los recursos de clientes, ya que es generalizada la reducción del coste de los recursos obtenidos, que han seguido las tendencias del mercado.

### RECURSOS GENERADOS

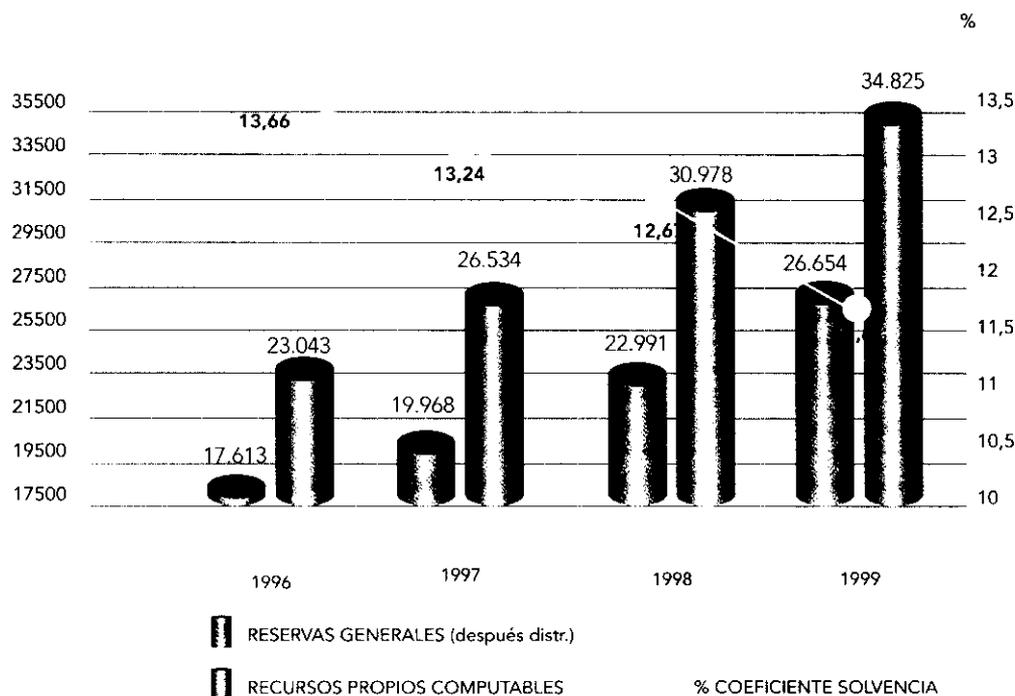
El volumen de recursos generados por Caixa Terrassa en el año 1999 ha sido de 6.797 millones de pesetas, con un incremento del 6,7% sobre el año anterior. De estos recursos generados, un 63,7% se relacionan con el beneficio contable, mientras que el resto corresponde a 1.234 millones de pesetas aplicados a amortización de activos, un 8% menos que el año 1998, otros 767 millones a las dotaciones netas hechas al fondo de fluctuación de valores y al de insolvencias, un 32,2% más que el año pasado, y el resto pertenece a la dotación neta de 424 millones a fondos especiales y 42 millones más de pérdida neta por venta de inmovilizado.



### RECURSOS PROPIOS

A 31.12.99 el conjunto de las reservas generales de Caixa Terrassa suman la cantidad de 23.224 millones de pesetas, un 16,3% más que el año anterior. Si se aprueba la propuesta de distribución de resultados que se presenta a la Asamblea General del 2000, este saldo se incrementará en 3.430 millones de pesetas más, que será equivalente a un aumento del 14,8%.

Las reservas generales son la partida principal que integra el saldo de recursos propios computables. El resto de partidas están compuestas por los fondos de la Obra Social materializados en inmuebles, los fondos afectados a riesgos generales y la financiación subordinada. Se estima que, después de



cerrarse el ejercicio 1999 y aprobarse la distribución del resultado, este saldo de recursos propios computables quedará cerca de los 35.000 millones de pesetas.

El coeficiente de solvencia, que pone en relación los recursos propios computables con los activos en riesgo ponderados de acuerdo con las disposiciones oficiales, se sitúa alrededor del 12% y supera holgadamente el mínimo del 8% establecido legalmente.

## RIESGO DEL TIPO DE INTERÉS

Las tarifas de contratación de los productos, la volatilidad de los tipos de interés, las fluctuaciones de la estructura del balance y los plazos de vigencia de los derechos y las obligaciones de Caixa Terrassa son los elementos principales a considerar a la hora de valorar los efectos que tienen sobre el margen de intermediación y sobre la solvencia, función de seguimiento que corresponde al Comité de Activos y Pasivos.

Este Comité es el órgano de Caixa Terrassa que vela de modo permanente por los riesgos de liquidez, de interés y de cambio que se deducen del conjunto del balance, atendiendo los impactos que se derivan de cada una de las actividades desarrolladas y especialmente de los que se pueden producir por variaciones repentinas de los tipos de interés, y propone, si es el caso, las actuaciones necesarias para prevenirlas o corregirlas.

Entre otras, una de las técnicas de análisis más utilizadas es el método de los gaps, procedimiento por el cual los activos y los pasivos del balance sensible a variaciones de tipo de interés en un horizonte que no sobrepasa los 12 meses son puestos en relación, con lo cual se pueden determinar los desajustes que pueda presentar esta comparación, se puede estimar su incidencia sobre el margen financiero y se pueden tomar decisiones que tienden a la cobertura del riesgo. En aplicación de esta técnica, con la situación a cierre de año se ha obtenido el detalle siguiente:

		hasta 1 M	1 a 3 M	3 a 6 M	6 a 12 M	más de 12 M
<b>ACTIVO TOTAL</b>	<b><u>457.346</u></b>					
Tesorería	89.229	1.662	5.848	1.649	3.421	76.649
Inversión crediticia	306.294	27.363	43.946	48.201	125.401	61.383
Valores	39.723	0	0	17	301	39.405
Activo no sensible	22.100	0	0	0	0	0
<b>Activo sensible</b>	<b>435.246</b>	<b>29.025</b>	<b>49.794</b>	<b>49.867</b>	<b>129.123</b>	<b>177.437</b>
<b>PASIVO TOTAL</b>	<b><u>457.346</u></b>					
Tesorería	13.576	2.335	1.017	2.476	0	7.748
Recursos ajenos	401.831	60.506	23.224	31.157	64.259	222.685
Pasivo no sensible	41.939	0	0	0	0	0
<b>Pasivo sensible</b>	<b>415.407</b>	<b>62.841</b>	<b>24.241</b>	<b>33.633</b>	<b>64.259</b>	<b>230.433</b>
<b>Gap simple</b>	<b>19.839</b>	<b>-33.816</b>	<b>25.553</b>	<b>16.234</b>	<b>64.864</b>	<b>-52.996</b>
<b>% s/activo total</b>		<b>-7,39</b>	<b>5,59</b>	<b>3,55</b>	<b>14,18</b>	<b>-11,60</b>
<b>Gap acumulado</b>		<b>-33.816</b>	<b>-8.263</b>	<b>7.971</b>	<b>72.835</b>	<b>19.839</b>
<b>% s/activo total</b>		<b>-7,39</b>	<b>1,81</b>	<b>1,74</b>	<b>15,93</b>	<b>4,34</b>

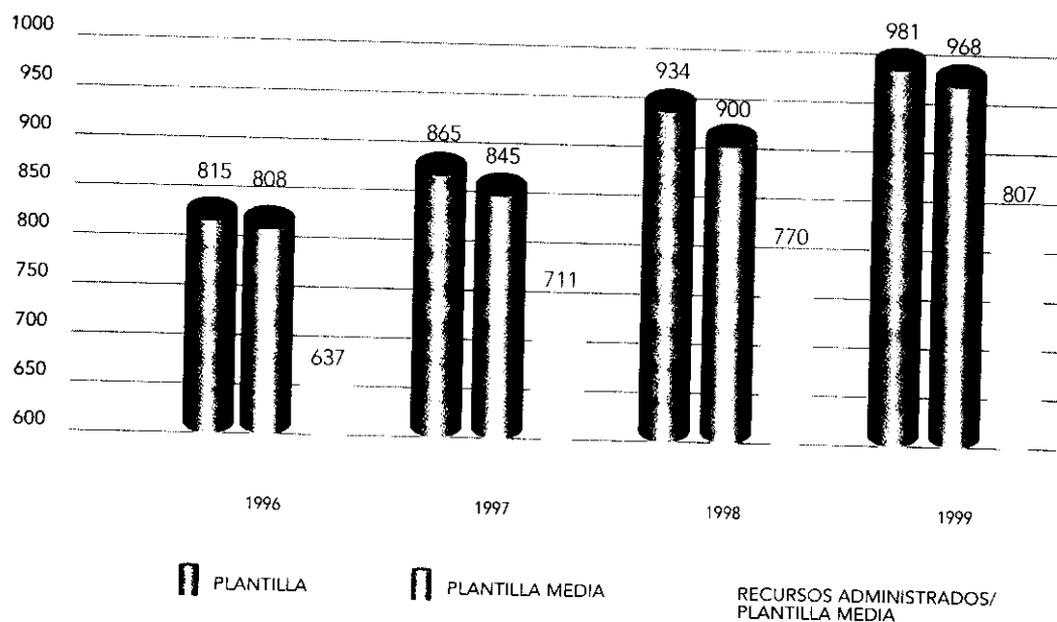
Del cuadro anterior se deduce que el *gap* total entre activo y pasivo es solamente de un 4,3% del balance total, tasa que indica que los impactos sobre el margen de intermediación, derivados de un cambio imprevisto en la evolución de los tipos de interés y del hecho de no actuar en su corrección, sería relativamente moderado, con la particularidad de que esta circunstancia también se aprecia en los *gaps* parciales más inmediatos.

## RECURSOS HUMANOS

Hemos cerrado el año 1999 con una plantilla de 981 personas, con un incremento durante el año de 47 colaboradores nuevos. La plantilla media ha evolucionado desde las 900 personas de 1998 a las 968 que hemos registrado este último año, con una tasa relativa del crecimiento del 7,6%.

Este incremento de plantilla se ha destinado a dotar la apertura de las oficinas nuevas y a cubrir las necesidades de ampliación de la fuerza de venta de la red comercial, en la cual a final de año hay adscrito el 78,3% del total de la plantilla, tasa que se incrementa respecto al 77,1% del año anterior.

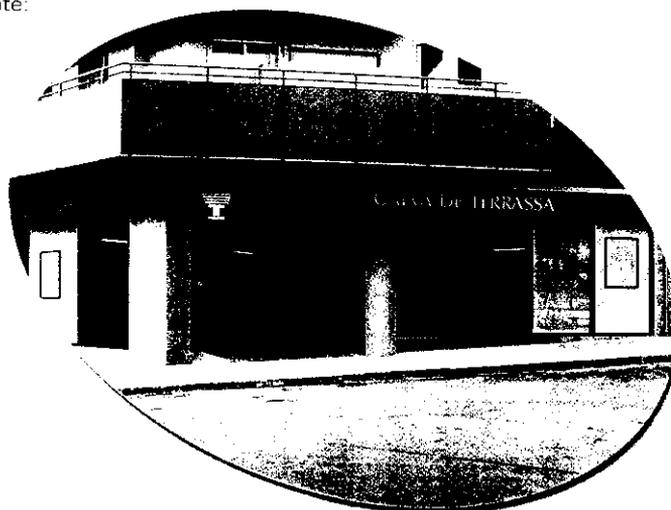
En cuanto a la formación del personal, hemos dedicado cerca de 39.000 horas a una diversidad de programas y acciones dirigidas a la profundización en el conocimiento de los productos y de los servicios, en el perfeccionamiento y la mejora de la gestión del riesgo, en las técnicas de venta y en la potenciación de la calidad en la atención a los clientes. Buena parte de esta formación se lleva a cabo en la modalidad de formación a distancia, que permite la graduación de las enseñanzas en función de la disponibilidad y las necesidades de cada uno, de cara a optimizar los resultados.



## EXPANSIÓN

En el año 1999 hemos incorporado nueve oficinas a la red comercial en poblaciones donde hemos ampliado nuestra presencia para cubrir nuevas áreas de actuación de Caixa Terrassa. Su identificación se corresponde con la descripción siguiente:

- 191 - Terrassa "Parc Vallès"
- 192 - Barcelona "Nou Barris"
- 193 - Badalona "Alfons XIII"
- 194 - Cerdanyola "Banús"
- 195 - Olesa "Rambla Catalunya"
- 196 - Santa Coloma "Banús"
- 197 - Santa Coloma "Mozart"
- 198 - Terrassa "Provença"
- 199 - Barberà "Santa Maria"



La red comercial ha cerrado el año con un total de 197 puntos de venta, distribuidos entre 21 comarcas y 63 poblaciones de toda Catalunya, además de una oficina de representación que tenemos abierta en Madrid. A esta oferta comercial hay que añadir la división de Banca Personal que, desde hace más de cuatro años, presta servicio a aquellos clientes que desean una gestión mucho más personalizada de su patrimonio.

## ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

Los cambios constantes en el sector financiero, las nuevas formas de hacer banca y muy especialmente el crecimiento espectacular de los servicios de banca a distancia y de nuevos canales de distribución han requerido que este año, siguiendo también las orientaciones recogidas en el Programa ct\* 2004, hayamos hecho algunos ajustes de la estructura organizativa para conseguir la máxima eficiencia y productividad de los recursos.

Los rasgos más destacados de este ajuste organizativo han sido, por un lado, la creación de una subdirección general, para la cual ha sido designado el Sr. Pere Gil Sanchis, que ha asumido la dirección de la División de Recursos e Inversiones. Por otro lado, la dirección comercial se ha desdoblado en una División de Banca de Particulares, que aglutina bajo esta dirección la red convencional de zonas y oficinas además de la Banca Personal, y en una División de Banca de Inversión y Nuevos Canales, que concentra un área de Banca de PYME con 21 oficinas especializadas en servicios a las empresas y distribuidas por todo el ámbito geográfico de Catalunya, un área de Banca Electrónica e Internet que recoge y desarrolla los proyectos ya iniciados en estos nuevos canales de servicio a los clientes, un área de Banca de Agentes que impulsará la incorporación de esta figura en la estructura comercial de Caixa Terrassa y se completa con el área de Inversión Inmobiliaria dedicada a la inversión en proyectos inmobiliarios.

## PRODUCTOS, SERVICIOS E INNOVACIÓN

En el curso del año hemos ido ajustando la oferta de productos y servicios a las fluctuaciones de los tipos de interés, a los cambios de fiscalidad, a las ofertas de otros competidores financieros y a la demanda de los clientes, y además hemos incorporado otras novedades destacadas como:

- En ahorro a plazo fijo, modalidades nuevas que han contemplado diferentes plazos de 15, 25, 50 ó 125 meses, con tipos de interés asegurados, con retribuciones periódicas adaptables a las necesidades del cliente y con el beneficio de una fiscalidad favorable añadida.
- En planes de jubilación, en la misma línea de flexibilización de la oferta a los clientes, hemos introducido nuevas modalidades a 25 meses o bien a 120 meses, con periodos sucesivos más cortos de tipo de rendimiento también garantizado que aprovechan al máximo las ventajas fiscales que permite la legislación vigente.



■ Hemos mantenido una oferta continua de depósitos a plazo fijo y planes de jubilación denominados Dibex y Pax-Borsa, en plazos a 30, 36 y 42 meses, en los cuales hemos asegurado un rendimiento mínimo y la participación en la revalorización de diferentes índices de bolsa española, europea o japonesa durante el periodo de vigencia del producto.



■ En fondos de inversiones, hemos ampliado la oferta con la incorporación de dos modalidades nuevas de fondos de Ahorro Corporación, con las que hemos completado un grupo de ocho fondos de inversiones que abarcan diferentes niveles de riesgo para poder satisfacer la demanda de los clientes.

■ Junto con esta ampliación de oferta de fondos de inversiones, hemos configurado hasta cinco cestas de fondos, integradas en las proporciones adecuadas a la situación patrimonial del cliente y a su visión del riesgo, facilitándole la decisión según la valoración que se deduce de un sencillo cuestionario que responde el cliente a la hora de manifestar su demanda.

■ Hemos lanzado los *unit-linked*, que denominamos Multiinversión Extra. Es un producto que, acogido a las nuevas disposiciones que lo han autorizado, consiste en un plan de ahorro asegurado que invierte en fondos de inversiones, en una composición que el mismo titular puede decidir entre el conjunto de fondos disponible y que puede modificar en cualquier momento sin coste ni tributación fiscal.

■ También en productos previsionales, hemos añadido un tercer plan de pensiones que incrementa la parte de riesgo en renta variable hasta el 75% y que completa la oferta de un fondo de pensiones conservador (90% renta fija y 10% renta variable) y otro con un componente de más riesgo (50% renta fija y 50% renta variable). Con esta oferta facilitamos la adaptación del cliente a aquel fondo que, en cada momento, más se adapta a su situación personal y a su percepción de futuro.

■ En préstamos hipotecarios, a parte de ajustar regularmente las condiciones y las características principales de la oferta de productos a la situación del mercado, este año, estimando que la coyuntura de bajos tipos de interés era favorable a los clientes, hemos alargado de 12 años a 15 el plazo de los préstamos hipotecarios con tipos de interés fijo.

■ En medios de pago, renglón en el cual Caixa Terrassa viene ocupando una posición de actividad destacada, hemos introducido modalidades nuevas, como la del pago aplazado hasta 60 días sin cargo de intereses para el titular de la tarjeta, o la posibilidad de fraccionar los pagos de las compras hechas con la tarjeta hasta 3, 6 ó 12 meses.



La actividad comercial que hemos desarrollado a lo largo del año, además de apoyarse en el lanzamiento y la mejora de los productos y servicios en catálogo, ha

contado también con el apoyo institucional proporcionado a través de campañas y actuaciones de promoción entre las que destacamos:

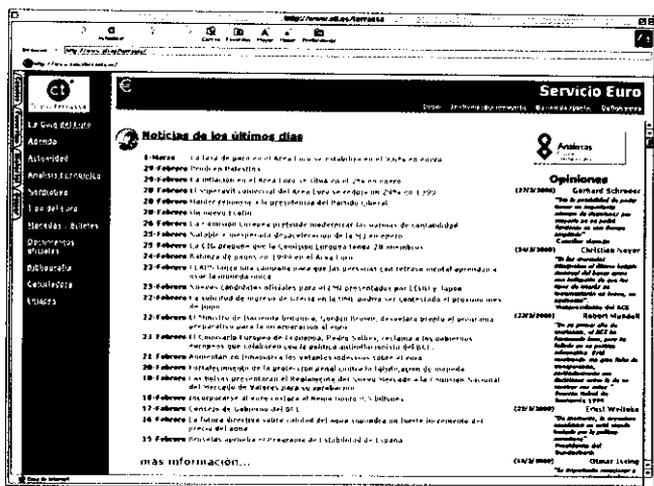
- Una campaña, con entrega de regalos, para incrementar el número de planes de pensiones y las aportaciones hechas durante el año y también, en la misma línea, una actuación de promoción especial destinada a la captación de depósitos de los usuarios de Club 60.
- En medios de pago, hemos llevado a cabo diversas campañas dirigidas a incrementar el uso de la tarjeta de crédito en las compras, entre las que hay que destacar una actuación especial destinada a incrementar el límite de crédito de las tarjetas para adecuar sus prestaciones a las necesidades de los clientes, y la actuación más significativa, que se ha desarrollado durante todo el año, consistente en la entrega de puntos extra intercambiables por regalos.
- Para hacer más atractivos los productos, hemos actualizado las coberturas y los capitales asegurados para los titulares de la Libreta Extra y para los usuarios de las tarjetas Terrassa Comercio, Rubí Comercio y Sant Cugat Comercio, así como para la Tarjeta Blanca.
- Para incentivar el mantenimiento de la línea telefónica contratada por los usuarios de los teléfonos móviles que entregamos en una campaña llevada a cabo el año 1996, les hemos ofrecido la substitución de aquel teléfono móvil por uno nuevo con más prestaciones y mejor calidad de servicio.

En seguros de automóviles comercializados a través de Caixa Terrassa, hemos ampliado la oferta con la incorporación de los productos de otra compañía especializada, hecho que permite que el cliente pueda escoger el coste y las prestaciones que más se adecuen a sus necesidades.

También hemos incorporado un nuevo servicio que consiste en la comercialización de viajes, a través de una agencia especializada del sector, servicio con el cual facilitamos este tipo de servicio y procuramos ofertas interesantes y competitivas a favor de los clientes.

Para impulsar la actividad de inversión en valores con clientes, hemos puesto en marcha un sistema de información que permite que nuestras oficinas puedan transmitir directamente las órdenes a la sociedad de valores intermediaria, disponer de información inmediata de ejecución de la orden y de mayor información para la gestión.

En materia de euro, a parte de la intensidad que hemos mantenido en los trabajos de adaptación interna a la nueva moneda única, para los clientes y público en general hemos seguido diferentes líneas formativas e informativas que han abarcado desde sesiones de información a diversos colectivos de gente mayor, familias, jóvenes y empresas hasta el envío de numerosa documentación informativa a los clientes relacionada con este importante proceso de cambio.



Cabe destacar que, además del mantenimiento de un servicio telefónico permanente de ayuda sobre el euro, este año en la web de Caixa Terrassa hemos incorporado un servicio exclusivo de información y de asesoramiento por Internet, totalmente abierto y gratuito, que, además de incluir noticias de actualidad

y de información general sobre el euro, tiene la particularidad que posibilita a los usuarios, que han sido más de 100.000 este año, formular cualquier cuestión que les pueda interesar.

También tenemos que resaltar el apoyo técnico y logístico que hemos proporcionado durante las tres jornadas dedicadas al euro celebradas en Lleida, primera ciudad catalana y española donde se ha llevado a cabo una prueba de compra y venta con moneda facsímil de euro, actuación que ha tenido una buena acogida entre los comerciantes, los ciudadanos participantes y los estamentos públicos, y de la cual se han hecho eco los principales medios de comunicación.



En colaboración con Roland Berger hemos hecho un trabajo de prospección de la evolución en el uso de los nuevos canales electrónicos y su proyección futura que ha de permitir un mejor posicionamiento de Caixa Terrassa en este renglón de actividad.

Por otra parte, en colaboración con The Boston Consulting Group hemos desarrollado este año un importante trabajo estratégico, que hemos denominado *Programa ct\* 2004*, con el que hemos definido las principales líneas de actuación que Caixa Terrassa tendrá que desarrollar los próximos cinco años para incrementar las posiciones de negocio y la calidad de la gestión, con el objetivo de alcanzar cotas de mayor dimensión y nivel de prestaciones en el sector al final de este periodo.

En lo que respecta al proceso permanente de evolución tecnológica de Caixa Terrassa, el año 1999 ha sido especialmente intenso debido a que, inmersos en pleno proceso de adaptación al euro y con cambios de sistemas y aplicaciones informáticas que mejoran la información y amplían sus utilidades, hemos tenido que dedicar también esfuerzos importantes a prevenir el llamado efecto 2000 que, gracias a las previsiones que se habían adoptado ya con anterioridad, más las medidas que ahora se han activado, han hecho posible que se produjese esta transición sin ninguna repercusión en el servicio a los clientes.

En apoyo de la actividad general de Caixa Terrassa mantenemos en vigor un conjunto significativo de convenios y acuerdos de colaboración con administraciones públicas y colectivos de profesionales y de empresas, mediante los cuales canalizamos recursos y servicios, en condiciones preferentes, destinados a crear riqueza económica y social entre sus usuarios. Este año hemos incorporado los siguientes:

- Participación en el acuerdo entre la Federación Catalana de Cajas de Ahorro y la Generalitat de Catalunya para financiar proyectos de inversión empresarial que comporten la creación neta de puestos de trabajo.
- Convenio con el departamento de Política Territorial y Obras Públicas de la Generalitat de Catalunya para la financiación de la parte no comprendida dentro de los préstamos calificados por la compra de vivienda protegida.
- Convenio firmado con el Institut Català del Sòl para el cobro y la devolución de fianzas de alquiler.
- Renovación del convenio con la Agencia Tributaria para formalizar las declaraciones IRPF-98 desde las oficinas de Caixa Terrassa.
- Participación en el acuerdo de colaboración suscrito entre la CECA y un conjunto de 13 cajas francesas y 14 alemanas, para facilitar a las pequeñas y medianas empresas de nuestro país las operaciones comerciales entre estos países y potenciar, de este modo, su posición exterior.

## NUEVA IMAGEN CORPORATIVA

Entre las diversas actuaciones que Caixa Terrassa está llevando a cabo con motivo de la entrada en el nuevo milenio, después de casi quince años con la simbología anterior este año hemos implantado una nueva imagen corporativa para adaptarla a las nuevas corrientes estéticas que imponen la sociedad actual y las nuevas tecnologías.

En un mercado competido y saturado de mensajes, un elemento importante de diferenciación es la imagen de marca, objetivo que pretendemos conseguir con el nuevo logotipo y para el cual se ha buscado la claridad, el dinamismo y el impacto visual. La nueva imagen corporativa, resultado de un estudio y de un proceso creativo madurado, se basa en las formas y los estilos más avanzados y se ha inspirado principalmente en los valores que sintetizan nuestra cultura corporativa: calidad de servicio al cliente, innovación y compromiso con las personas.

Para reforzar el valor visual de la marca también hemos renovado el lema, como símbolo de identidad y síntesis de lo que la entidad es y quiere ser. El nuevo lema *Estem per tu potencia* la proximidad y el compromiso con nuestros clientes, características que ya estaban implícitas en los anteriores *-Persones. Servei. Qualitat y Amb les persones-* pero que ahora se transmiten de manera más simple y más directa para remarcar la actitud de servicio y de preocupación por los clientes.

ct

caixaterrassa

### EMPRESAS DEL GRUPO

Las tres empresas del grupo Caixa Terrassa han sido creadas para proporcionar actividad complementaria de negocio de seguros y de promoción inmobiliaria. Hemos modificado la denominación de las dos compañías dedicadas a la actividad de seguros para identificarlas más con Caixa Terrassa. En cuanto a la información más significativa en relación con la evolución de actividad, es la siguiente:

**CAIXATERRASSA VIDA, SA, DE SEGUROS Y REASEGUROS**, constituida el año 1988 para desarrollar actividad relacionada con seguros de vida y planes de pensiones, con unos recursos propios de 6.469 millones de pesetas, ha contribuido durante el año 1999 al apoyo de la actividad intermediaria de Caixa Terrassa en estos productos, con un volumen de provisiones matemáticas que supera los 102.500 millones de pesetas, un 13,9% más que el año anterior, con la obtención de unos resultados brutos de 785 millones de pesetas.

**CAIXATERRASSA CORREDURÍA DE SEGUROS, SA**, constituida el año 1989 para actuar como intermediaria de seguros en general que, con unos recursos propios de 21,1 millones de pesetas, ha obtenido en el año 1999 unos resultados brutos de 21,6 millones de pesetas.

CATALONIA PROMODIS 3, SA, constituída el año 1998 para desarrollar actividades complementarias de promoción inmobiliaria. Con unos recursos propios de 201,5 millones de pesetas, ha obtenido un resultado neto de 93,1 millones de pesetas.

## OBRA SOCIAL Y CULTURAL

Las actuaciones sociales y las labores de mecenazgo cultural son facetas de la actividad de las cajas de ahorros que complementan la función desarrollada en el campo económico y financiero y que vienen a representar una forma de "reparto de beneficios" a favor de las comunidades a las que sirven, convirtiéndose en un signo de identidad propio que las diferencia de otras entidades del sector financiero.

Nuestra Obra Social y Cultural, que nació en Caixa Terrassa como uno de sus principales objetivos fundacionales, ha evolucionado en el curso de los años y se ha ido adaptando a los cambios experimentados en el marco económico y en el entorno sociológico, atendiendo aquellas necesidades, carencias o actividades sociales que, en todo momento y de acuerdo con las pautas oficiales, hemos considerado más adecuado atender de modo preferente, expresándose también por esta vía el compromiso de Caixa Terrassa con el progreso y el bienestar del entorno social donde actuamos.

En los últimos cinco años Caixa Terrassa ha dedicado a Obra Social y Cultural un total de 3.325 millones de pesetas, cifra que, en valores absolutos, nos ha situado en un primer lugar destacado entre el conjunto de las cajas comarcales catalanas. Este año 1999 hemos aplicado un total de 897,3 millones de pesetas a las diferentes actuaciones desarrolladas en este apartado que, además de destinarse a actividades que tradicionalmente reciben este apoyo, se han dirigido también a otras nuevas o bien a potenciar aquellas que más sintonizan con las realidades y las necesidades sociales del entorno.

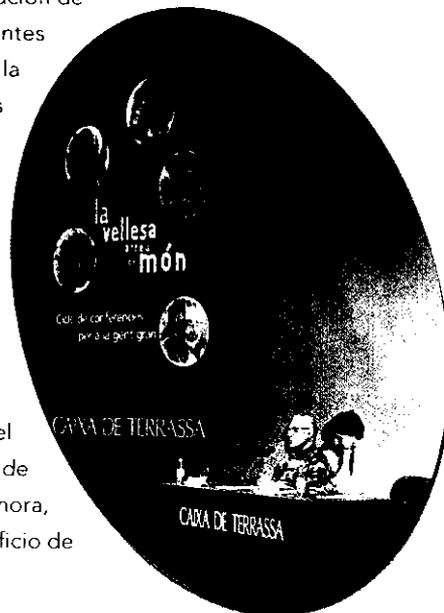
Del conjunto de actuaciones desarrolladas a lo largo del año 1999 detallamos aquellas que más han destacado por su innovación o trascendencia:

- En el campo de la solidaridad, que es uno de los factores más valorados por la sociedad actual y en el cual Caixa Terrassa ha sido entidad en cabeza, tenemos que destacar que en el quinto año desde que iniciamos esta actividad habremos entregado ya más de 100 millones de pesetas a ONG que desarrollan actuaciones a favor del Tercer Mundo, con el mérito atribuible a los clientes de Caixa Terrassa, que, con la utilización de la tarjeta de crédito como medio de pago y sin coste añadido para ellos, han impulsado la consecución de esta meta importante en colaboración con los más desprotegidos.
- La celebración de los cincuenta años de la inauguración del Hogar de la Ancianidad, adscrito a la Fundación Torres Falguera, una de las obras sociales emblemáticas de Caixa Terrassa, que ha cubierto una larga etapa en el campo asistencial a favor de la tercera edad, ocupando un lugar destacado como modelo a seguir, tanto en lo que se refiere a la calidad y diversidad de servicios



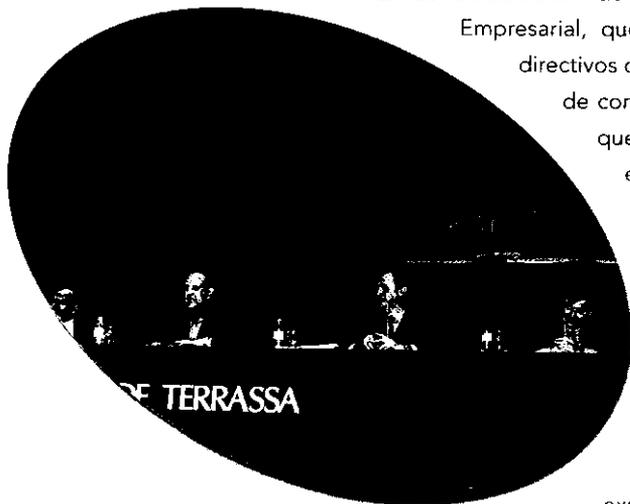
y atención que se presta a los residentes como por la evolución significativa que está tomando como institución que, fuera del ámbito residencial, aporta a la sociedad iniciativas dirigidas a facilitar un mejor envejecimiento de las personas.

- La programación de tres ciclos de conferencias: el primero, dedicado a la estabilidad emocional de la pareja, la vida social y la educación de los hijos; el segundo, a la concepción de la vejez en diferentes sociedades y culturas; y el tercero, a la problemática de la drogodependencia, la anorexia, la bulimia, las depresiones y el insomnio. Todos los ciclos han tenido una elevada audiencia, tanto por la calidad de los conferenciantes y de las presentaciones como por la importancia de los niveles conseguidos en los temas expuestos, que han conectado sensiblemente con el interés del público asistente.



- La inauguración de tres lugares de atención del servicio Club 60, dos en Terrassa (Ca n'Anglada y calle Ample), y el otro en Igualada, con los cuales se amplía el alcance de actuación de los cinco centros Club 60 abiertos hasta ahora, que desarrollan una destacada actividad en servicio y beneficio de la gente mayor.

- La celebración de la segunda edición del Forum Empresarial, que ha tenido la participación de 400 empresarios y directivos de toda Catalunya y que ha mantenido el elevado nivel de contenidos conseguido en la edición anterior, valoración que se ha manifestado a través de la encuesta efectuada entre los participantes, que han puntuado de notable interés el temario expuesto, han considerado que respondía a las expectativas y han estimado muy conveniente la celebración de otras convocatorias.



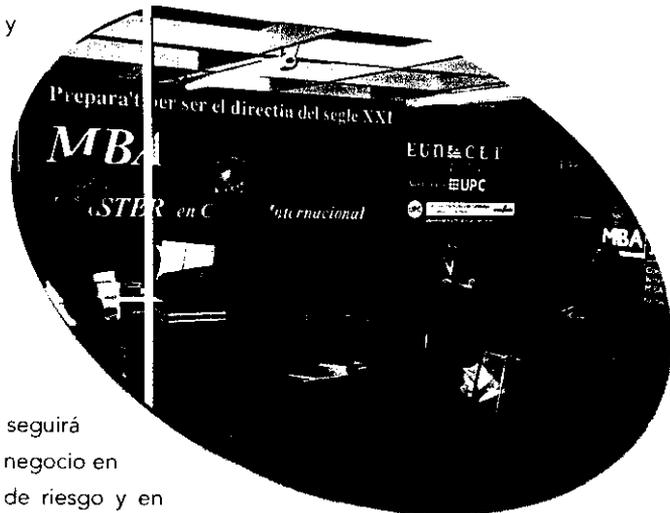
- La colaboración significativa que hemos mantenido con la Fundació Abadia de Montserrat 2025, por medio de la cual hemos podido disfrutar en el Centro Cultural de una exposición extraordinaria de grabados del

fondo de arte del Monasterio, que por primera vez se han presentado en público, y de una actuación especial de la Escolania, además de la publicación de un libro excepcional con las obras más destacadas de su Museo.

- En el campo docente, en colaboración con la Universitat Politècnica de Catalunya, hemos puesto en marcha un Máster en Dirección y Administración de Empresas, con dos opciones para



los alumnos, el MBA de contenido general y el MBA de comercio internacional, que dirigimos a los licenciados y diplomados universitarios y a gerentes y directivos de empresa.



## EVOLUCIÓN PREVISIBLE PARA EL 2000

Para el año 2000 la atención de Caixa Terrassa seguirá centrada en el crecimiento de la actividad y del negocio en general, en la máxima calidad en la gestión de riesgo y en conseguir mejoras de eficiencia y de productividad, además de cuidar el factor humano y de proporcionar el mejor servicio a los clientes. Objetivos todos ellos que, debidamente combinados, dejan prever otro ejercicio en la línea de crecimiento constante que hemos mantenido en los últimos años.

## AGRADECIMIENTO

Como en toda actividad humana destacada, la presentación y la valoración de estos resultados del ejercicio 1999 que han sido expuestos no hubiera sido posible sin la participación, en primer lugar, de los clientes que nos favorecen con su fidelidad y confianza y a quien rendimos el principal testimonio de agradecimiento. También a todas aquellas personas e instituciones que, por diferentes motivos, se han relacionado con Caixa Terrassa y, por supuesto, también al personal de la entidad que ha contribuido con su implicación para conseguirlo. A todos ellos y a todos ustedes, muchas gracias.