

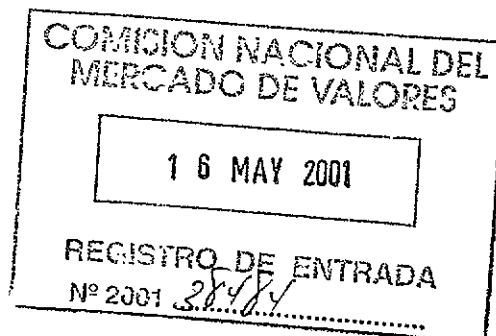


CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE
ZARAGOZA, ARAGÓN Y RIOJA

En cumplimiento de lo establecido en la Ley del Mercado de Valores, Ley de Auditoría de Cuentas y Reales Decretos 1847/80, 726/89 y 291/92, acompañamos, para su información, un ejemplar de las Cuentas Anuales Individuales y Cuentas Anuales Consolidadas y sus correspondientes Informes de Gestión del Ejercicio 2000, en los que se contiene el Informe de la Auditoría Externa realizada por PriceWaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Zaragoza, 14 de mayo de 2001
EL SECRETARIO GENERAL

Fdo.: Jesús Barreiro Sanz



Caja de Ahorros y Monte de Piedad
de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) **C N M V**
Registro de Auditorias
Informe de auditoría y Cuentas anuales Emisores
al 31 de diciembre de 2000 y 1999 N^o **6835**
e Informe de gestión del ejercicio 2000

Comisión Nacional
del Mercado de Valores
REGISTRO DE ENTRADA
Nº 200138484 16 MAY 2001


INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES

A la Asamblea General de
Caja de Ahorros y Monte de Piedad
de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

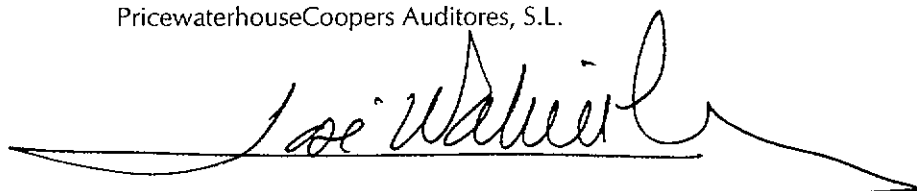
Hemos auditado las cuentas anuales de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja), que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2000, la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Entidad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

De acuerdo con la legislación mercantil los administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación, además de las cifras del ejercicio 2000, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 2000. Con fecha 11 de febrero de 2000 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 1999 en el que expresamos una opinión favorable.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2000 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) al 31 de diciembre de 2000 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

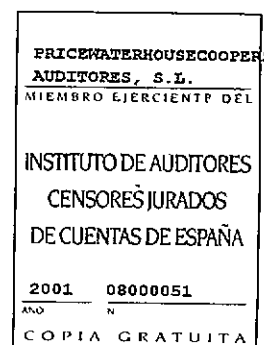
El informe de gestión adjunto del ejercicio 2000 contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja), la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2000. 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.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



José Wahnón Levy
Socio-Auditor de Cuentas

26 de febrero de 2001




Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Reunido el Consejo de Administración de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) el 22 de febrero de 2001 en Zaragoza, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en la Legislación vigente, acuerda formular las cuentas anuales del ejercicio 2000 constituidas por los balances de situación, cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria formada por las Notas 1 a 20 e informe de gestión correspondientes al ejercicio 2000.

Documentos que se adjuntan a este escrito, firmados por el Presidente y el Secretario del Consejo de Administración.

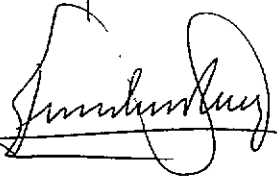
FIRMANTES:



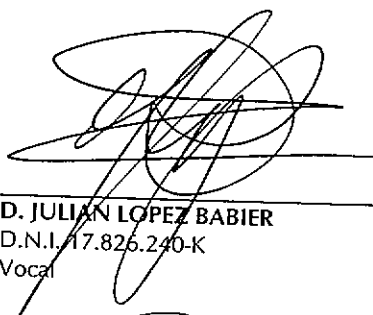
D. MANUEL PIZARRO MORENO
D.N.I. 18.402.368-E
Presidente



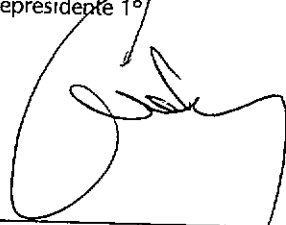
D. EMILIANO DE LA CRUZ VIZCAINO
D.N.I. 22.517.878-G
Vocal



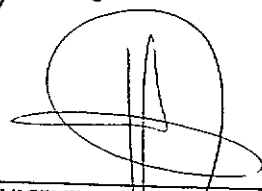
D. JOSE LUIS PUEYO BAYAS
D.N.I. 17.264.934-F
Vicepresidente 1º



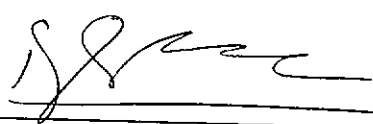
D. JULIAN LOPEZ BABIER
D.N.I. 17.826.240-K
Vocal




D. SANTIAGO HERNANDEZ TORNOS
D.N.I. 17.788.384-T
Vicepresidente 2º



D. VICENTE CONDOR LOPEZ
D.N.I. 17.187.842-B
Vocal



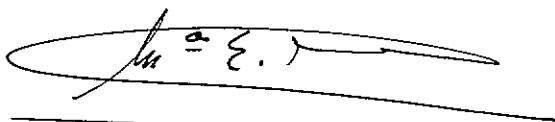
D. LORENZO BERGUA LORENTE
D.N.I. 17.998.283-R
Vocal



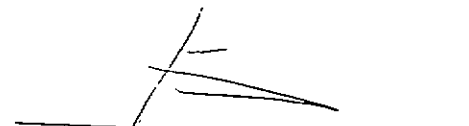
D. JOSE MARIA BRIS GALLEGO
D.N.I. 1.239.101-E
Vocal

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

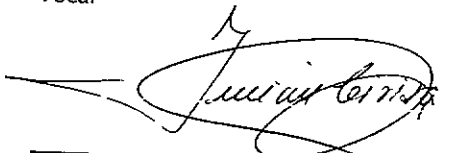
Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión



Dña M^a EUGENIA CLAVER DOMPER
D.N.I. 73.180.270-C
Vocal



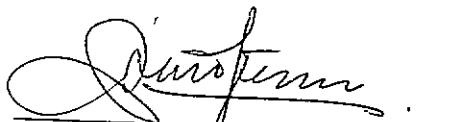
D. JOSE COSME MARTINEZ GOMEZ
D.N.I. 18.394.202-K
Vocal



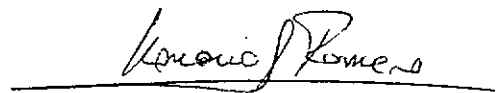
D. JULIAN CIRIZA CARASA
D.N.I. 16.305.781-T
Vocal



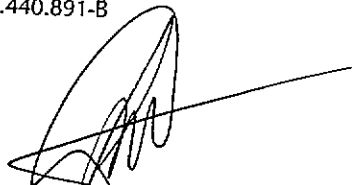
D. ALBERTO PALACIO AYLAGAS
D.N.I. 17.803.857-V
Vocal



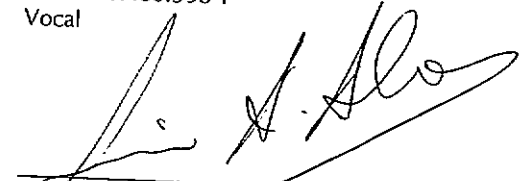
D. DIMAS FERNANDEZ-GALIANO RUIZ
D.N.I. 51.440.891-B
Vocal




D. HONORIO ROMERO HERRERO
D.N.I. 18.400.598-T
Vocal



D. FRANCISCO JAVIER PAGOLA SAENZ
D.N.I. 72.760.132-T
Vocal



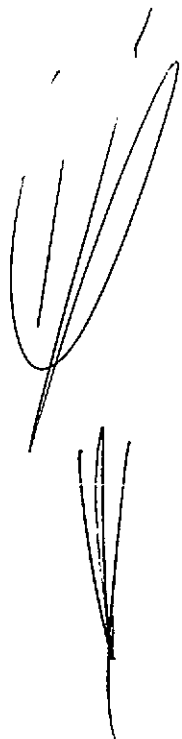
D. LUIS ANTONIO ALEGRE MATEUS
D.N.I. 17.692.364-M
Vocal



D. ROMAN ALCALA PEREZ
D.N.I. 18.385.092-L
Secretario

iberCaja

Caja de Ahorros y Monte de Piedad
de Zaragoza, Aragón y Rioja

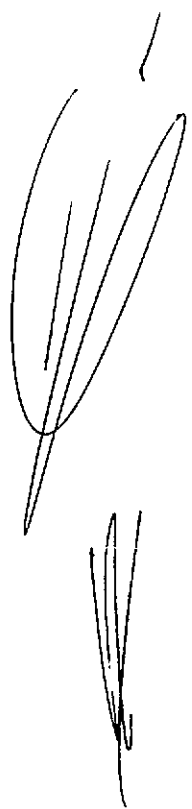


Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Cuentas anuales al 31 de diciembre
de 2000 y 1999 e Informe de Gestión

iberCaja

Caja de Ahorros y Monte de Piedad
de Zaragoza, Aragón y Rioja



**Caja de Ahorros y Monte de Piedad
de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)**

Cuentas anuales al
31 de diciembre de 2000 y 1999

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Balances de Situación al 31 de diciembre de 2000 y 1999
(Expresados en millones de pesetas)

<u>ACTIVO</u>	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Caja y Depósitos en bancos centrales		
Caja	35.621	70.718
Banco de España	19.581	21.356
Otros Bancos Centrales	16.040	49.362
	-	-
Deudas del Estado (Nota 5)	193.802	219.505
Entidades de crédito (Nota 6)		
A la vista	260.284	259.909
Otros créditos	3.566	2.161
	256.718	257.748
Créditos sobre clientes (Nota 7)	1.478.053	1.235.163
Obligaciones y otros valores de renta fija (Nota 5)		
De emisión pública	72.927	41.149
Otras emisiones	2.629	1.836
	70.298	39.313
Acciones y otros títulos de renta variable (Nota 8)	63.042	45.046
Participaciones (Nota 8)		
En entidades de crédito	15.850	11.188
Otras participaciones	1.237	1.526
	14.613	9.662
Participaciones en empresas del grupo (Nota 8)		
En entidades de crédito	14.166	11.639
Otras	499	499
	13.667	11.140
Activos inmateriales		
Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-
Otros gastos amortizables	-	-
	-	-
Activos materiales (Nota 9)		
Terrenos y edificios de uso propio	43.135	44.435
Otros inmuebles	18.665	19.210
Mobiliario, instalaciones y otros	8.923	8.855
	15.547	16.370
Capital suscrito no desembolsado	-	-
Acciones propias	-	-
Otros activos		
	63.871	30.672
Cuentas de periodificación	16.978	13.844
Pérdidas del ejercicio	-	-
Total activo	2.257.729	1.983.268

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Balances de Situación al 31 de diciembre de 2000 y 1999 (Expresados en millones de pesetas)

PASIVO	2000	1999
Entidades de crédito (Nota 6)		
A la vista	144.328	183.249
A plazo	1.388	3.095
	142.940	180.154
Débitos a clientes (Nota 10)		
Depósitos de ahorro	1.789.422	1.526.370
A la vista	1.658.320	1.395.763
A plazo	758.771	768.665
	899.549	627.098
Otros débitos		
A la vista	131.102	130.607
A plazo	15	13
	131.087	130.594
Débitos representados por valores negociables		
Bonos y obligaciones en circulación (Nota 11)	24.262	38.038
Pagarés y otros valores	24.262	38.038
	-	-
Otros pasivos (Nota 12)	55.632	41.856
Cuentas de periodificación	23.278	15.188
Provisiones para riesgos y cargas (Nota 13)		
Fondo Pensiones y Obligaciones similares	46.597	23.441
Provisión para impuestos	28.550	7.100
Otras provisiones	908	908
	17.139	15.433
Fondo para riesgos bancarios generales (Nota 15)	2.828	2.828
Beneficios del ejercicio	24.084	20.562
Pasivos subordinados (Nota 14)	12.450	12.450
Capital suscrito	-	-
Primas de emisión	-	-
Reservas (Nota 15)	125.018	109.456
Reservas de revalorización (Nota 15)	9.830	9.830
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Total pasivo	2.257.729	1.983.268
Cuentas de orden (Nota 16)		
Pasivos contingentes	603.274	479.603
Compromisos	177.809	145.580
	425.465	334.023

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)


Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2000 y 1999 (Expresadas en millones de pesetas)

	2000	1999
1. Intereses y rendimientos asimilados (Nota 18.1)	97.857	81.914
De los que: cartera de renta fija	11.052	9.174
2. Intereses y cargas asimiladas (nota 18.1)	(45.725)	(32.303)
3. Rendimiento de la cartera de renta variable	8.535	8.841
3.1 De acciones y otros títulos de renta variable	1.550	1.179
3.2 De participaciones	296	675
3.3 De participaciones en el grupo	6.689	6.987
a) Margen de intermediación	60.667	58.452
4. Comisiones percibidas	11.378	10.265
5. Comisiones pagadas	(2.198)	(1.824)
6. Resultados de operaciones financieras	(1.631)	5.413
b) Margen ordinario	68.216	72.306
7. Otros productos de explotación	274	322
8. Gastos generales de administración	(43.241)	(40.995)
8.1 De personal	(28.847)	(27.653)
- De los que:		
- Sueldos y salarios	(22.187)	(22.121)
- Cargas sociales	(5.855)	(4.841)
De las que: pensiones	(998)	(183)
8.2 Otros gastos administrativos	(14.394)	(13.342)
9. Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(4.673)	(5.312)
10. Otras cargas de explotación	(1)	(1)
c) Margen de explotación	20.575	26.320
15. Amortización y provisiones para insolvencias (Neto)	(5.577)	(787)
16. Saneamiento de inmovilizaciones financieras (Neto)	124	(108)
17. Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-	-
18. Beneficios extraordinarios (Nota 18.2)	21.505	1.232
19. Quebrantos extraordinarios (Nota 18.2)	(8.058)	(1.977)
d) Resultado antes de impuestos	28.569	24.680
20. Impuesto sobre beneficios	(4.485)	(4.118)
e) Resultado del ejercicio	24.084	20.562

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Nota 1- Actividades




Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) es una Entidad de crédito de carácter benéfico-social. Tiene su domicilio social en Plaza Basilio Paraíso, 2 de Zaragoza, siendo su objeto social promover, custodiar y administrar el ahorro, con el fin de contribuir al desarrollo socioeconómico de su zona de actuación, destinando los resultados obtenidos a la dotación de reservas y a la creación y realización de obras de interés social.

Su actividad financiera está condicionada por el cumplimiento de los coeficientes legales de caja y de recursos propios mínimos vigentes en cada momento.

La Entidad está asociada a la Confederación Española de Cajas de Ahorros y forma parte del Fondo de Garantía de Depósitos. Está inscrita en el Registro Mercantil de Zaragoza, Tomo 1.194, Folio 23, Hoja Z-4862.

Nota 2 - Bases de presentación de las cuentas anuales



Las cuentas anuales, se han preparado en base a los registros de contabilidad de la Entidad, y se presentan de acuerdo con las disposiciones establecidas en el Circular 4/1991, de 14 de junio de Banco de España, y otras disposiciones vigentes que son aplicables. Las cuentas anuales de la Entidad están pendientes de aprobación por la Asamblea General, no obstante, el Consejo de Administración y la Dirección de la Entidad consideran que no se producirán cambios significativos en las mismas como consecuencia de dicha aprobación.

Las participaciones en empresas del grupo y asociadas figuran registradas según los criterios que se detallan en la Nota 4. Con fecha 22 de febrero de 2001, los administradores de la Entidad formulan las cuentas anuales consolidadas a 31 de diciembre de 2000, que muestran un beneficio consolidado del ejercicio de 23.569 millones de pesetas, y unas reservas consolidadas de 153.649 millones de pesetas.

Las cifras contenidas en los documentos que forman estas cuentas anuales, balances de situación, cuentas de pérdidas y ganancias y esta memoria, compuesta por las Notas 1 a 20, están expresadas en millones de pesetas.

Comparación de la información

Como consecuencia de la entrada en vigor de la Circular 9/1999 de Banco de España, han sido modificados, entre otros, los criterios de clasificación y cobertura del riesgo de crédito aplicables a partir del 1 de julio de 2000, entre los que destaca el establecimiento de un fondo de cobertura estadística de insolvencias, complementario a los fondos de insolvencias establecidos anteriormente (Notas 4.d y 7).

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Asimismo en el ejercicio 2000, son de aplicación diversos cambios en la normativa aplicable a la valoración y contabilización de los compromisos por pensiones y obligaciones similares, estos últimos recogidos en la Circular 5/2000 de Banco de España, de 19 de septiembre de 2000, lo que ha supuesto modificaciones en los criterios de contabilización y valoración de los compromisos por pensiones y de los fondos constituidos para su cobertura, que se detallan en las notas 4.h y 16.2 de esta memoria.

Nota 3 - Resultado del ejercicio

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2000, que se somete a la aprobación de la Asamblea General, y la que fue aprobada para el resultado del ejercicio 1999 son las siguientes:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Resultado del ejercicio	24.084	20.562
Dotación a reservas	18.484	15.562
Dotación a la obra Benéfico-Social	5.600	5.000

Nota 4 - Normas de valoración

Se indican a continuación los principios y criterios contables más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales.

a) Contabilización de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función del devengo de los mismos. Si bien, y de acuerdo con las normas de Banco de España:

- Los intereses devengados por las operaciones clasificadas como Activos Dudosos se reconocen como ingreso en el momento de su cobro.
- Los beneficios obtenidos en la venta con pago aplazado de activos inmovilizados se reconocen como ingreso en la medida en que se realiza el cobro de la parte aplazada.

Siguiendo la práctica bancaria, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede diferir de su correspondiente fecha de valor en base a la cual se calculan los devengos de intereses.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999

b) Diferencias de cambio en moneda extranjera

Se entiende por moneda extranjera, cualquier moneda diferente del Euro y de las unidades monetarias nacionales de los Estados miembros participantes de la Unión Económica y Monetaria, que hayan adoptado el Euro como moneda oficial.

Los saldos correspondientes a activos y pasivos en unidades nacionales de los Estados participantes y en euros se han convertido a pesetas utilizando los tipos de conversión fijos establecidos.

Los saldos correspondientes a activos y pasivos en moneda extranjera se han convertido a pesetas utilizando los tipos de cambio medio del mercado de divisas a la fecha de cierre del ejercicio. Las diferencias de cambio producidas como consecuencia de esta conversión se registran por su importe neto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las operaciones de compraventa de divisas a plazo no vencidas se muestran en la Nota 16.1 de esta memoria. Las posiciones abiertas contratadas se comparan con las cotizaciones de mercado al cierre de cada mes, registrándose las diferencias íntegramente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

c) Futuros, opciones y acuerdos de permuta financiera

Estas operaciones se muestran en la Nota 16.1 de esta memoria. Los resultados de las operaciones, cuyo riesgo está cubierto con otras de signo contrario o con posiciones propias de balance, son periodificados de forma simétrica a los del elemento cubierto.

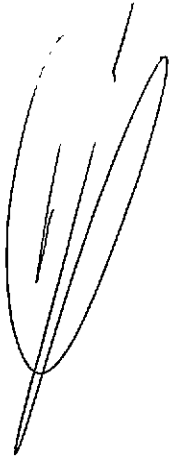
Las diferencias negativas resultantes de la comparación, que se obtiene al cierre de cada mes, entre las condiciones contratadas para las operaciones pendientes de vencimiento que no son de cobertura y las existentes en el mercado para los mismos plazos, son registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias.

d) Fondos de insolvencias y riesgo-país

Los Fondos de insolvencia se dotan en previsión de las pérdidas que por impago puedan producirse en los créditos sobre clientes, los valores de renta fija y los riesgos de firma.


Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999



Los Fondos de insolvencias se han determinado sobre la base de estudios individualizados de la calidad de los riesgos contraídos con los principales deudores y prestatarios, y mediante la aplicación de porcentajes determinados en función de su antigüedad y garantías para el resto de los riesgos. Incluyen adicionalmente el 1% sobre las inversiones crediticias, cartera de renta fija y riesgos de firma de los sectores privado y no residente, sin provisión específica; porcentaje que se reduce al 0,5% para determinados créditos hipotecarios y bonos de titulización.

Los fondos de insolvencias se complementan, a partir del 1 de julio de 2000, con un fondo para la cobertura estadística de insolvencias, que se constituye como una estimación de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos. El cálculo del fondo estadístico de insolvencias ha sido realizado, aplicando a cada cartera de riesgos homogéneos los coeficientes establecidos por la normativa vigente.



Los fondos de insolvencias se presentan en el activo de los balances de situación adjuntos, minorando los saldos de "Créditos sobre clientes" (Nota 7) y los saldos de "Obligaciones y otros valores de renta fija" (Nota 5), salvo la parte de estos Fondos que cubre riesgos de firma que se presenta en el pasivo como "Otras Provisiones" (Nota 13).

e) Cartera de Valores

Valores de renta fija.-

Las "Deudas del Estado" y las "Obligaciones y otros valores de renta fija" se presentan valorados a su coste de adquisición corregido con las siguientes excepciones:

- Los títulos clasificados en la Cartera de negociación se valoran al precio de mercado de la fecha de balance.
- Los títulos adquiridos a descuento, salvo los valores negociables, se registran por su valor de reembolso.

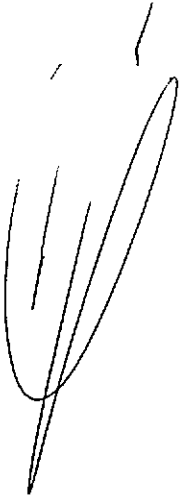
El coste de adquisición se corrige mensualmente con cargo o abono a resultados por el importe de la periodificación de la diferencia positiva o negativa entre el precio de adquisición y el valor de reembolso.

Para los valores cotizados, trimestralmente se calcula la diferencia entre el coste de adquisición, corregido en su caso, y el valor de mercado, constituyéndose por la diferencia negativa existente, neta de determinadas diferencias positivas, un fondo de fluctuación de valores, con las siguientes excepciones:

- Los valores adquiridos con anterioridad a la entrada en vigor de la Circular 4/1991, en cumplimiento de los coeficientes de inversión obligatoria.


Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999

- 
- Títulos que componen la Cartera de inversión a vencimiento, es decir, aquellos que la Entidad ha decidido mantener hasta su amortización, teniendo capacidad financiera para ello.
 - Cuando los valores se encuentran cedidos con compromiso de recompra, la diferencia negativa que se considera para la constitución del fondo de fluctuación de valores se limita a la parte proporcional correspondiente al periodo que media entre el término de la operación y el vencimiento del valor.

El fondo de fluctuación se constituye con cargo a una cuenta de periodificación activa que se presenta, en los balances de situación al 31 de diciembre de 2000 y 1999, minorando el fondo de fluctuación de valores, el cual a su vez minorará el coste, corregido en su caso, de los epígrafes correspondientes. Se abonan a esta cuenta de periodificación activa, mientras tenga saldo, los beneficios obtenidos de la venta de los títulos.

Valores representativos de capital.-



En general "las Acciones y otros títulos de renta variable", "Participaciones" y "Participaciones en empresas del grupo", se registran a su precio de adquisición actualizado, en su caso, de acuerdo con las normas y disposiciones legales aplicables o a su valor de mercado si éste fuese menor. Para la determinación del valor de mercado se han seguido los siguientes criterios:

- Títulos cotizados en Bolsa, excepto participaciones superiores al 3%; según la cotización media del último trimestre o la del último día si fuese inferior.
- Resto de los títulos; según el valor teórico contable deducido del balance de la sociedad a que pertenece, corregido en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición que subsistan en el de la valoración posterior.

Las eventuales minusvalías existentes por aplicación de las normas anteriores se cubren con un Fondo de fluctuación de valores el cual se presenta minorando el coste, actualizado en su caso, de los títulos.

Los valores negociables incluidos en la cartera de negociación se valoran al precio de mercado del día del balance.

f) Activos inmateriales

Los gastos amortizables se presentan valorados por su precio de adquisición, minorado por las amortizaciones realizadas. La amortización se realiza de forma lineal en un periodo de tres años.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999

g) Activos materiales

Los activos materiales se presentan valorados a su coste de adquisición, regularizado y actualizado de acuerdo con las disposiciones legales aplicables (Nota 9), netos de su correspondiente amortización acumulada y de las provisiones constituidas.

La amortización se calcula según el método lineal, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos del activo material, de acuerdo con el siguiente detalle:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Inmuebles	50
Mobiliario	6 a 12,5
Instalaciones	5 a 16,6
Equipo electrónico	4

Para los activos materiales adquiridos por aplicación de otros activos, que no se incorporan al inmovilizado funcional de la Entidad, se dota una provisión en función del tiempo transcurrido desde su adquisición, que se presenta deduciendo el saldo de estos activos.

h) Compromisos por pensiones y obligaciones similares

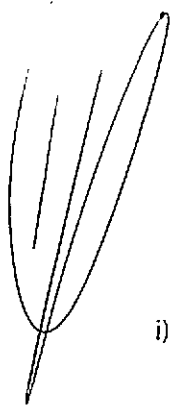
De acuerdo con el convenio colectivo vigente para las Cajas de Ahorros, estas entidades vienen obligadas a complementar las prestaciones de la Seguridad Social percibidas por sus empleados o derechohabientes en caso de jubilación, incapacidad permanente, o viudedad y orfandad, y a actualizar dichos complementos anualmente.

En el ejercicio 2000, la Entidad ha adecuado las hipótesis actuariales utilizadas en la estimación de sus compromisos y riesgos devengados por pensiones, de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 1589/1999, de 15 de octubre, la Resolución de la Dirección General de Seguros de 31 de octubre de 2000, y la Circular 5/2000 de Banco de España, que modifican y determinan los criterios sobre las hipótesis financieras y las tablas demográficas.

El Real Decreto 1589/99 de 15 de octubre, establecía un plazo que finalizaba el 31 de diciembre de 2000 para que las Entidades determinasen la instrumentación a dar a sus compromisos por pensiones, fecha que ha sido ampliada hasta el 16 de noviembre de 2002 por la disposición adicional vigésima quinta de la Ley 14/2000. Durante este periodo, la circular 5/2000 del Banco de España establece que a 31 de diciembre de 2000 aquellos compromisos que no estén cubiertos de forma expresa por alguna de las modalidades de instrumentación reguladas por el Real Decreto 1588/99, deberán quedar registrados contablemente según el tratamiento previsto en la citada circular para fondos internos, criterio que ha sido aplicado por la Entidad.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)


Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999



En el ejercicio 1999, la Entidad realizó un plan de prejubilaciones concertadas, con un coste de 6.580 millones de pesetas, que fue constituido con cargo a pérdidas y ganancias del ejercicio 1999, por importe de 1.588 millones de pesetas, y con cargo a Reservas Voluntarias por un importe, neto del correspondiente impuesto anticipado, de 3.572 millones de pesetas, utilización de reservas que contó con la autorización expresa de Banco de España.

La Entidad tiene constituidos fondos, de acuerdo con la normativa vigente, que cubren la totalidad de los compromisos y riesgos devengados por pensiones (Nota 16.2).

i) Impuesto sobre Sociedades



La cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio recoge el gasto por el Impuesto sobre Sociedades, en cuyo cálculo se contempla la cuota del Impuesto sobre Sociedades devengada en el ejercicio, el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto, que revierte en períodos subsiguientes, así como las bonificaciones y deducciones de la cuota a que tiene derecho la Entidad (Nota 17).

j) Introducción del Euro

Los gastos de adaptación al Euro, son imputados a la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento de su realización. En el ejercicio 2000 dichos gastos no han alcanzado importes significativos (103 millones de pesetas en el ejercicio anterior), quedando pendientes de incurrir hasta la entrada en vigor de la moneda gastos por un importe de, aproximadamente, 639 millones de pesetas, principalmente en inversiones y modificaciones de equipos electrónicos. No ha sido necesaria la modificación de las vidas útiles, en elementos del inmovilizado material de importes significativos, como consecuencia de la adaptación al Euro.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Nota 5 - Valores de Renta Fija

	Millones de pesetas	
	2000	1999
DEUDAS DEL ESTADO	193.802	219.505
Certificado de Banco de España	-	9.916
Letras del Tesoro	12.389	11.395
Otras deudas del Estado	181.413	198.194
Coste	193.802	219.505
Fondo de fluctuación de valores neto	-	-
Desglose por monedas:		
En euros	193.802	219.505
En moneda extranjera	-	-
Desglose por carteras:		
De negociación	70	998
De inversión ordinaria	71.202	89.084
De inversión a vencimiento	122.530	129.423
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	72.927	41.149
De emisión pública	2.629	1.836
De entidades de crédito	11.912	4.294
De otros sectores residentes	25.347	24.849
De no residentes	33.693	9.843
Valores propios	2	572
Coste	73.583	41.394
Fondo fluctuación de valores neto	(3)	-
Fondos de Insolvencias (Nota 7)	(653)	(245)
Desglose por monedas:		
En euros	57.679	36.949
En moneda extranjera	15.904	4.445
Desglose por carteras:		
De negociación	463	-
De inversión ordinaria	72.888	40.927
De inversión a vencimiento	232	467
Desglose por mercados:		
Cotizados	73.380	40.036
No cotizados	203	1.358

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Los Certificados de Banco de España, devengaban un interés anual del 6% y tenían un vencimiento periódico entre marzo y septiembre del año 2000.

Al 31 de diciembre de 2000 el coste de adquisición de los títulos incluidos en la cartera de negociación, que se presentan valorados al precio de mercado a dicha fecha por importe de 70 millones de pesetas (998 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1999), es de 67 millones de pesetas (996 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1999).

El valor de mercado a esta fecha de los títulos incluidos en la cartera de inversión ordinaria e inversión a vencimiento es el siguiente:

	Millones de pesetas
Letras del Tesoro	12.395
Otras deudas del Estado-Inversión Ordinaria	59.032
Obligaciones y otros valores de renta fija-Inversión Ordinaria	73.245
Otras deudas del Estado-Inversión a vencimiento	121.565
Obligaciones y otros valores de renta fija-Inversión a vencimiento	239
	<u>266.476</u>

El movimiento del Fondo de fluctuación de valores de renta fija durante los ejercicios 2000 y 1999 ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas		
	Fondo fluctuación de Valores	Cuenta de periodificación activa	Neto
Saldos al 1 de enero de 1999	21	-	21
Dotación (disponibilidad) neta cargada a resultados	(21)	-	(21)
Disponibilidad del fondo con abono a cuentas de periodificación	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 1999	-	-	-
Dotación (disponibilidad) neta cargada a Resultados	3	-	3
Disponibilidad del fondo con abono a cuentas de periodificación	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2000	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>3</u>

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Del saldo de "Deudas del Estado" y "Obligaciones y otros Valores de renta fija", se hallan afectos a distintos compromisos, fundamentalmente en garantía de operaciones realizadas con Banco de España, títulos por importe de 21.473 millones de pesetas al 31 de diciembre de 2000 (23.468 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1999).

El desglose por plazos residuales de vencimiento, de los valores de renta fija al 31 de diciembre es el siguiente:

	Millones de pesetas			
	Deudas del Estado		Obligaciones y otros Valores de Renta Fija	
	2000	1999	2000	1999
Hasta 3 meses	2.897	13.347	1.229	652
De 3 meses a 1 año	9.518	27.768	1.847	2.013
De 1 año a 5 años	157.067	153.226	27.058	10.873
Más de 5 años	24.320	25.164	43.449	27.856
	<u>193.802</u>	<u>219.505</u>	<u>73.583</u>	<u>41.394</u>

A 31 de diciembre de 2000 y 1999, existen Valores de Renta Fija adquiridos con compromiso de reventa, que figuran registrados en los epígrafes de los balances de situación adjuntos Entidades de Crédito y Créditos sobre Clientes, según el siguiente detalle:

	Millones de pesetas			
	2000		1999	
	Nominal	Efectivo	Nominal	Efectivo
DEUDAS DEL ESTADO	3.420	4.034	-	-
Entidades de Crédito	3.420	4.034	-	-
Clientes	-	-	-	-

Una parte de los Valores de renta fija ha sido cedida por la Entidad con compromiso de recompra de acuerdo con el siguiente detalle:

	Millones de pesetas			
	2000		1999	
	Nominal	Efectivo	Nominal	Efectivo
DEUDAS DEL ESTADO	187.294	199.013	197.787	211.866
A Entidades de Crédito				
Banco de España	-	-	4.921	4.939
Otras	66.211	68.545	70.142	76.467
A Clientes	121.083	130.468	122.724	130.460

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Nota 6 - Entidades de crédito

	Millones de pesetas			
	Activo		Pasivo	
	2000	1999	2000	1999
A la vista	3.566	2.161	1.388	3.095
Cuentas mutuas	86	146	1	1
Otras cuentas	3.480	2.015	1.387	3.094
Otros créditos/débito	256.718	257.748	142.940	180.154
Banco de España	-	-	5.034	4.939
Cuentas a plazo	251.778	257.527	67.572	98.167
Adquisición/Cesión temporal de activos	4.034	-	68.545	76.467
Acreedores por valores	-	-	-	-
Otras cuentas	906	221	1.789	581
Total Entidades de Crédito	260.284	259.909	144.328	183.249
Desglose por monedas				
En euros	221.617	209.049	116.604	151.860
En moneda extranjera	38.667	50.860	27.724	31.389

El desglose de "Otros créditos/débitos" al 31 de diciembre por plazos residuales de vencimiento es el siguiente:

	Millones de pesetas			
	Activo		Pasivo	
	2000	1999	2000	1999
Hasta 3 meses	130.763	223.530	108.454	147.480
De 3 meses a 1 año	120.884	29.900	12.467	14.607
De 1 año a 5 años	5.071	4.318	1.849	940
Más de 5 años	-	-	20.170	17.127
Indeterminado	-	-	-	-
Total Otros créditos/débitos	256.718	257.748	142.940	180.154

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Nota 7 - Créditos sobre clientes

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Crédito a las Administraciones Públicas Españolas	31.131	34.674
Crédito a otros sectores residentes	1.452.820	1.203.407
Crédito comercial	30.490	24.932
Deudores con garantía real	1.044.688	873.032
Otros deudores a plazo	356.612	289.382
Deudores a la vista y varios	21.030	16.061
Arrendamientos financieros	-	-
Crédito a no residentes	3.028	577
Activos dudosos	17.275	19.049
Otros activos afectos a la Obra Benéfico-Social	180	180
Importe bruto	1.504.434	1.257.887
Menos: Fondos de Insolvencias	(26.381)	(22.724)
Total créditos sobre clientes	1.478.053	1.235.163
Desglose por moneda		
En Euros	1.502.374	1.256.567
En moneda extranjera	2.060	1.320

El desglose de las operaciones vigentes al cierre del ejercicio por plazos residuales, presenta la siguiente composición:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Hasta 3 meses	78.941	69.562
De 3 meses a 1 año	151.294	117.508
De 1 año a 5 años	436.212	371.854
Más de 5 años	804.289	668.535
Duración indeterminada	33.698	30.428
	1.504.434	1.257.887

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999

El movimiento de los fondos de insolvencias es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Saldo al 1 de enero	24.717	25.803
Dotaciones netas del ejercicio	6.842	1.454
Utilización de los fondos por traspaso de operaciones a activos en suspenso	(1.856)	(1.903)
Traspaso a provisión por depreciación de activos materiales	(334)	(646)
Otros	(7)	9
Saldo al 31 de diciembre	29.362	24.717

Se presentan al 31 de diciembre bajo los siguientes epígrafes:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Entidades de crédito-Otras cuentas	-	-
Obligaciones y otros valores de renta fija (Nota 5)	653	245
Créditos a clientes	26.381	22.724
Provisiones para riesgos y cargas (Nota 13)	2.328	1.748
Total Fondo de Insolvencias	29.362	24.717

El detalle por tipos de fondos de insolvencias es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Fondos específicos	12.350	13.948
Fondos genéricos	13.568	10.769
Fondos estadísticos	3.337	-
Fondos Riesgo País	107	-
Saldo al 31 de diciembre	29.362	24.717

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Nota 8 - Valores representativos de capital

	Millones de pesetas	
	2000	1999
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE		
Cotizados	63.042	45.046
No cotizados	60.710	33.608
Coste	12.131	16.561
Fondo de fluctuación de valores	72.841	50.169
	(9.799)	(5.123)
PARTICIPACIONES EN ASOCIADAS		
Cotizadas	15.850	11.188
No cotizadas	5.224	6.161
Coste	10.894	5.620
Fondo de fluctuación de valores	16.118	11.781
	(268)	(593)
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO		
Consolidables no cotizadas	14.166	11.639
No consolidables no cotizadas	9.159	7.130
Coste	5.158	4.649
Fondo de fluctuación de valores	14.317	11.779
	(151)	(140)

Del epígrafe "Acciones y otros títulos de renta variable" al 31 de diciembre de 2000, 6.095 millones de pesetas corresponden a valores emitidos en moneda extranjera (2.826 millones de pesetas en 1999).

Al 31 de diciembre de 2000 la totalidad de la cartera de "Acciones y otros títulos de renta variable" (excepto 144 millones de pesetas que han sido consideradas como cartera de negociación, cuyo coste de adquisición fue de 168 millones de pesetas) tienen la consideración de cartera de inversión ordinaria, siendo el valor de mercado de los títulos cotizados de 70.347 millones de pesetas (47.445 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1999).

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999

El movimiento del Fondo de fluctuación de valores ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas		
	Acciones y Otros títulos	Participaciones	
		En asociadas	En grupo
Saldos al 1 de enero de 1999	2.959	497	128
Dotaciones (Disponibilidades) netas del ejercicio	2.316	96	12
Utilización de fondos en ventas	(162)	-	-
Otros	10	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 1999	5.123	593	140
Dotaciones (Disponibilidades) netas del ejercicio	5.331	(134)	11
Utilización de fondos en ventas	(714)	-	-
Otros	59	(191)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2000	9.799	268	151

Participaciones en empresas del grupo y asociadas

Los saldos mantenidos al 31 de diciembre con Empresas del grupo y Asociadas son los siguientes:

	Millones de pesetas					
	Grupo				Asociadas	
	Consolidable		No consolidable		2000	1999
	2000	1999	2000	1999	2000	1999
Entidades de Crédito-Activo	8.138	6.850	-	-	-	998
Créditos sobre clientes	5.657	4.766	819	655	1.437	509
Obligaciones y otros valores de renta fija	-	-	-	-	-	-
Entidades de crédito-Pasivo	2	1	-	-	-	-
Débitos a clientes	55.407	57.003	69.688	88.350	725	443
Débitos representados por valores negociables	-	-	920	920	-	-
Avales concedidos	50.028	50.792	155	143	265	1.427
Operaciones de futuro	-	-	-	-	-	-

Del importe de los saldos mantenidos con empresas del grupo consolidable, un importe de 49.854 millones de pesetas que figuran en el epígrafe del pasivo del balance "Débitos a clientes" es un depósito realizado por Ibercaja Finance Ltd, correspondiente a la materialización de los fondos recibidos como consecuencia de la emisión, por parte de dicha sociedad, de bonos por importe de 300 millones de euros. Así mismo, en el epígrafe "Avales concedidos" un importe de 49.916 millones de pesetas corresponden a la garantía otorgada por Ibercaja a los bonos emitidos por Ibercaja Finance Ltd.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Las variaciones experimentadas durante los ejercicios en las participaciones en Empresas del Grupo y Asociadas son las siguientes:

	Millones de pesetas		
	Consolidable	Grupo No consolidable	Asociadas
Saldos al 1 de enero de 1999	6.304	2.740	13.159
Aumentos por compras y desembolsos	826	2.000	1.160
Ventas	-	(91)	-
Trasposos y otros	-	-	(2.538)
Saldos al 31 de diciembre de 1999	7.130	4.649	11.781
Aumentos por compras y desembolsos	2.029	509	11.249
Ventas	-	-	(5.737)
Trasposos y otros	-	-	(1.175)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	9.159	5.158	16.118

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999

El detalle de las variaciones experimentadas en las participaciones en los ejercicios es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Grupo consolidable	2.029	826
Ibercaja Servicios Financieros, S.A.	279	-
Ibercaja, S.A.	1.750	650
I.C. Inmuebles, S.A.	-	176
Grupo no consolidable	509	1.909
Ibercaja Vida, S.A.	500	2.000
Ibercaja Viajes, S.A.	9	-
Parque de Atracciones de Zaragoza, S.A.	-	(91)
Asociadas	4.337	(1.378)
Eléctricas Reunidas de Zaragoza, S.A.	-	(2.523)
Grucycsa	-	462
Panticosa Turística, S.A.	120	190
Portland Valderrivas, S.A.	1.467	-
Inmobiliaria Zabalburu, S.A.	(2.650)	-
Aragón de Cable, S.A.	(500)	400
Nieve de Teruel, S.A.	(275)	-
Unipapel, S.A.	246	(15)
Jamcal Alimentación, S.A.	177	108
EBN Banco, S.A.	(288)	-
Energías de Aragón, S.A.	(2.799)	-
Heraldo de Aragón, S.A.	8.067	-
Empresas Riojanas Agrupadas	1	-
Inversora de Hoteles Vacacionales	761	-
Voice Telecomunicaciones Europa, S.A.	5	-
Servicio de Telefonía Avanzada, A.I.E.	5	-

Adicionalmente, se encuentran suscritos y pendientes de desembolso a 31 de diciembre los siguientes importes:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Grupo consolidable y no consolidable	4.258	3.758
Ibercaja Correduría de Seguros, S.A.	8	8
Ibercaja Vida, S.A.	4.250	3.750
Asociadas	2	1
	4.260	3.759

Se consideran como cartera de participaciones permanentes las incluidas como "Participaciones en Empresas del Grupo" y "Participaciones en Asociadas".

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Detalle de las participaciones en Sociedades del Grupo y Asociadas es el siguiente:

Domicilio	Actividad	2000				1999				Información financiera			
		Participación directa	Participación indirecta	Valor contable	Fondo fluctuación de valores	Dividendo percibido	Valor contable	Fondo fluctuación de valores	Dividendo percibido	Capital social	Reservas	Resultado ejercicio	Referencia al ejercicio
Sociedades del grupo consolidables													
Zaragoza	Gestora	99,8%	0,2%	9.159	37	6.675	7.130	37	6.965	450	2.020	4.975	31.12.00
Zaragoza	Financiera	99,8%	0,2%	449	-	5.702	449	-	5.298	450	2.020	4.975	31.12.00
Zaragoza	Financiera	100%	0,2%	499	-	150	499	-	140	500	648	134	31.12.00
Zaragoza	Financiera	99,4%	0,6%	7.265	37	55	5.515	37	5	7.265	135	5	31.12.00
Zaragoza	Gestora	100%	0,6%	525	-	-	246	-	40	440	418	332	31.12.00
Zaragoza	Gestora	100%	0,6%	525	-	-	246	-	40	440	418	332	31.12.00
Zaragoza	Inmobiliaria	100%	100%	-	-	-	-	-	-	790	586	481	31.12.00
Zaragoza	Inmobiliaria	100%	100%	-	-	-	-	-	-	400	27	25	31.12.00
Zaragoza	Inmobiliaria	100%	100%	409	-	12	409	-	-	410	59	89	31.12.00
Zaragoza	Inmobiliaria	100%	100%	-	-	-	-	-	-	5.000	202	68	31.12.00
Zaragoza	Inmobiliaria	100%	100%	-	-	-	-	-	-	2.250	4	-	31.12.00
Zaragoza	Seguros	100%	100%	2	-	755	2	-	1.480	10	1.002	930	31.12.00
Zaragoza	Comercial	99%	1%	10	-	1	10	-	2	10	35	4	31.12.00
Islas Cayman	Financiera	100%	100%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.12.00
Islas Cayman	Financiera	100%	100%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.12.00
Sociedades del grupo no consolidables													
Zaragoza	Inmobiliaria	100%	-	5.158	114	14	4.649	103	23	-	-	-	31.12.00
Zaragoza	Servicios	100%	-	250	109	4	250	96	-	250	(96)	(12)	31.12.00
Huesca	Radiofusión	100%	-	4	-	4	4	-	5	11	22	11	31.12.00
Zaragoza	Artes Gráficas	100%	-	97	-	4	97	-	3	65	116	23	31.12.00
Zaragoza	Servicios	66%	-	45	-	6	45	-	15	20	204	-	31.12.00
Zaragoza	Seguros	100%	-	437	-	-	437	-	-	1.096	1.117	3	30.09.00
Zaragoza	Seguros	100%	-	4.309	-	-	3.809	-	-	8.500	322	703	31.12.00
Zaragoza	Servicios	75%	-	16	5	-	7	7	-	20	(2)	-	30.11.00
Sociedades asociadas													
Sociedades asociadas no cotizadas													
Madrid	Financiera	25%	-	16.118	268	296	11.781	593	675	-	-	-	-
Zaragoza	Financiera	20%	-	10.894	268	171	5.620	122	281	-	-	-	-
Zaragoza	Eléctrica	-	-	1.238	-	-	1.526	-	-	5.000	1.057	364	30.09.00
Logroño	Telecomunicación	40%	-	-	6	3	2.799	3	280	10	2	28	31.12.00
Panticosa	Servicios	32,8%	-	13	6	-	13	57	-	33	(10)	(3)	31.12.00
Zaragoza	Telecomunicación	-	-	518	109	-	398	60	-	1.578	(168)	(164)	30.09.00
Zaragoza	Servicios	-	-	-	-	-	500	2	-	-	-	-	-
Teruel	Servicios	-	-	-	-	-	275	-	-	-	-	-	-
Teruel	Alimentación	50%	-	285	-	-	108	-	-	-	-	-	-
Zaragoza	Comunicaciones	29,7%	-	8.067	153	-	-	-	-	216	1	6	30.09.00
Logroño	Vinícola	20%	-	1	-	-	-	-	-	800	4.637	639	30.09.00
Palma Mall.	Servicios	20%	-	761	-	-	-	-	-	10	-	-	31.12.00
Zaragoza	Telecomunicación	25%	-	5	-	-	-	-	-	3.768	-	-	31.12.00
Zaragoza	Telecomunicación	50%	-	5	-	-	-	-	-	20	-	-	31.12.00
Sociedades asociadas cotizadas													
Barcelona	Cartera	18,1%	-	5.224	-	125	6.161	471	394	-	-	-	-
Madrid	Cartera	4,4%	-	276	-	15	276	-	13	1.206	2.966	112	30.06.00
Madrid	Construcción	5%	-	1.020	-	74	1.020	-	14	22.600	2.678	1.773	30.11.00
Madrid	Inmobiliaria	5%	-	3.316	-	36	1.849	-	64	3.624	64.490	7.890	30.09.00
Madrid	Papelera	5%	-	612	-	36	2.650	471	39	-	-	-	-
Zaragoza	Electricidad	-	-	-	-	-	366	-	4	2.515	19.483	3.657	30.09.00

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Nota 9 - Activos materiales

	Millones de pesetas					
	Terrenos y edificios			Mobiliario, Instalaciones y otros		Total
	Uso propio	Afectos a OBS	Otros	Afectos a OBS	Otros	
Coste actualizado y regularizado						
Saldos al 1 de enero de 1999	24.345	4.565	12.426	929	43.054	85.319
Entradas	288	484	1.391	156	2.365	4.684
Salidas	(6)	(165)	(2.426)	(30)	(671)	(3.298)
Trasposos	(283)	-	283	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 1999	24.344	4.884	11.674	1.055	44.748	86.705
Entradas	43	536	678	67	3.159	4.483
Salidas	-	-	(1.100)	-	(984)	(2.084)
Trasposos	73	81	(291)	217	(80)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2000	24.460	5.501	10.961	1.339	46.843	89.104
Amortización acumulada						
Saldos al 1 de enero de 1999	4.655	898	1.622	554	24.765	32.494
Entradas	511	93	95	58	4.702	5.459
Salidas	-	(43)	(36)	(24)	(622)	(725)
Trasposos	(32)	-	32	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 1999	5.134	948	1.713	588	28.845	37.228
Entradas	497	97	89	72	4.088	4.843
Salidas	-	-	(9)	-	(958)	(967)
Trasposos	164	38	(202)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2000	5.795	1.083	1.591	660	31.975	41.104
Provisión por depreciación						
Saldos al 1 de enero de 1999	-	-	5.872	-	-	5.872
Dotación neta	-	-	51	-	-	51
Traspaso de fondos de insolvencias	-	-	646	-	-	646
Trasposos a otras provisiones	-	-	(1.670)	-	-	(1.670)
Otros movimientos	-	-	143	-	-	143
Saldos al 31 de diciembre de 1999	-	-	5.042	-	-	5.042
Dotación neta	-	-	81	-	-	81
Traspaso de fondos de insolvencias	-	-	332	-	-	332
Trasposos a otras provisiones	-	-	(705)	-	-	(705)
Otros movimientos	-	-	115	-	-	115
Saldos al 31 de diciembre de 2000	-	-	4.865	-	-	4.865
Neto						
Al 31 de diciembre de 1999	19.210	3.936	4.919	467	15.903	44.435
Al 31 de diciembre de 2000	18.665	4.418	4.505	679	14.868	43.135

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Al amparo de las diferentes disposiciones legales, la Entidad regularizó y actualizó su inmovilizado material, según el siguiente detalle:

	Millones de pesetas		
	Coste	Amortización acumulada	Incremento neto
Ley 50/1977	2.287	106	2.181
Ley 1/1979	1.109	73	1.036
Ley 74/1980	886	58	828
Ley 76/1980	624	-	624
Ley 9/1983	2.239	159	2.080
Real Decreto 7/1996	10.134	-	10.134
	<u>17.279</u>	<u>396</u>	<u>16.883</u>

Adicionalmente regularizó y actualizó el inmovilizado afecto a la Obra Benéfico-Social, lo que supuso en ejercicios anteriores un incremento neto de 2.320 millones de pesetas.

Nota 10 - Débitos a clientes

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Débitos a clientes-Clasificación por sectores		
Administraciones Públicas	1.789.422	1.526.370
Sector residente	36.349	27.627
Sector no residente	1.694.196	1.440.574
	58.877	58.169
Desglose por monedas		
En Euros	1.788.148	1.525.045
En moneda extranjera	1.274	1.325
Desglose por plazos residuales de vencimiento		
A la vista		
A plazo	758.786	768.678
Hasta 3 meses	366.490	318.739
De 3 meses a 1 año	396.737	265.527
De 1 a 5 años	267.409	173.426
Más de 5 años	-	-

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Nota 11 - Bonos y Obligaciones en circulación

Tipo	Interés Nominal	Fecha Emisión	Vencimiento Final	Nominal emisión	Millones de pesetas	
					Importe suscrito	
					2000	1999
Cédulas hipotecarias	Variable	30.12.1996	27.03.2000	8.776	-	8.776
Cédulas hipotecarias	Variable	08.10.1997	08.10.2000	5.000	-	5.000
Cédulas hipotecarias	Variable	16.02.1998	16.02.2001	7.262	7.262	7.262
Bonos simples	4,75%	27.02.1998	27.02.2003	17.000	17.000	17.000
Total Bonos y Obligaciones					24.262	38.038

Nota 12 - Otros pasivos

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Fondo Obra Benéfico-Social	6.476	5.893
Otros conceptos	49.156	35.963
Total Otros pasivos	55.632	41.856

El movimiento en los ejercicios del Fondo de la Obra Benéfico-Social es el siguiente:

	Millones de pesetas			
	Dotación	Reservas actualización	Gastos de Mantenimiento	Total
Saldos al 1 de enero de 1999	6.951	2.220	(3.688)	5.483
Cancelación gastos mantenimiento 1998	(3.688)	-	3.688	-
Distribución beneficios 1998	4.125	-	-	4.125
Gastos mantenimiento 1999	-	-	(3.765)	(3.765)
Otros	121	(71)	-	50
Saldos al 31 de diciembre de 1999	7.509	2.149	(3.765)	5.893
Cancelación gastos mantenimiento 1999	(3.765)	-	3.765	-
Distribución beneficios 1999	5.000	-	-	5.000
Gastos mantenimiento 2000	-	-	(4.417)	(4.417)
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2000	8.744	2.149	(4.417)	6.476

La Obra Benéfico-Social de las Cajas de Ahorros se regula por las normas contenidas en el Real Decreto 2290/1977 de 27 de agosto y Ley 13/1985 que, entre otros aspectos, disponen que las Cajas destinarán a la financiación de las obras sociales la totalidad de los excedentes que, de conformidad con las normas vigentes, no hayan de integrar sus reservas.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999

El Fondo de la Obra Benéfico-Social recoge las dotaciones con cargo a los excedentes de la Entidad para la creación y mantenimiento de las citadas obras de carácter benéfico-social. Su saldo, en la medida en que no se materialice en las cuentas de aplicación O.B.S. (Nota 9), será destinado al mantenimiento de las obras sociales y en su caso a nuevas inversiones.

Nota 13 - Provisiones para riesgos y cargas

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Fondo de Pensiones y Obligaciones similares (Nota 16.2)	28.550	7.100
Provisión para impuestos	908	908
Otras provisiones	17.139	15.433
Fondos de insolvencias para avales	2.328	1.748
Fondo pensiones Ley 8/1987 (Nota 16.2)	-	2.557
Otros Fondos	14.811	11.128
Total provisiones para riesgos y gastos	46.597	23.441

El movimiento de las provisiones para riesgos y cargas ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas			
	Fondos de Pensiones	Provisión para Impuestos	Otras provisiones	Total
Saldos al 1 de enero de 1999	650	908	12.131	13.689
Dotaciones (Disponibilidades) netas del ejercicio	1.772	-	1.871	3.643
Utilización de fondos	(344)	-	-	(344)
Trasposos de reservas voluntarias (Nota 4.h)	3.572	-	-	3.572
Otros	1.450	-	1.431	2.881
Saldos al 31 de diciembre de 1999	7.100	908	15.433	23.441
Dotaciones (Disponibilidades) netas del ejercicio	3.512	-	3.724	7.236
Utilización de fondos	(1.900)	-	(46)	(1.946)
Trasposos	2.557	-	(1.972)	585
Otros (Nota 16.2)	17.281	-	-	17.281
Saldos al 31 de diciembre de 2000	28.550	908	17.139	46.597

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Nota 14 - Pasivos subordinados

Emisión	Tipo de interés	Vencimiento	Millones de pesetas		
			Nominal	Importe suscrito	
				2000	1999
12 de diciembre de 1988	Variable	Perpetuo	2.400	2.400	2.400
18 de noviembre de 1989	Variable	Perpetuo	2.400	2.400	2.400
14 de enero de 1991	Variable	Perpetuo	2.900	2.900	2.900
18 de noviembre de 1992	variable	perpetuo	4.750	4.750	4.750
			<u>12.450</u>	<u>12.450</u>	<u>12.450</u>

Nota 15 - Reservas y Fondo para riesgos generales

	Millones de pesetas		
	Reservas	Reservas revalorización	Fondo para riesgos bancarios generales
Saldos al 1 de enero de 1999	98.232	9.830	2.828
Distribución del beneficio de 1998	14.796	-	-
Traspaso a Fondo Prejubilaciones (Nota 4.h)	(3.572)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 1999	<u>109.456</u>	<u>9.830</u>	<u>2.828</u>
Distribución del beneficio de 1999	15.562	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2000	<u>125.018</u>	<u>9.830</u>	<u>2.828</u>

La dotación a reservas se determina en base a las disposiciones contenidas en la Ley 13/1985 y en el Real Decreto 1343/1992 de 6 de noviembre, que regulan el nivel mínimo de recursos propios que deben mantener los intermediarios financieros.

Las Cajas de Ahorros deben destinar a reservas o a fondos genéricos como mínimo un 50% de sus resultados una vez deducido el Impuesto sobre Sociedades.

Los recursos propios de la Entidad al 31 de diciembre de 2000 y 1999, eran superiores a los mínimos requeridos por las citadas normas legales, calculados de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 5/1993, de 26 de marzo, de Banco de España. Así mismo la Entidad cumple al 31 de diciembre de 2000 y 1999 los límites legales a la concentración de riesgos.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999

La Reserva de revalorización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio pueda destinarse a:

- a) Eliminar los resultados contables negativos.
- b) Dotar las reservas de libre disposición, una vez hayan transcurrido diez años a partir del balance actualizado.

Esta Reserva no podrá ser distribuida, directa o indirectamente, a menos que la plusvalía haya sido realizada, entendiéndose que así ha sido cuando:

- a) Los elementos patrimoniales actualizados hayan sido contablemente amortizados en la parte correspondiente a dicha amortización.
- b) Los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja contablemente.

Nota 16 - Cuentas de orden

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Pasivos contingentes	177.809	145.580
Redescuentos, endosos y aceptaciones	-	-
Activos afectos a diversas obligaciones	40	41
Fianzas, avales y cauciones	176.484	144.320
Créditos documentarios	1.285	1.219
Compromisos	425.465	334.023
Disponible por terceros	373.669	291.565
Otros compromisos	51.796	42.458
Total cuentas de orden	603.274	479.603

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999

16.1 Operaciones de futuro

Las operaciones de futuro no vencidas al 31 de diciembre se corresponden con los siguientes conceptos:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Compra-venta de divisas no vencidas	37.316	29.681
· Compras de divisas a plazo	1.302	1.515
· Ventas de divisas a plazo	36.014	28.166
Compra-ventas no vencidas de valores	18.056	7.543
· Compras de Deuda Pública	378	3.013
· Ventas de Deuda Pública	17.152	3.125
· Ventas de Valores de Renta Variable	526	1.405
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés	-	-
· Comprados	-	-
· Vendidos	-	-
Acuerdos sobre tipos de interés futuros	-	-
Permutas financieras	436.203	310.423
Opciones	467.063	369.776
· Opciones emitidas	294.197	245.846
· Opciones compradas	172.866	123.930
Total operaciones de futuro	958.638	717.423
Desglose por finalidad:		
Operaciones de cobertura	628.360	476.283
Otras operaciones comerciales	330.278	241.140

En el epígrafe "Opciones emitidas" y con consideración de "Otras operaciones comerciales" se incluyen al 31 de diciembre de 2000 garantías otorgadas a fondos de inversión por importe de 138.709 millones de pesetas (153.719 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1999).

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999

16.2 Compromisos por pensiones y obligaciones similares

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, los compromisos y riesgos devengados por pensiones y obligaciones similares han sido valorados individualmente, en base a un sistema de capitalización individual, utilizando las siguientes hipótesis actuariales (Nota 4.h):

	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Interés técnico	4%	4%
Incremento salarial	2%	2,5%
Incremento bases cotización a la Seguridad Social	1%	2%
Revalorización de Pensiones	1%	2%
Tablas de supervivencia	PERM/F 2000 C/P	GRM/F 80-2

La valoración de los compromisos y riesgos por pensiones y obligaciones similares, así calculados, son los siguientes:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Compromisos por pensiones causadas	46.699	43.641
Riesgos devengados por pensiones no causadas	27.506	28.879
	<u>74.205</u>	<u>72.520</u>

Con el fin de cubrir, de acuerdo con la normativa en vigor, la totalidad de los compromisos y riesgos anteriores, la Entidad tiene constituidos los siguientes fondos:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Fondos externos	45.655	44.625
Fondos Internos		
Pensiones causadas	20.258	3.026
Pensiones no causadas	2.613	212
Prejubilaciones	5.679	6.419
Contratos de Seguros vinculados a pensiones	-	18.242
	<u>74.205</u>	<u>72.524</u>

Los fondos externos incluyen los compromisos y riesgos por pensiones instrumentados en Ibercaja Empleados, Fondo de Pensiones, constituido en el ejercicio 1990, actuando Ibercaja como Entidad Promotora e Intercaser como Entidad Gestora, tratándose de un fondo asegurado por Ibercaja Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)**Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999**

Con fecha 31 de diciembre de 2000 se han registrado como Fondos Internos los contratos de seguros vinculados a pensiones y obligaciones similares previstos en la circular 5/2000 de Banco de España.

El movimiento de los fondos de pensiones internos se detalla en la Nota 13, siendo el detalle de las dotaciones netas del ejercicio a fondos de pensiones, el siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Costes financieros imputables	464	-
Gastos de personal	998	183
Dotaciones extraordinarias	1.664	31
Dotaciones a prejubilaciones	386	1.558
Otros	-	-
	<u>3.512</u>	<u>1.772</u>

Nota 17 - Situación fiscal

Las provisiones para los impuestos que son de aplicación a la Entidad se incluyen en el capítulo "Otros pasivos" del pasivo del balance de situación.

17.1 La conciliación de la diferencia existente entre el resultado contable del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Resultado contable	24.084	20.562
Aumentos (Disminuciones)		
Impuesto sobre Sociedades	4.485	4.118
Diferencias permanentes		
Dotación fondo OBS (Nota 3)	(5.600)	(5.000)
Otros	10.724	139
Diferencias temporales con origen:		
En el ejercicio	10.966	7.168
En ejercicios anteriores	(5.631)	(972)
Base imponible	<u>39.028</u>	<u>26.015</u>

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999

17.2 El importe de la cuota íntegra resultante de aplicar el tipo impositivo del 35% a la base imponible se ha disminuido por los siguientes conceptos:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Deducción por doble imposición	7.232	2.806
Bonificaciones y deducciones	13	13
Total deducciones y bonificaciones	7.245	2.819

17.3 El importe acumulado del impuesto sobre Sociedades anticipado o diferido, y su movimiento en el año es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	Anticipado	Diferido
Saldos al 1 de enero de 1999	3.517	674
Generado en el ejercicio	2.508	-
Aplicado en el ejercicio	(503)	(164)
Utilización de reservas para dotación Fondo prejubilaciones	1.450	-
Saldos al 31 de diciembre de 1999	6.972	510
Generado en el ejercicio	4.463	-
Aplicado en el ejercicio	(2.321)	(77)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	9.114	433

Las declaraciones de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja para todos los impuestos de los ejercicios posteriores a 1994 están abiertas a inspección por las autoridades fiscales.

Debido a posibles interpretaciones diferentes de la normativa fiscal aplicable, podrían existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión del Consejo de Administración y de la Dirección de la Entidad, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a la situación financiero-patrimonial y a los resultados de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Nota 18 - Otras informaciones

18.1 El detalle de "Intereses y cargas asimiladas" e "Intereses y rendimientos asimilados" de las cuentas de pérdidas y ganancias es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Intereses y rendimientos asimilados	97.857	81.914
De la cartera de renta fija	11.052	9.174
Deudas del Estado	8.041	7.698
Obligaciones y otros valores de renta fija	3.011	1.476
De otros	86.805	72.740
Bancos centrales	960	658
Entidades de crédito	10.704	7.960
Créditos sobre clientes	75.141	64.122
Intereses y cargas asimiladas	45.725	32.303
De entidades de crédito	6.507	4.261
De débitos a clientes	37.154	26.365
De débitos representados por valores negociables y pasivos subordinados	1.592	1.642
De otros	472	35

18.2 La composición de los saldos de "Quebrantos extraordinarios" y "Beneficios extraordinarios" de las cuentas de pérdidas y ganancias es la siguiente:


	Millones de pesetas	
	2000	1999
Quebrantos extraordinarios	8.058	1.977
Por enajenación de participaciones	-	-
Por enajenación de inmovilizado material	10	61
Quebrantos ejercicios anteriores	-	20
Dotaciones extraordinarias a fondos de pensiones	1.664	-
Dotaciones prejubilaciones y ceses	386	1.558
Otros	5.998	338
Beneficios extraordinarios	21.505	1.232
Por enajenación de inmovilizado material	195	475
Por enajenación de participaciones	20.196	1
Beneficios de ejercicios anteriores	1.114	752
Otros	-	4

Formando parte de beneficios por enajenación de participaciones figuran registrados los beneficios obtenidos en la venta de las Sociedades asociadas, Energías de Aragón, S.A., Inmobiliaria Zabalburu, S.A. y Sociedad Española de Banca de Negocios, y de las acciones de la Sociedad Autopistas Vasco Aragonesa, S.A.


Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999

18.3 El número medio de empleados de Ibercaja (excluido el personal de la Obra Benéfico-Social) y su distribución por categorías es el siguiente:



	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Jefes	1.276	1.287
Oficiales	1.278	1.356
Auxiliares	1.014	886
Ayudantes de ahorro	56	62
Oficios varios	36	50
Titulados	38	43
Técnicos en informática	<u>104</u>	<u>105</u>
Total número medio empleados	<u>3.802</u>	<u>3.789</u>



Los importes cobrados por los miembros del Consejo de Administración en concepto de dietas y otras remuneraciones, ascienden en el ejercicio 2000 a 71 millones de pesetas (64 millones de pesetas en 1999) y se presentan como "Otros gastos administrativos" en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

El riesgo por préstamos y créditos concedidos a miembros del Consejo de Administración, Comisión de Control y Altos Cargos de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja, así como a personas relacionadas de acuerdo con la normativa vigente, era de 186 millones de pesetas al 31 de diciembre de 2000 (214 millones de pesetas en 1999). El riesgo concedido a sociedades en las que los mismos tienen una participación superior al 20%, o desempeñan cargos en nombre propio en el Consejo de Administración o en la Dirección ascendía a 790 millones de pesetas a la misma fecha (1.271 millones de pesetas en 1999).

Nota 19 - Hechos posteriores

Con fecha 25 de enero de 2001, el Consejo de Administración de la Entidad, ha ratificado los acuerdos alcanzados con los representantes sindicales en la Entidad, para la sustitución de los actuales compromisos por pensiones de prestación definida, por otros compromisos de aportación definida. Dichos acuerdos se encuentran sujetos a la aprobación mayoritaria por parte de los empleados de la Entidad y a la autorización de las autoridades competentes.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)


Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Nota 20 - Cuadros de financiación para los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2000 y 1999 (Expresados en millones de pesetas)

APLICACIONES			ORÍGENES		
	2000	1999		2000	1999
1. Recursos aplicados en las operaciones	-	-	1. Recursos generados de las operaciones	24.245	25.619
2. Reembolso de participaciones en capital	-	-	2. Aportaciones externas al capital	-	-
3. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	-	-	3. Títulos subordinados emitidos (incremento neto)	-	-
4. Inversión menos financiación en Banco De España e Intermediarios financieros (incremento neto)	5.974	-	4. Inversión menos financiación en Banco De España e Intermediarios financieros (variación neta)	-	115.049
5. Inversión crediticia (incremento neto)	243.138	171.886	5. Inversión crediticia (disminución neta)	-	-
6. Títulos de renta fija (incremento neto)	6.079	131.429	6. Títulos de renta fija (disminución neta)	-	-
7. Acciones y otros títulos de renta variable (incremento neto)	17.012	6.264	7. Acciones y otros títulos de renta variable (disminución neta)	-	-
8. Acreedores (disminución neta)	-	-	8. Acreedores (incremento neto)	263.052	192.986
9. Empréstitos (disminución neta)	13.776	2.024	9. Empréstitos (incremento neto)	-	-
10. Adquisiciones de inversiones permanentes			10. Venta de inversiones permanentes		
10.1 Compra de participaciones en Empresas del grupo y asociadas	13.786	3.986	10.1 Venta de participaciones en Empresas del grupo y asociadas	10.022	106
10.2 Compra de elementos de Inmovilizado material e inmaterial	3.784	3.343	10.2 Venta de elementos de Inmovilizado material e inmaterial	1.302	2.080
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	16.908	11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	4.928	-
	<u>303.549</u>	<u>335.840</u>		<u>303.549</u>	<u>335.840</u>
RECURSOS GENERADOS DE LAS APLICACIONES					
	<u>2000</u>	<u>1999</u>			
Resultado del ejercicio	24.084	20.562			
Amortizaciones	4.673	5.312			
Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos permanentes y otros	2.854	160			
Pérdidas en venta de participaciones e inmovilizado	10	61			
Beneficios en venta de participaciones e inmovilizado	(7.376)	(476)			
Otros	-	-			
	<u>24.245</u>	<u>25.619</u>			


iberCaja

Caja de Ahorros y Monte de Piedad
de Zaragoza, Aragón y Rioja



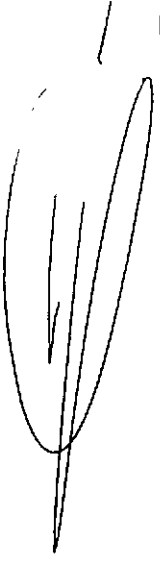
**Caja de Ahorros y Monte de Piedad
de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)**

Informe de gestión del ejercicio 2000




Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio de 2000



En Occidente la evolución económica del año 2000 ha estado fuertemente influida por dos factores: la cotización del dólar frente al euro y la subida del precio del petróleo. La divisa americana ha alcanzado en algunos momentos una revalorización del 20% respecto a su situación de principios de año; el precio del petróleo llegó a superar los 35 dólares por barril en el mes septiembre. Las oscilaciones que ambas variables han experimentado han sido de tal magnitud que han condicionado la evolución de los dos grandes bloques económicos durante este ejercicio, especialmente de la Zona Euro.

En el primer semestre la economía de EEUU presentaba un sorprendente dinamismo, bajo índice de desempleo y déficit público controlado; la aplicación de nuevas tecnologías generaba continuas mejoras en la productividad, que permitían a su vez moderar la inflación. En Europa, la debilidad de la divisa frente al dólar propiciaba la consolidación de la recuperación económica y generaba expectativas de mayor crecimiento.



En los meses de agosto y septiembre las fuertes tensiones ocasionadas por el aumento del precio del petróleo provocaron temor a un escenario de recesión internacional que se tradujo en previsiones de inflación disparada, mayores tipos de interés y menor crecimiento. A finales de año el precio del crudo cayó nuevamente, pero persistió la idea de desaceleración de la economía americana; en la Zona Euro también se han moderado las previsiones de crecimiento, aunque en menor medida que en EEUU y, como consecuencia de ello, se ha producido una rápida recuperación del euro, que ha alcanzado una cotización de 0,94 dólares, un 15% por encima de su nivel mínimo.

En consonancia con estos acontecimientos la Reserva Federal Americana mantuvo durante el primer semestre del año una política monetaria alcista, con el objetivo de enfriar la demanda interna y frenar posibles presiones inflacionistas. En los últimos meses, con el cambio de expectativas de crecimiento económico, la curva de tipos de interés ha descendido y las previsiones de rebaja del tipo de interés oficial se han confirmado a principios de 2001. El precio del dinero de la Zona Euro ha trasladado de forma casi automática la evolución del americano, con subidas graduadas durante el primer semestre cuyo objetivo fundamental era el de defender la divisa frente al dólar; en septiembre y octubre se decidieron nuevas elevaciones para evitar las presiones alcistas del precio del crudo sobre el IPC. En los últimos meses del año la pendiente de la curva del mercado interbancario se ha reducido considerablemente, y los futuros han pasado de descontar subidas adicionales a considerar probables descensos en el tipo de intervención del Banco Central Europeo.

También los mercados bursátiles han atravesado diferentes fases de evolución en este ejercicio, y en el conjunto del año su comportamiento ha sido peor que el de los años precedentes, paralelo al endurecimiento de las políticas monetarias y al fuerte descenso de los valores tecnológicos durante el segundo semestre. El mercado español ha estado inmerso en esta tendencia y ha constituido la bolsa occidental de evolución más negativa, cerrando el ejercicio 2000 con la mayor caída de los diez últimos.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio de 2000

Durante este año la tasa de ahorro familiar en España ha sido baja y el conjunto de los depósitos y fondos que administra el sistema bancario ha crecido a un ritmo más lento que en años pasados. Los fondos de inversión han registrado la primera caída anual de patrimonio de su historia; el crecimiento de los acreedores, por el contrario, se ha ido acelerando debido a la incertidumbre de los mercados bursátiles, al desarrollo de la banca directa y a la mejora en el tratamiento fiscal de los depósitos a plazo. Por el contrario, el crédito ha experimentado una importante expansión, cuyo principal destino ha sido la adquisición de vivienda y de bienes de consumo duradero.

La competencia en precios entre entidades con el objetivo de ganar cuota de mercado ha producido un nuevo estrechamiento en el margen de las operaciones de las entidades crediticias de nuestro sistema, que éstas han tratado de compensar potenciando la aportación de los ingresos por servicios y estableciendo las medidas necesarias para adaptar sus sistemas productivos al nuevo marco de actuación. La generación de resultados extraordinarios ha sido importante, pero como contrapartida hay que destacar las necesidades de saneamiento surgidas como consecuencia de la entrada en vigor en el segundo semestre del año la Circular del Banco de España que regula las dotaciones al Fondo de Cobertura Estadística de Insolvencias.

Uno de los objetivos más importantes que Ibercaja se planteó en el año 2000 fué el de hacer frente al reto tecnológico que supone la operatoria a través de redes electrónicas y la implementación de los nuevos canales de distribución; durante este ejercicio la Caja ha trabajado en el desarrollo de herramientas de trabajo, de comunicación y de transmisión de la información, con el objeto de establecer la infraestructura tecnológica que le permita desde comienzos de 2001 ofrecer al mercado sus productos y servicios a través de los medios electrónicos.

Esta estrategia va a dar soporte al proyecto de nueva expansión territorial que la Entidad ha abordado para ir cubriendo progresivamente la geografía española; los pasos avanzados en esta línea permitirán su presencia a principios de 2001 en ocho nuevas provincias y en otras tantas a lo largo del mismo. Independientemente de ello la Caja ha continuado consolidando su actividad en otras zonas que hasta ahora han constituido su área de expansión con la apertura de 22 oficinas que elevan a 315 las establecidas en la misma desde que comenzó a desarrollarse este proyecto.

La actividad económica de Ibercaja en este contexto puede analizarse a partir de los principales epígrafes que integran su Balance Público. Los recursos que en él se reflejan ascienden a 2,258 billones de pesetas y han experimentado un crecimiento de 274.461 millones desde diciembre de 1999, el 13,84% en términos relativos.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio de 2000

Como en el conjunto del sistema, se ha producido en la Caja un desplazamiento del crecimiento de los recursos de clientes hacia el balance, al tiempo que descendían los patrimonios de los fondos de inversión. El conjunto de los depósitos, otros débitos a clientes, empréstitos en circulación, pagarés y pasivos subordinados, conceptos que denominamos habitualmente acreedores, presenta un saldo de 1,826 billones de pesetas y se ha incrementado en 249.276 millones, lo que supone una tasa del 15,81%. El ahorro que Ibercaja administra mediante productos que no tienen reflejo en su balance, fondos de inversión, planes de ahorro y jubilación y cesiones de activos a vencimiento, se eleva a fin de año a 835.755 millones, de manera que los recursos totales de clientes que la Caja gestiona ascienden a 2,662 billones de pesetas; el ahorro canalizado a través de la red de oficinas presenta una tasa de crecimiento del 8,63%.

Las inversiones crediticias netas de sus saldos de provisión específicos, que se recogen en el balance bajo el título de créditos sobre clientes, se cifran en 1,478 billones de pesetas, lo que supone un aumento sobre diciembre anterior de 242.890 millones. La tasa de incremento de este activo, del 19,66%, ha sido más elevada que la media del sector bancario, lo que ha permitido potenciar la presencia de la Caja en el mercado nacional; la calidad del crédito ha mejorado en Ibercaja, reduciéndose nuevamente los saldos en situación irregular y el índice de morosidad, que se cifra a final de año en el 1,15%.

El saldo activo en entidades de crédito y el efectivo alcanzan los 295.905 millones de pesetas y la cartera valores de renta fija, acciones y participaciones en empresas asciende a 359.787 millones, de los que 193.802 corresponden a deudas del Estado. El saldo de ambos grupos de conceptos se ha mantenido estable, con una reducción de las operaciones de entidades y un crecimiento paralelo de la cartera de valores. El descenso de los activos de entidades y el efectivo ha sido de 34.722 millones de pesetas, el incremento del conjunto de los valores de renta fija de 6.075, con reducciones en los saldos de los títulos públicos y crecimientos importantes en la cartera de renta fija privada como colocación alternativa de la liquidez generada por la actividad comercial, y las inversiones en renta variable y participaciones han aumentando en 25.185 millones.

Además de las anteriores, una de las actividades más relevantes de la Caja en los mercados monetarios y de capitales ha consistido en atender la demanda de activos financieros de la red y proporcionarle productos con diferentes estructuras de riesgo, referenciados a distintos índices, así como en cubrir el riesgo de interés de determinadas operaciones comerciales, asegurando sus diferenciales. En 2000 Ibercaja ha generado importantes beneficios extraordinarios que proceden en su mayor parte de plusvalías por venta de acciones y participaciones.

El inmovilizado material asciende a fin de año a 43.135 millones de pesetas, 1.300 menos que a final de 1999.

El volumen de reservas acumulado por iberCaja es de 134.848 millones antes de la distribución de los beneficios del ejercicio que acaba de concluir y presenta un incremento de 15.562 millones de pesetas.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio de 2000

Del análisis de los componentes de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Pública, cabe destacar los siguientes aspectos:

El margen de intermediación, obtenido como diferencia entre los intereses y rendimientos del activo y los intereses y cargas del pasivo, asciende a 60.667 millones de pesetas; si a este importe se le añade el saldo neto de comisiones percibidas y pagadas, de 9.180 millones, resulta un margen básico, representativo de los ingresos que derivan de la actividad ordinaria de la Entidad, de 69.846 millones, superior en el 4,41% al generado en el pasado ejercicio; en la evolución del margen de intermediación han influido positivamente el crecimiento de la actividad y su estructura, y en sentido contrario, el estrechamiento experimentado por el margen unitario como consecuencia de una mayor rapidez de adaptación del coste del pasivo a la elevación de tipos de interés que tuvo lugar en la mayor parte del año en relación con la evolución del rendimiento del activo.

Los gastos de transformación, que incluyen 998 millones de dotaciones por pensiones, han ascendido a 47.914 millones de pesetas; los avances en los campos de la eficiencia y la productividad suponen retos estratégicos que Ibercaja ha gestionado en este ejercicio mediante la aplicación de políticas de control de gastos y aprovechamiento de los recursos. El margen de explotación se ha cifrado en 20.575 millones de pesetas.

Los resultados del ejercicio, antes de deducirles el Impuesto sobre Sociedades devengado, han alcanzado los 28.569 millones de pesetas, con un crecimiento del 15,76% respecto a los generados durante 1999 y un porcentaje sobre activos medios del 1,34%, que supone mantener la rentabilidad en los niveles del año anterior y la ventaja comparativa con los grandes grupos de entidades de nuestro sistema. Estos beneficios se elevan después de impuestos a 24.084 millones de pesetas y van a aplicarse a potenciar los recursos propios y la solvencia del Grupo y a dotar a la Obra Social con un importe de 5.600 millones de pesetas, que permitirá afrontar las demandas y necesidades de ámbito social y cultural que surgen en su entorno de actuación.

C N M V
Registro de Auditorias
Emisores
Nº **6835**

**Caja de Ahorros y Monte de Piedad
de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)
y Sociedades Filiales**

Informe de auditoría y Cuentas anuales
consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999
e Informe de gestión del ejercicio 2000

COMISION NACIONAL DEL
MERCADO DE VALORES
16 MAY 2001
REGISTRO DE ENTRADA
Nº 2001 *50.174*.....

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

A la Asamblea General de
Caja de Ahorros y Monte de Piedad
de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

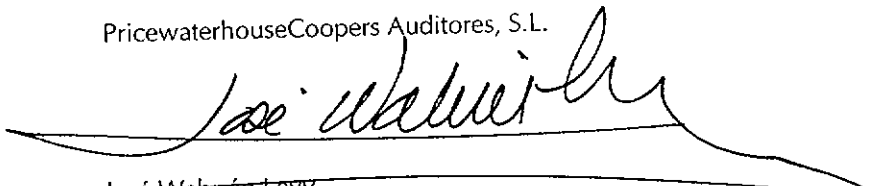
Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales, que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2000, la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Entidad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

De acuerdo con la legislación mercantil los administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación consolidados, además de las cifras del ejercicio 2000, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2000. Con fecha 11 de febrero de 2000 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1999 en el que expresamos una opinión favorable.

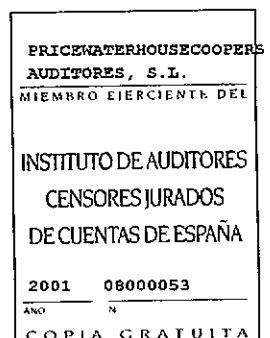
En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2000 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales al 31 de diciembre de 2000 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 2000 contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2000. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Entidad y sus filiales.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.


José Wahmón Levy
Socio-Auditor de Cuentas

26 de febrero de 2001




Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades Filiales

Formulación de las cuentas anuales consolidadas e informe de gestión

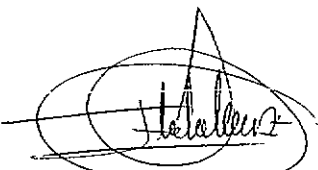
Reunido el Consejo de Administración de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) el 22 de febrero de 2001 en Zaragoza, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en la Legislación vigente, acuerda formular las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2000 constituidas por los balances de situación, cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria consolidados formada por las Notas 1 a 24 e informe de gestión correspondientes al ejercicio 2000.

Documentos que se adjuntan a este escrito, firmados por el Presidente y el Secretario del Consejo de Administración.

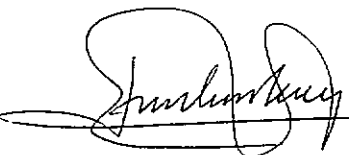
FIRMANTES:




D. MANUEL PIZARRO MORENO
D.N.I. 18.402.368-E
Presidente



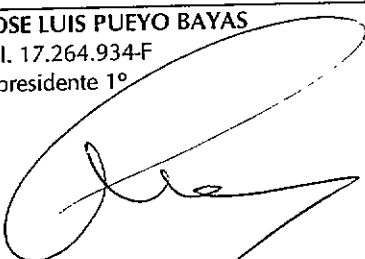
D. EMILIANO DE LA CRUZ VIZCAINO
D.N.I. 22.517.878-G
Vocal



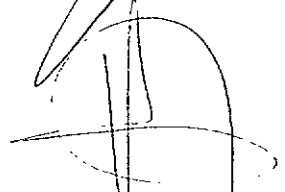
D. JOSE LUIS PUEYO BAYAS
D.N.I. 17.264.934-F
Vicepresidente 1º



D. JULIAN LOPEZ BABIER
D.N.I. 17.826.240-K
Vocal



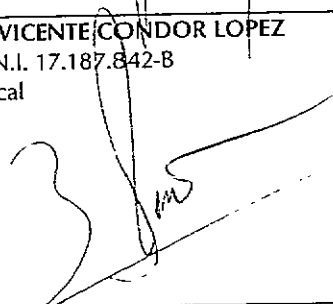
D. SANTIAGO HERNANDEZ TORNOS
D.N.I. 17.788.384-T
Vicepresidente 2º



D. VICENTE CONDOR LOPEZ
D.N.I. 17.187.842-B
Vocal



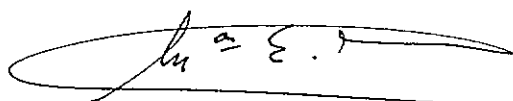
D. LORENZO BERGUA LORENTE
D.N.I. 17.998.283-R
Vocal



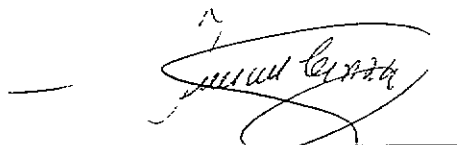
D. JOSE MARIA BRIS GALLEGO
D.N.I. 1.239.101-E
Vocal

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades Filiales

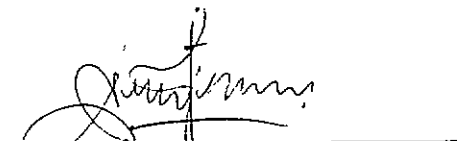
Formulación de las cuentas anuales consolidadas e informe de gestión



Dña M^a EUGENIA CLAVER DOMPER
D.N.I. 73.180.270-C
Vocal



D. JULIAN CIRIZA CARASA
D.N.I. 16.305.781-T
Vocal



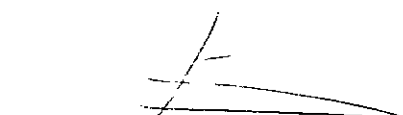
D. DIMAS FERNANDEZ-GALIANO RUIZ
D.N.I. 51.440.891-B
Vocal



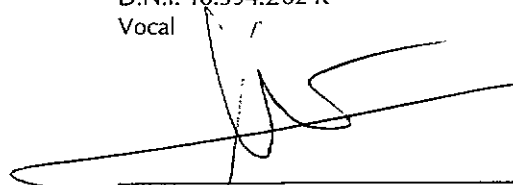
D. FRANCISCO JAVIER PAGOLA SAENZ
D.N.I. 72.760.132-T
Vocal



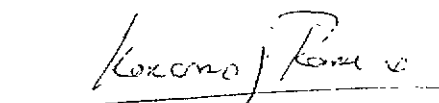
D. ROMAN ALCALA PEREZ
D.N.I. 18.385.092-L
Secretario



D. JOSE COSME MARTINEZ GOMEZ
D.N.I. 18.394.202-K
Vocal



D. ALBERTO PALACIO AYLAGAS
D.N.I. 17.803.857-V
Vocal



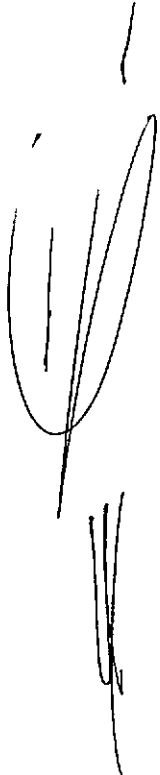
D. HONORIO ROMERO HERRERO
D.N.I. 18.400.598-T
Vocal



D. LUIS ANTONIO ALEGRE MATEUS
D.N.I. 17.692.364-M
Vocal

iberCaja

Caja de Ahorros y Monte de Piedad
de Zaragoza, Aragón y Rioja



**CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE ZARAGOZA, ARAGON Y RIOJA (Ibercaja) y
Sociedades filiales**

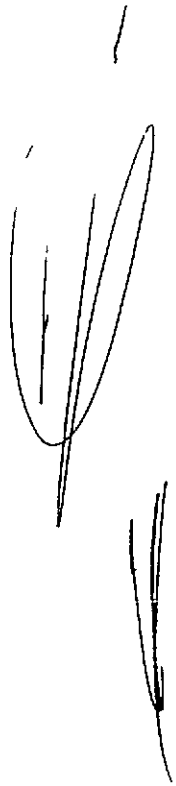
Cuentas anuales consolidadas al
31 de diciembre de 2000 y 1999 e
Informe de gestión de 2000

iberCaja

Caja de Ahorros y Monte de Piedad
de Zaragoza, Aragón y Rioja

**CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE ZARAGOZA, ARAGON Y RIOJA (Ibercaja) y
Sociedades filiales**

Cuentas anuales consolidadas al
31 de diciembre de 2000 y 1999



Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades Filiales

Balances de Situación consolidados al 31 de diciembre de 2000 y 1999 (Expresados en millones de pesetas)

ACTIVO	2000	1999
Caja y Depósitos en bancos centrales	35.621	70.718
Caja	19.581	21.356
Banco de España	16.040	49.362
Otros Bancos Centrales	-	-
Deudas del Estado (Nota 5)	199.956	224.127
Entidades de crédito (Nota 6)	252.146	253.059
A la vista	3.566	2.161
Otros créditos	248.580	250.898
Créditos sobre clientes (Nota 7)	1.484.686	1.242.082
Obligaciones y otros valores de renta fija (Nota 5)	73.643	41.792
De emisión pública	2.725	1.933
Otras emisiones	70.918	39.859
Acciones y otros títulos de renta variable (Nota 8)	66.364	48.312
Participaciones (Nota 8)	12.385	14.515
En entidades de crédito	1.623	1.882
Otras participaciones	10.762	12.633
Participaciones en empresas del grupo (Nota 8)	7.366	6.157
En entidades de crédito	-	-
Otras	7.366	6.157
Activos inmateriales	95	76
Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-
Otros gastos amortizables (Nota 11)	95	76
Activos materiales (Nota 10)	54.745	53.368
Terrenos y edificios de uso propio	22.094	21.250
Otros inmuebles	16.904	15.541
Mobiliario, instalaciones y otros	15.747	16.577
Fondo de Comercio de Consolidación (Nota 9)	5.949	-
Capital suscrito no desembolsado	-	-
Acciones propias	-	-
Otros activos	64.393	31.012
Cuentas de periodificación	16.843	13.789
Pérdidas consolidadas del ejercicio	-	-
Pérdidas en sociedades consolidadas (Nota 17)	122	100
Total activo	2.274.314	1.999.107

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades Filiales

Balances de Situación consolidados al 31 de diciembre de 2000 y 1999 (Expresados en millones de pesetas)

PASIVO	2000	1999
Entidades de crédito (Nota 6)	145.389	184.337
A la vista	1.387	3.094
A plazo	144.002	181.243
Débitos a clientes (Nota 12)	1.734.014	1.469.367
Depósitos de ahorro	1.605.590	1.343.020
A la vista	755.895	765.755
A plazo	849.695	577.265
Otros débitos	128.424	126.347
A la vista	15	13
A plazo	128.409	126.334
Débitos representados por valores negociables	74.178	87.954
Bonos y obligaciones en circulación (Nota 13)	74.178	87.954
Pagarés y otros valores	-	-
Otros pasivos (Nota 14)	57.374	44.149
Cuentas de periodificación	23.367	15.192
Provisiones para riesgos y cargas (Nota 15)	45.989	22.981
Fondo de Pensionistas	28.553	7.100
Provisión para impuestos	931	927
Otras provisiones	16.505	14.954
Fondo para riesgos bancarios generales (Nota 17)	2.828	2.828
Diferencia negativa de consolidación (Nota 21)	1.507	1.314
Por integración global	-	-
Por puesta en equivalencia	1.507	1.314
Beneficios consolidados del ejercicio	23.569	21.849
Del Grupo	23.569	21.849
De minoritarios	-	-
Pasivos subordinados (Nota 16)	12.450	12.450
Capital suscrito	-	-
Primas de emisión	-	-
Reservas (Nota 17)	136.538	119.574
Reservas de revalorización (Nota 17)	9.830	9.830
Reservas en Sociedades Consolidadas (Nota 17)	7.281	7.282
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Total pasivo	2.274.314	1.999.107
Cuentas de orden (Nota 18)	546.661	424.832
Pasivos contingentes	127.780	94.788
Compromisos	418.881	330.044

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los ejercicios anuales
terminados el 31 de diciembre de 2000 y 1999
(Expresadas en millones de pesetas)

	2000	1999
1. Intereses y rendimientos asimilados (Nota 20.1)	98.336	82.410
De los que: cartera de renta fija	11.369	9.443
2. Intereses y cargas asimiladas (Nota 20.1)	(45.563)	(32.198)
3. Rendimiento de la cartera de renta variable	1.869	1.877
3.1 De acciones y otros títulos de renta variable	1.576	1.194
3.2 De participaciones	293	660
3.3 De participaciones en el grupo	-	23
a) Margen de intermediación	54.642	52.089
4. Comisiones percibidas	21.357	21.217
5. Comisiones pagadas	(2.220)	(1.830)
6. Resultados de operaciones financieras	(1.768)	5.196
b) Margen ordinario	72.011	76.672
7. Otros productos de explotación	564	559
8. Gastos generales de administración	(44.069)	(41.898)
8.1 De personal	(29.218)	(27.961)
- De los que:		
- Sueldos y salarios	(22.482)	(22.363)
- Cargas sociales	(5.923)	(4.899)
De las que: pensiones	(1.000)	(183)
8.2 Otros gastos administrativos	(14.851)	(13.937)
9. Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(4.900)	(5.556)
10. Otras cargas de explotación	(1)	(1)
c) Margen de explotación	23.605	29.776
11. Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia	1.491	949
12. Amortización del fondo de comercio de consolidación (Nota 9)	(158)	-
13. Beneficios por operaciones grupo	5.977	-
14. Quebrantos por operaciones grupo	-	(12)
15. Amortización y provisiones para insolvencias (Neto)	(5.443)	(245)
16. Saneamiento de inmovilizaciones financieras (Neto)	-	-
17. Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-	-
18. Beneficios extraordinarios	14.680	1.672
19. Quebrantos extraordinarios	(8.080)	(1.993)
d) Resultado antes de impuestos	32.072	30.147
20. Impuesto sobre beneficios	(8.503)	(8.298)
e) Resultado del ejercicio	23.569	21.849
e.1) Resultado atribuido a la minoría	-	-
e.2) Resultado atribuido al grupo	23.569	21.849

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Nota 1 - Actividades

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) es una Entidad de crédito de carácter benéfico-social. Tiene su domicilio social en Plaza Basilio Paraíso, 2 de Zaragoza, siendo su objeto social promover, custodiar y administrar el ahorro, con el fin de contribuir al desarrollo socioeconómico de su zona de actuación, destinando los resultados obtenidos a la dotación de reservas y a la creación y realización de obras de interés social.

Su actividad financiera está condicionada por el cumplimiento de los coeficientes legales de caja y de recursos propios mínimos vigentes en cada momento.

La Entidad está asociada a la Confederación Española de Cajas de Ahorros y forma parte del Fondo de Garantía de Depósitos. Está inscrita en el Registro Mercantil de Zaragoza, Tomo 1.194, Folio 23, Hoja Z-4862.

Nota 2 - Bases de presentación de las cuentas anuales

Las cuentas anuales consolidadas, se han preparado en base a los registros de contabilidad de la Entidad y de sus Sociedades filiales, y se presentan de acuerdo con las disposiciones establecidas en la Circular 4/1991, de 14 de junio de Banco de España, y otras disposiciones vigentes que son aplicables. Las cuentas anuales consolidadas de la Entidad están pendientes de aprobación por la Asamblea General, no obstante, el Consejo de Administración y la Dirección de la Entidad consideran que no se producirán cambios significativos en las mismas como consecuencia de dicha aprobación.

La determinación de las Sociedades a consolidar se ha efectuado de acuerdo con lo establecido por la Ley 13/1985, Real Decreto 1343/1992, y Circular 4/1991 de Banco de España, en donde se regula la consolidación de las cuentas anuales de entidades de crédito; ésta se ha efectuado por el método de integración global en el caso de Empresas del Grupo que tengan el carácter de entidad financiera o que realicen actividades relacionadas con la Entidad.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Las sociedades filiales consolidadas con Ibercaja y los porcentajes de participación que posee la Entidad en estas sociedades son los siguientes:

Empresas del grupo	Porcentaje participación		Millones de pesetas			Actividad
	2000	1999	Capital	Reservas	Resultado 2000	
Ibercaja, S.A.	100	100	7.265	135	5	Sociedad de Cartera
Ibercaja Leasing y Financiación, S.A.	100	100	500	648	134	Establecimiento Financiero de Crédito
Ibercaja Servicios Financieros, S.A.	100	100	440	418	332	Sociedad de Cartera
Ibercaja Patrimonios, S.A. (*)	100	100	400	27	25	Gestora de Patrimonios
Ibercaja Pensión, S.A. (*)	100	100	790	586	481	Gestora de Fondos de Pensiones
Gescazar, S.A.	100	100	450	2.020	4.975	Gestora de Fondos de Inversión
I.C. Inmuebles, S.A.	100	100	410	59	89	Inmobiliaria
Inmobinsa, S.A. (**)	100	100	5.000	202	68	Inmobiliaria
Ibercaja Correduría de Seguros, S.A.	100	100	10	1.002	930	Seguros
Promofinarsa, S.A.	100	100	10	35	4	Comercial
Cerro Murillo, S.L. (**)	100	100	2.250	4	0	Inmobiliaria
Ibercaja Finance Ltd	100	100	0	6	0	Financiera
Ibercaja Capital Ltd	100	100	0	0	0	Financiera

(*) Sociedad participada al 100% de Ibercaja Servicios Financieros, S.A.

(**) Sociedad participada al 100% de Ibercaja, S.A.

Al 31 de diciembre de 2000 las participaciones en empresas del grupo no consolidables y las participaciones de empresas asociadas, que se detallan en la Nota 8, se valoran en las cuentas anuales consolidadas por el procedimiento de puesta en equivalencia.

Con fecha 22 de febrero de 2001, los Administradores han formulado las cuentas anuales individuales de la Entidad al 31 de diciembre de 2000, cuyo balance, cuenta de pérdidas y ganancias y cuadro de financiación se incluyen en la Nota 24.

Las cifras contenidas en los documentos que forman estas cuentas anuales consolidadas, balances de situación, cuentas de pérdidas y ganancias y esta memoria, compuesta por las Notas 1 a 24, están expresadas en millones de pesetas.

Comparación de la información

Como consecuencia de la entrada en vigor de la Circular 9/1999 de Banco de España, han sido modificados, entre otros, los criterios de clasificación y cobertura del riesgo de crédito aplicables a partir del 1 de julio de 2000, entre los que destaca el establecimiento de un fondo de cobertura estadística de insolvencias, complementario a los fondos de insolvencias establecidos anteriormente (Notas 4.d y 7).

Asimismo en el ejercicio 2000, son de aplicación diversos cambios en la normativa aplicable a la valoración y contabilización de los compromisos por pensiones y obligaciones similares, estos últimos recogidos en la Circular 5/2000 de Banco de España, de 19 de septiembre de 2000, lo que ha supuesto modificaciones en los criterios de contabilización y valoración de los compromisos por pensiones y de los fondos constituidos para su cobertura, que se detallan en las notas 4.j y 18.2 de esta memoria.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Nota 3 - Excedente del ejercicio

La propuesta de distribución del excedente de Ibercaja del ejercicio 2000, que se somete a la aprobación de la Asamblea General, y la que fue aprobada para el excedente del ejercicio 1999 son las siguientes:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Resultado del ejercicio	24.084	20.562
Dotación a reservas	18.484	15.562
Dotación a la obra Benéfico-Social	5.600	5.000

Nota 4 - Normas de valoración

Se indican a continuación los principios y criterios contables más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales consolidadas.

a) Contabilización de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función del devengo de los mismos. Si bien, y de acuerdo con las normas de Banco de España:

- Los intereses devengados por las operaciones clasificadas como Activos Dudosos se reconocen como ingreso en el momento de su cobro.
- Los beneficios obtenidos en la venta con pago aplazado de activos inmovilizados se reconocen como ingreso en la medida en que se realiza el cobro de la parte aplazada.

Siguiendo la práctica bancaria, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede diferir de su correspondiente fecha de valor en base a la cual se calculan los devengos de intereses.

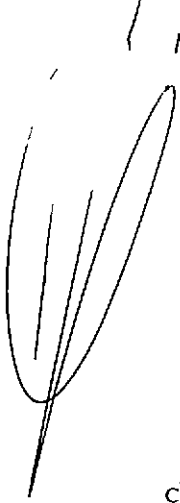
b) Diferencias de cambio en moneda extranjera

Se entiende por moneda extranjera, cualquier moneda diferente del Euro y de las unidades monetarias nacionales de los Estados miembros participantes de la Unión Económica y Monetaria, que hayan adoptado el Euro como moneda oficial.

Los saldos correspondientes a activos y pasivos en unidades nacionales de los Estados participantes y en euros se han convertido a pesetas utilizando los tipos de conversión fijos establecidos.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales


Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999



Los saldos correspondientes a activos y pasivos en moneda extranjera se han convertido a pesetas utilizando los tipos de cambio medio del mercado de divisas a la fecha de cierre del ejercicio. Las diferencias de cambio producidas como consecuencia de esta conversión se registran por su importe neto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las operaciones de compraventa de divisas a plazo no vencidas se muestran en la Nota 18.1 de esta memoria. Las posiciones abiertas contratadas se comparan con las cotizaciones de mercado al cierre de cada mes, registrándose las diferencias íntegramente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

c) Futuros, opciones y acuerdos de permuta financiera



Estas operaciones se muestran en la Nota 18.1 de esta memoria. Los resultados de las operaciones cuyo riesgo está cubierto con otras de signo contrario o con posiciones propias de balance son periodificados de forma simétrica a los del elemento cubierto.

Las diferencias negativas resultantes de la comparación, que se obtiene al cierre de cada mes, entre las condiciones contratadas para las operaciones pendientes de vencimiento que no son de cobertura, y las existentes en el mercado para los mismos plazos, son registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias.

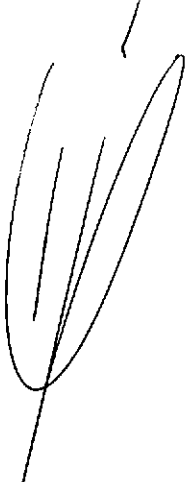
d) Fondos de insolvencias y riesgo-país

Los Fondos de insolvencia se dotan en previsión de las pérdidas que por impago puedan producirse en los créditos sobre clientes, los valores de renta fija y los riesgos de firma.

Los Fondos de insolvencias se han determinado sobre la base de estudios individualizados de la calidad de los riesgos contraídos con los principales deudores y prestatarios, y mediante la aplicación de porcentajes determinados en función de su antigüedad y garantías para el resto de los riesgos. Incluyen adicionalmente el 1% sobre las inversiones crediticias, cartera de renta fija y riesgos de firma de los sectores privado y no residente, sin provisión específica; porcentaje que se reduce al 0,5% para determinados créditos hipotecarios y bonos de titulización.


Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999



Los fondos de insolvencias se complementan, a partir del 1 de julio de 2000, con un fondo para la cobertura estadística de insolvencias, que se constituye como una estimación de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos. El cálculo del fondo estadístico de insolvencias ha sido realizado, aplicando a cada cartera de riesgos homogéneos los coeficientes establecidos por la normativa vigente.

Los fondos de insolvencias se presentan en el activo de los balances de situación adjuntos, minorando los saldos de "Créditos sobre clientes" (Nota 7) y los saldos de "Obligaciones y otros valores de renta fija" (Nota 5), salvo la parte de estos Fondos que cubre riesgos de firma que se presenta en el pasivo como "Otras Provisiones" (Nota 15).



e) Cartera de Valores

Valores de renta fija.-

Las "Deudas del Estado" y las "Obligaciones y otros valores de renta fija" se presentan valoradas a su coste de adquisición corregido, con las siguientes excepciones:

- Los títulos clasificados en la Cartera de negociación se valoran al precio de mercado de la fecha de balance.
- Los títulos adquiridos a descuento, salvo los valores negociables, se registran por su valor de reembolso.

El coste de adquisición se corrige mensualmente con cargo o abono a resultados por el importe de la periodificación de la diferencia positiva o negativa entre el precio de adquisición y el valor de reembolso.

Para los valores cotizados, trimestralmente se calcula la diferencia entre el coste de adquisición, corregido en su caso, y el valor de mercado, constituyéndose por la diferencia negativa existente, neta de determinadas diferencias positivas, un fondo de fluctuación de valores, con las siguientes excepciones:

- Los valores adquiridos con anterioridad a la entrada en vigor de la Circular 4/1991, en cumplimiento de los coeficientes de inversión obligatoria.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

- Títulos que componen la Cartera de inversión a vencimiento, es decir, aquellos que la Entidad ha decidido mantener hasta su amortización, teniendo capacidad financiera para ello.
- Cuando los valores se encuentran cedidos con compromiso de recompra, la diferencia negativa que se considera para la constitución del fondo de fluctuación de valores se limita a la parte proporcional correspondiente al periodo que media entre el término de la operación y el vencimiento del valor.

El fondo de fluctuación se constituye con cargo a una cuenta de periodificación activa que se presenta, en los balances de situación al 31 de diciembre de 2000 y 1999, minorando el fondo de fluctuación de valores, el cual a su vez minorará el coste, corregido en su caso, de los epígrafes correspondientes. Se abonan a esta cuenta de periodificación activa, mientras tenga saldo, los beneficios obtenidos de la venta de los títulos.

Valores representativos de capital.-

Las "Participaciones en empresas del grupo no consolidables" y las "Participaciones en Asociadas" en que se posee una participación igual o superior al 20% (3% si cotizan en bolsa) se valoran por la fracción del neto patrimonial que representan esas participaciones (procedimiento de puesta en equivalencia).

Las "Acciones y otros títulos de renta variable", se registran a su precio de adquisición actualizado, en su caso, de acuerdo con las normas y disposiciones legales aplicables o a su valor de mercado si éste fuese menor. Para la determinación del valor de mercado se han seguido los siguientes criterios:

- Títulos cotizados en Bolsa: según la cotización media del último trimestre o la del último día si fuese inferior.
- Resto de los títulos: según el valor teórico contable deducido del balance de la sociedad a que pertenece, corregido en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición y que subsisten en el de valoración posterior.

Las eventuales minusvalías existentes por aplicación de las normas anteriores se cubren con un Fondo de fluctuación de valores el cual minorará el coste, actualizado en su caso, de los títulos.

Los valores negociables incluidos en la cartera de negociación se valoran al precio de mercado del día del balance.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

f) Fondo de Comercio de Consolidación

Corresponde a la diferencia positiva de primera consolidación existente entre el valor contable de la participación de la Entidad en la Sociedad dependiente y el valor de la fracción del neto patrimonial de la Sociedad dependiente que representa dicha participación.

El Fondo de Comercio de consolidación, se amortiza según los criterios establecidos por la normativa vigente, en el periodo durante el cual las inversiones contribuyen a la obtención de resultados para el Grupo (Nota 9).

g) Diferencia negativa de consolidación

Corresponde a la diferencia negativa de primera consolidación existente entre el valor contable de la participación de la Entidad en la sociedad dependiente y el valor de la fracción del neto patrimonial de la sociedad dependiente que representa dicha participación (Nota 21).

h) Activos inmateriales

Los gastos amortizables se presentan valorados por su precio de adquisición, minorado por las amortizaciones realizadas. La amortización se realiza de forma lineal en un periodo de tres a cinco años.

i) Activos materiales

Los activos materiales se presentan valorados a su coste de adquisición, regularizado y actualizado de acuerdo con las disposiciones legales aplicables (Nota 10), netos de su correspondiente amortización acumulada y de las provisiones constituidas.

La amortización se calcula según el método lineal, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos del activo material, de acuerdo con el siguiente detalle:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Inmuebles	50
Mobiliario	6 a 12,5
Instalaciones	5 a 16,6
Equipo electrónico	4

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Para los activos materiales adquiridos por aplicación de otros activos, que no se incorporan al inmovilizado funcional de la Entidad, se dota una provisión en función del tiempo transcurrido desde su adquisición, y se presenta deduciendo el saldo de estos activos.

j) Compromisos por pensiones y obligaciones similares

De acuerdo con el convenio colectivo vigente para las Cajas de Ahorros, estas entidades vienen obligadas a complementar las prestaciones de la Seguridad Social percibidas por sus empleados o derechohabientes en caso de jubilación, incapacidad permanente, o viudedad y orfandad, y a actualizar dichos complementos anualmente.

En el ejercicio 2000, la Entidad ha adecuado las hipótesis actuariales utilizadas en la estimación de sus compromisos y riesgos devengados por pensiones, de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 1589/1999, de 15 de octubre, la Resolución de la Dirección General de Seguros de 31 de octubre de 2000, y la Circular 5/2000 de Banco de España, que modifican y determinan los criterios sobre las hipótesis financieras y las tablas demográficas.

El Real Decreto 1589/99 de 15 de octubre, establecía un plazo que finalizaba el 31 de diciembre de 2000 para que las Entidades determinasen la instrumentación a dar a sus compromisos por pensiones, fecha que ha sido ampliada hasta el 16 de noviembre de 2002 por la disposición adicional vigésima quinta de la Ley 14/2000. Durante este periodo, la circular 5/2000 del Banco de España establece que a 31 de diciembre de 2000 aquellos compromisos que no estén cubiertos de forma expresa por alguna de las modalidades de instrumentación reguladas por el Real Decreto 1588/99, deberán quedar registrados contablemente según el tratamiento previsto en la citada circular para fondos internos, criterio que ha sido aplicado por la Entidad.

En el ejercicio 1999, la Entidad realizó un plan de prejubilaciones concertadas, con un coste de 6.580 millones de pesetas, que fue constituido con cargo a pérdidas y ganancias del ejercicio 1999, por importe de 1.588 millones de pesetas, y con cargo a Reservas Voluntarias por un importe, neto del correspondiente impuesto anticipado, de 3.572 millones de pesetas, utilización de reservas que contó con la autorización expresa de Banco de España.

La Entidad tiene constituidos fondos, de acuerdo con la normativa vigente, que cubren la totalidad de los compromisos y riesgos devengados por pensiones (Nota 18.2).

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

k) Impuesto sobre Sociedades

La cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio recoge el gasto por el Impuesto sobre Sociedades, en cuyo cálculo se contempla la cuota del Impuesto sobre Sociedades devengada en el ejercicio, el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en períodos subsiguientes, así como las bonificaciones y deducciones de la cuota a que tiene derecho la Entidad y las Sociedades consolidadas (Nota 19).

l) Introducción del euro

Los gastos de adaptación al Euro, son imputados a la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento de su realización. En el ejercicio 2000 dichos gastos no han alcanzado importes significativos (103 millones de pesetas en el ejercicio anterior), quedando pendientes de incurrir hasta la entrada en vigor de la moneda, gastos por un importe de, aproximadamente, 639 millones de pesetas, principalmente en inversiones y modificaciones de equipos electrónicos. No ha sido necesaria la modificación de las vidas útiles, en elementos del inmovilizado material de importes significativos, como consecuencia de la adaptación al Euro.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Nota 5 - Valores de renta fija

	Millones de pesetas	
	2000	1999
DEUDAS DEL ESTADO	199.956	224.127
Certificado de Banco de España	-	9.916
Letras del Tesoro	14.131	12.253
Otras deudas del Estado	185.953	202.117
Coste	200.084	224.286
Fondo de fluctuación de valores neto	(128)	(159)
Desglose por monedas:		
En euros	200.084	224.286
En moneda extranjera	-	-
Desglose por carteras:		
De negociación	70	998
De inversión ordinaria	77.484	93.865
De inversión a vencimiento	122.530	129.423
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	73.643	41.792
De emisión pública	2.725	1.933
De entidades de crédito	12.263	4.654
De otros sectores residentes	25.648	25.050
De no residentes	33.693	9.843
Valores propios	2	572
Coste	74.331	42.052
Fondo fluctuación de valores neto	(35)	(15)
Fondos de Insolvencias genéricos (Nota 7)	(653)	(245)
Desglose por monedas:		
En euros	58.427	37.607
En moneda extranjera	15.904	4.445
Desglose por mercados:		
Cotizados	74.128	40.694
No cotizados	203	1.358
Desglose por carteras:		
De negociación	463	-
De inversión ordinaria	73.636	41.585
De inversión a vencimiento	232	467

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Los Certificados de Banco de España, devengaban un interés anual del 6% y tenían un vencimiento periódico entre marzo y septiembre del año 2000.

Al 31 de diciembre de 2000 el coste de adquisición de los títulos incluidos en la cartera de negociación, que se presentan valorados al precio de mercado a dicha fecha por importe de 70 millones de pesetas (998 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1999), es de 67 millones de pesetas (996 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1999).

El valor de mercado a esta fecha de los títulos, excepto Certificados de Banco de España, incluidos en la cartera de inversión ordinaria e inversión a vencimiento es el siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>
Letras del Tesoro	14.137
Otras deudas del Estado-Inversión Ordinaria	63.689
Obligaciones y otros valores de renta fija-Inversión Ordinaria	73.986
Otras deudas del Estado-Inversión a vencimiento	121.565
Obligaciones y otros valores de renta fija-Inversión a vencimiento	<u>239</u>
	<u>273.616</u>

El movimiento del Fondo de fluctuación de valores de renta fija durante los ejercicios 2000 y 1999 ha sido el siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>		
	<u>Fondo fluctuación de Valores</u>	<u>Cuenta de periodificación activa</u>	<u>Neto</u>
Saldos al 1 de enero de 1999	<u>49</u>	<u>-</u>	<u>49</u>
Dotación (disponibilidad) neta cargada a Resultados	125	-	125
Disponibilidad del fondo con abono a cuentas de periodificación	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 1999	<u>174</u>	<u>-</u>	<u>174</u>
Dotación (disponibilidad) neta cargada a Resultados	(11)	-	(11)
Disponibilidad del fondo con abono a cuentas de periodificación	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2000	<u>163</u>	<u>-</u>	<u>163</u>

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Del saldo de "Deudas del Estado" y "Obligaciones y otros valores de renta fija", se hallan afectos a distintos compromisos, fundamentalmente en garantía de operaciones realizadas con Banco de España, títulos por importe de 21.474 millones de pesetas al 31 de diciembre de 2000 (23.468 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1999).

El desglose por plazos residuales de vencimiento, de los valores de renta fija al 31 de diciembre es el siguiente:

	Millones de pesetas			
	Deudas del Estado		Obligaciones y otros Valores de Renta Fija	
	2000	1999	2000	1999
Hasta 3 meses	4.452	14.345	1.229	652
De 3 meses a 1 año	10.448	27.910	1.862	2.024
Más de 1 año a 5 años	159.950	155.941	27.218	11.087
Más de 5 años	25.234	26.090	44.022	28.289
	200.084	224.286	74.331	42.052

A 31 de diciembre de 2000 y 1999, existen valores de renta fija adquiridos con compromiso de reventa, que figuran registrados en los epígrafes de los balances de situación adjuntos Entidades de crédito, y Créditos sobre clientes, según el siguiente detalle:

	Millones de pesetas			
	2000		1999	
	Nominal	Efectivo	Nominal	Efectivo
DEUDAS DEL ESTADO	3.420	4.034	-	-
Entidades de Crédito	3.420	4.034	-	-
Clientes	-	-	-	-

Una parte de los valores de renta fija ha sido cedida con compromiso de recompra de acuerdo con el siguiente detalle:

	Millones de pesetas			
	2000		1999	
	Nominal	Efectivo	Nominal	Efectivo
DEUDAS DEL ESTADO	184.896	196.335	193.749	207.606
A Entidades de Crédito				
Banco de España	-	-	4.921	4.939
Otras	66.211	68.545	70.142	76.467
A Clientes	118.685	127.790	118.686	126.200

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Nota 6 - Entidades de crédito

	Millones de pesetas			
	Activo		Pasivo	
	2000	1999	2000	1999
A la vista	3.566	2.161	1.387	3.094
Cuentas mutuas	86	146	1	1
Otras cuentas	3.480	2.015	1.386	3.093
Otros créditos/débito	248.580	250.898	144.002	181.243
Banco de España	-	-	5.034	4.939
Cuentas a plazo	243.640	250.677	68.634	99.256
Adquisición/Cesión temporal de activos	4.034	-	68.545	76.467
Acreedores por valores	-	-	-	-
Otras cuentas	906	221	1.789	581
Total Entidades de Crédito	252.146	253.059	145.389	184.337
Desglose por monedas				
En euros	213.479	202.199	117.665	152.948
En moneda extranjera	38.667	50.860	27.724	31.389

El desglose de Otros créditos/débitos al 31 de diciembre, por plazos residuales de vencimiento es el siguiente:

	Millones de pesetas			
	Activo		Pasivo	
	2000	1999	2000	1999
Hasta 3 meses	130.763	223.530	108.454	147.480
De 3 meses a 1 año	117.817	27.050	12.467	14.607
De 1 año a 5 años	-	318	2.911	2.029
Más de 5 años	-	-	20.170	17.127
Indeterminado	-	-	-	-
Total Otros créditos/débitos	248.580	250.898	144.002	181.243

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Nota 7 - Créditos sobre clientes

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Crédito a las Administraciones Públicas Españolas	31.160	34.682
Crédito a otros sectores residentes	1.459.449	1.210.307
Crédito comercial	30.490	24.931
Deudores con garantía real	1.044.689	873.033
Otros deudores a plazo	351.549	285.905
Deudores a la vista y varios	21.714	16.890
Arrendamientos financieros	11.007	9.548
Crédito a no residentes	3.028	577
Activos dudosos	17.530	19.374
Otros activos afectos a la Obra Benéfico-Social	180	180
Importe bruto	1.511.347	1.265.120
Menos: Fondos de Insolvencias	(26.661)	(23.038)
Total créditos sobre clientes	1.484.686	1.242.082
Desglose por moneda		
En Euros	1.509.287	1.263.801
En moneda extranjera	2.060	1.319

El desglose de las operaciones vigentes al cierre del ejercicio por plazos residuales, presenta la siguiente composición:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Hasta 3 meses	80.274	69.545
De 3 meses a 1 año	153.928	119.966
De 1 año a 5 años	438.851	376.114
Más de 5 años	804.341	668.743
Duración indeterminada	33.953	30.752
	1.511.347	1.265.120

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

El movimiento de los fondos de insolvencias es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Saldo al 1 de enero	24.524	26.147
Dotaciones netas del ejercicio	6.702	915
Utilización de los fondos por traspaso de operaciones a activos en suspenso	(1.892)	(1.918)
Traspaso a provisión por depreciación de activos materiales	(334)	(629)
Otros	(8)	9
Saldo al 31 de diciembre	28.992	24.524

Se presentan al 31 de diciembre en los siguientes epígrafes:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Entidades de crédito-Otras cuentas	-	-
Obligaciones y otros valores de renta fija	653	245
Créditos a clientes	26.661	23.038
Provisiones para riesgos y cargas (Nota 15)	1.678	1.241
Total Fondo de Insolvencias	28.992	24.524

El detalle por tipo de fondos de insolvencias es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Fondos específicos	12.546	14.199
Fondos genéricos	13.137	10.325
Fondos estadísticos	3.202	-
Fondos Riesgo País	107	-
Saldo al 31 de diciembre	28.992	24.524

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Nota 8 - Valores representativos de capital

	Millones de pesetas	
	2000	1999
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE	66.364	48.312
Cotizados	64.069	36.918
No cotizados	11.957	16.577
Coste	76.026	53.495
Fondo de fluctuación de valores	(9.662)	(5.183)
PARTICIPACIONES EN ASOCIADAS	12.385	14.515
Cotizadas	7.236	6.943
No cotizadas	5.149	7.572
Coste	12.385	14.515
Fondo de fluctuación de valores	-	-
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	7.366	6.157
Consolidables no cotizadas	-	-
No consolidables no cotizadas	7.366	6.157
Coste	7.366	6.157
Fondo de fluctuación de valores	-	-

Del epígrafe "Acciones y otros títulos de renta variable" al 31 de diciembre de 2000, 6.095 millones de pesetas corresponden a valores emitidos en moneda extranjera (2.826 millones de pesetas en 1999).

Al 31 de diciembre de 2000 la totalidad de la cartera de "Acciones y otros títulos de renta variable" (excepto 144 millones de pesetas que han sido considerados como cartera de negociación, cuyo coste de adquisición fue de 168 millones de pesetas), tiene la consideración de cartera de inversión ordinaria, siendo el valor de mercado de los títulos cotizados de 71.143 millones de pesetas (48.048 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1999).

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

El movimiento del Fondo de fluctuación de valores ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas
	Acciones y Otros títulos
Saldos al 1 de enero de 1999	2.975
Dotaciones (Disponibilidades) netas del ejercicio	2.360
Utilización de fondos en ventas	(162)
Otros	10
Saldos al 31 de diciembre de 1999	5.183
Dotaciones (Disponibilidades) netas del ejercicio	5.324
Utilización de fondos en ventas	(714)
Otros	(131)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	9.662

Participaciones en empresas del grupo no consolidables y asociadas

Los saldos mantenidos al 31 de diciembre con Empresas del grupo no consolidables y asociadas son los siguientes:

	Millones de pesetas			
	Grupo		Asociadas	
	2000	1999	2000	1999
Entidades de Crédito-Activo	-	-	-	998
Créditos sobre clientes	819	655	1.437	509
Obligaciones y otros valores de renta fija	-	-	-	-
Entidades de crédito-Pasivo	-	-	-	-
Débitos a clientes	69.688	88.350	725	443
Débitos representados por valores negociables	920	920	-	-
Avales concedidos	155	143	265	1.427
Operaciones de futuro	-	-	-	-

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Las variaciones experimentadas durante los ejercicios en las participaciones en Empresas del grupo no consolidables y asociadas son las siguientes:

	Millones de pesetas	
	Grupo No consolidable	Asociadas
Saldo al 1 de enero de 1999	4.117	18.128
Aumentos por compras	2.000	1.160
Ventas	(251)	(15)
Efecto puesta en equivalencia	291	714
Trasposos	-	(5.472)
Saldo al 31 de diciembre de 1999	<u>6.157</u>	<u>14.515</u>
Aumentos por compras	508	5.364
Ventas	-	(7.131)
Efecto puesta en equivalencia	701	622
Trasposos	-	(985)
Saldo al 31 de diciembre de 2000	<u>7.366</u>	<u>12.385</u>

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

El detalle de las variaciones, excluido el efecto de la puesta en equivalencia, experimentadas en las participaciones, es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Grupo no consolidable	508	1.749
Ibercaja Vida, S.A.	500	2.000
Ibercaja Viajes, S.A.	8	-
Parque de Atracciones de Zaragoza, S.A.	-	(251)
Asociadas	(2.752)	(4.327)
Eléctricas Reunidas de Zaragoza, S.A.	-	(5.472)
Panticosa Turística, S.A.	115	190
Portland Valderrivas, S.A.	1.479	-
Grucycsa	-	462
Inmobiliaria Zabalburu, S.A.	(2.281)	-
Nieve de Teruel, S.A.	(275)	-
Aragón de Cable, S.A.	(309)	400
Unipapel, S.A.	462	(15)
Jamcal Alimentación, S.A.	177	108
EBN Banco, S.A.	(369)	-
Energías de Aragón, S.A.	(4.482)	-
Heraldo de Aragón, S.A.	1.965	-
Empresas Riojanas Asociadas, S.A.	2	-
Inversora de Hoteles Vacacionales, S.A.	754	-
Voice Telecomunicaciones Europa, S.A.	5	-
Servicio de Telefonía Avanzada, A.I.E.	5	-

Adicionalmente, se encuentran suscritos y pendientes de desembolso a 31 de diciembre los siguientes importes:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Grupo	4.250	3.750
Ibercaja Vida, S.A..	4.250	3.750
Asociadas	2	1
	4.252	3.751

Se consideran como cartera de participaciones permanentes las incluidas como "Participaciones en empresas del Grupo" y "Participaciones en asociadas".

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

El detalle de las participaciones en Sociedades del grupo no consolidadas y asociadas es el siguiente:

	(Millones de pesetas)															
	2000					1999					Información financiera					
	Domicilio	Actividad	Participación directa	Participación indirecta	Valor contable	Fondo fluctuación de valores	Dividendo percibido	Participación directa	Participación indirecta	Valor contable	Fondo fluctuación de valores	Dividendo percibido	Capital social	Reservas	Resultado ejercicio	Referencia al
Sociedades del grupo no consolidadas																
Immobiliaria Loarre, S.A.	Zaragoza	Immobiliaria	100%	-	7.366	-	14	-	-	6.157	-	23	250	(96)	(12)	31.12.00
Mapusa	Zaragoza	Servicios	100%	-	142	-	-	-	-	154	-	-	11	22	11	31.12.00
Radio Huesca, S.A.	Huesca	Radio difusión	100%	-	43	-	4	100%	-	37	-	5	65	116	23	31.12.00
Tipo Linea, S.A.	Zaragoza	Artes Gráficas	100%	-	204	-	6	100%	-	198	-	15	20	204	-	31.12.00
Formigal, S.A.	Zaragoza	Servicios	66%	-	224	-	-	66%	-	233	-	-	1.096	1.117	3	30.09.00
Ibercaja Vida, S.A.	Zaragoza	Seguros	100%	-	1.461	-	-	100%	-	1.461	-	-	8.500	322	703	31.12.00
Ibercaja Viajes, S.A.	Zaragoza	Servicios	75%	-	14	-	-	75%	-	4.072	-	-	20	(2)	-	31.12.00
Sociedades asociadas																
Sociedades asociadas no cotizadas																
Soc. Española de Banca de Negocios	Madrid	Financiera	25%	-	12.385	-	296	-	-	14.515	-	675	5.000	1.057	364	30.09.00
Gestión de Activos de Aragón, S.A.	Zaragoza	Financiera	20%	-	5.149	-	171	-	-	7.572	-	281	10	2	28	31.12.00
Cable Rioja, S.A.	Logroño	Electricidad	40%	-	1.623	-	3	30,8%	-	1.882	-	1	33	(10)	(3)	31.12.00
Pantecosa Turística, S.A.	Huesca	Telecomunicación	32,8%	-	8	-	168	19,9%	-	4.482	-	280	1.578	(168)	(164)	30.09.00
Aragón de Cable, S.A.	Zaragoza	Telecomunicación	-	-	409	-	-	29,7%	-	347	-	-	-	-	-	-
Nieve de Teruel, S.A.	Teruel	Servicios	-	-	275	-	-	15,9%	-	465	-	-	-	-	-	-
Jamcal Alimentación, S.A.	Teruel	Alimentación	50%	-	287	-	-	50%	-	108	-	-	216	1	6	30.09.00
Heraldo de Aragón, S.A.	Zaragoza	Comunicaciones	29,7%	-	2.048	-	-	-	-	800	-	-	800	4.637	639	30.09.00
Inversora de Hoteles Vacacionales	Logroño	Vinícola	20%	-	2	-	-	-	-	-	-	-	10	-	-	31.12.00
Voice Telecomunicaciones Europa	Pal. Mallorca	Servicios	20%	-	754	-	-	-	-	-	-	-	3.768	-	-	31.12.00
Servicios de Telefonía Avanzada, A.I.E.	Zaragoza	Telecomunicación	25%	-	5	-	-	-	-	-	-	-	20	-	-	31.12.00
	Zaragoza	Telecomunicación	50%	-	5	-	-	-	-	-	-	-	10	-	-	31.12.00
Sociedades asociadas cotizadas																
Industrias del Bestós, S.A.	Barcelona	Cartera	18,1%	-	7.236	-	125	-	-	6.943	-	394	1.206	2.966	112	30.06.00
Grucyca	Madrid	Cartera	4,4%	-	798	-	15	4,4%	-	777	-	13	22.600	2.678	1.773	30.11.00
Portland Valderrias, S.A.	Madrid	Construcción	5%	-	1.202	-	74	3,1%	-	2.076	-	64	3.624	64.490	7.890	30.09.00
Inmobiliaria Zababuru, S.A.	Madrid	Immobiliaria	6%	-	3.948	-	-	6%	-	2.281	-	39	-	-	-	-
Unipapel, S.A.	Madrid	Papelera	5%	-	1.288	-	36	3%	-	690	-	4	2.515	19.483	3.657	30.09.00
Eléctricas Reunidas de Zaragoza, S.A.	Zaragoza	Eléctricas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	260	-	-	-	-

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Nota 9 - Fondo de Comercio de Consolidación

El detalle de las variaciones experimentadas durante los ejercicios 2000 y 1999 es el siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>
Saldo al 1 de enero de 1999	-
Saldo al 31 de diciembre de 1999	-
Aumentos por adquisiciones	6.107
Amortizaciones	<u>(158)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2000	<u>5.949</u>

Los aumentos del Fondo de Comercio de consolidación se han originado como consecuencia de las adquisiciones de participaciones en Heraldo de Aragón, S.A. y Panticosa Turística, S.A. y se amortiza de acuerdo con un plan sistemático en un periodo de hasta 10 años, plazo mínimo en el que las Sociedades contribuirán a la generación de ingresos para el Grupo y durante el que los ingresos estimados de las Sociedades consolidadas es similar al importe de la amortización practicada.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Nota 10 - Activos materiales

	Millones de pesetas					Total
	Terrenos y edificios			Mobiliario, Instalaciones y otros		
	Uso propio	Afectos a OBS	Otros	Afectos a OBS	Otros	
<u>Coste actualizado y regularizado</u>						
Saldos al 1 de enero de 1999	26.419	4.565	20.788	929	43.184	95.885
Entradas	288	484	2.053	156	2.530	5.511
Salidas	(6)	(165)	(3.116)	(30)	(676)	(3.993)
Trasposos	(283)	-	283	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 1999	26.418	4.884	20.008	1.055	45.038	97.403
Entradas	43	536	3.837	67	3.182	7.665
Salidas	-	-	(1.855)	-	(988)	(2.843)
Trasposos	1.428	81	(1.646)	217	(80)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2000	27.889	5.501	20.344	1.339	47.152	102.225
<u>Amortización acumulada</u>						
Saldos al 1 de enero de 1999	4.655	898	1.738	554	24.824	32.669
Dotaciones	545	93	166	58	4.726	5.588
Salidas	-	(43)	(36)	(24)	(623)	(726)
Trasposos	(32)	-	32	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 1999	5.168	948	1.900	588	28.927	37.531
Dotaciones	497	97	220	72	4.118	5.004
Salidas	-	-	(10)	-	(961)	(971)
Trasposos	130	38	(168)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2000	5.795	1.083	1.942	660	32.084	41.564
<u>Provisión por depreciación</u>						
Saldos al 1 de enero de 1999	-	-	7.692	-	4	7.696
Dotación neta en 1999	-	-	(1.006)	-	-	(1.006)
Traspaso de fondos de insolvencias	-	-	629	-	-	629
Trasposos a otras provisiones	-	-	(955)	-	-	(955)
Otros movimientos	-	-	143	-	(3)	140
Saldos al 31 de diciembre de 1999	-	-	6.503	-	1	6.504
Dotación neta en 2000	-	-	(666)	-	-	(666)
Traspaso de fondos de insolvencias	-	-	332	-	-	332
Trasposos a otras provisiones	-	-	(369)	-	-	(369)
Otros movimientos	-	-	116	-	(1)	115
Saldos al 31 de diciembre de 2000	-	-	5.916	-	-	5.916
<u>Neto</u>						
Al 31 de diciembre de 1999	21.250	3.936	11.605	467	16.110	53.368
Al 31 de diciembre de 2000	22.094	4.418	12.486	679	15.068	54.745

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Al amparo de las diferentes disposiciones legales, la Entidad regularizó y actualizó su inmovilizado material, según el siguiente detalle:

	Millones de pesetas		
	Coste	Amortización acumulada	Incremento neto
Ley 50/1977	2.287	106	2.181
Ley 1/1979	1.109	73	1.036
Ley 74/1980	886	58	828
Ley 76/1980	624	-	624
Ley 9/1983	2.239	159	2.080
Real Decreto 7/1996	10.134	-	10.134
	<u>17.279</u>	<u>396</u>	<u>16.883</u>

Adicionalmente regularizó y actualizó el inmovilizado afecto a la Obra Benéfico-Social, lo que supuso en ejercicios anteriores un incremento neto de 2.320 millones de pesetas.

Nota 11 - Otros gastos amortizables

El movimiento de este capítulo del balance de situación consolidado es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Saldo al 1 de enero	76	59
Adiciones	58	32
Amortización	(39)	(15)
Saldo al 31 de diciembre	<u>95</u>	<u>76</u>

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Nota 12 - Débitos a clientes

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Débitos a clientes-Clasificación por sectores	1.734.014	1.469.367
Administraciones Públicas	36.349	27.627
Sector residente	1.688.642	1.433.403
Sector no residente	9.023	8.337
Desglose por monedas		
En Euros	1.732.740	1.468.042
En moneda extranjera	1.274	1.325
Desglose por plazos residuales de vencimiento		
A la vista	755.910	765.768
A plazo		
Hasta 3 meses	363.812	314.478
De 3 meses a 1 año	396.737	265.527
De 1 a 5 años	217.555	123.594
Más de 5 años	-	-

Nota 13 - Bonos y Obligaciones en circulación

Tipo de Emisión	Interés Nominal	Fecha Emisión	Vencimiento final	Moneda	Nominal emisión en millones	Millones de pesetas	
						2000	1999
Cédulas hipotecarias	Variable	30.12.1996	27.03.2000	Peseta	8.776	-	8.776
Cédulas hipotecarias	Variable	08.10.1997	08.10.2000	Peseta	5.000	-	5.000
Cédulas hipotecarias	Variable	16.02.1998	16.02.2001	Peseta	7.262	7.262	7.262
Bonos simples	4,75%	27.02.1998	27.02.2003	Euro	102	17.000	17.000
Euronotas	Variable	07.07.1998	06.07.2003	Euro	300	49.916	49.916
Total Bonos y Obligaciones						74.178	87.954

La emisión de Euronotas ha sido realizada por la sociedad Ibercaja Finance Ltd, con la garantía de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja).

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Nota 14 - Otros pasivos

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Fondo Obra Benéfico-Social	6.476	5.893
Otros conceptos	50.898	38.256
Total Otros pasivos	57.374	44.149

El movimiento en los ejercicios del Fondo de la Obra Benéfico-Social es el siguiente:

	Millones de pesetas			
	Dotación	Reservas actualización	Gastos de Mantenimiento	Total
Saldos al 1 de enero de 1999	6.951	2.220	(3.688)	5.483
Cancelación gastos mantenimiento 1998	(3.688)	-	3.688	-
Distribución beneficios 1998	4.125	-	-	4.125
Gastos mantenimiento 1999	-	-	(3.765)	(3.765)
Otros	121	(71)	-	50
Saldos al 31 de diciembre de 1999	7.509	2.149	(3.765)	5.893
Cancelación gastos mantenimiento 1999	(3.765)	-	3.765	-
Distribución beneficios 1999	5.000	-	-	5.000
Gastos mantenimiento 2000	-	-	(4.417)	(4.417)
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2000	8.744	2.149	(4.417)	6.476

La Obra Benéfico-Social de las Cajas de Ahorros se regula por las normas contenidas en el Real Decreto 2290/1977 de 27 de agosto y Ley 13/1985 que, entre otros aspectos, disponen que las Cajas destinarán a la financiación de las obras sociales la totalidad de los excedentes que, de conformidad con las normas vigentes, no hayan de integrar sus reservas.

El Fondo de la Obra Benéfico-Social recoge las dotaciones con cargo a los excedentes de la Entidad para la creación y mantenimiento de las citadas obras de carácter benéfico-social. Su saldo, en la medida en que no se materialice en las cuentas de aplicación O.B.S. (Nota 10), será destinado al mantenimiento de las obras sociales y en su caso a nuevas inversiones.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Nota 15 - Provisiones para riesgos y cargas

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Fondo de Pensiones y Obligaciones similares (Nota 18.2)	28.553	7.100
Provisión para impuestos	931	927
Otras provisiones	16.505	14.954
Fondos de insolvencias para avales	1.678	1.241
Fondo pensiones Ley 8/1987	-	2.557
Otros Fondos	14.827	11.156
Total provisiones para riesgos y cargas	45.989	22.981

El movimiento de las provisiones para riesgos y cargas ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas			
	Fondo de Pensiones	Provisión para Impuestos	Otras provisiones	Total
Saldos al 1 de enero de 1999	650	929	12.130	13.709
Dotaciones (Disponibilidades) netas del ejercicio	1.772	-	1.897	3.669
Utilización de fondos	(344)	-	-	(344)
Trasposos de reservas voluntarias (Nota 4.j)	3.572	-	-	3.572
Otros	1.450	(2)	927	2.375
Saldos al 31 de diciembre de 1999	7.100	927	14.954	22.981
Dotaciones (Disponibilidades) netas del ejercicio	3.515	4	3.741	7.260
Utilización de fondos	(1.900)	-	(46)	(1.946)
Trasposos	2.557	-	(2.144)	413
Otros (Nota 18.2)	17.281	-	-	17.281
Saldos al 31 de diciembre de 2000	28.553	931	16.505	45.989

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Nota 16 - Pasivos subordinados

Emisión	Tipo de interés	Vencimiento	Millones de pesetas		
			Importe suscrito		
			Nominal	2000	1999
12 de diciembre de 1988	Variable	Perpetuo	2.400	2.400	2.400
18 de noviembre de 1989	Variable	Perpetuo	2.400	2.400	2.400
14 de enero de 1991	Variable	Perpetuo	2.900	2.900	2.900
18 de noviembre de 1992	variable	perpetuo	4.750	4.750	4.750
			<u>12.450</u>	<u>12.450</u>	<u>12.450</u>

Nota 17 - Reservas y Fondo para riesgos generales

	Millones de pesetas				
	Reservas en Sociedades Consolidadas	Pérdidas en Sociedades consolidadas	Reservas	Reservas de revalorización	Fondo para riesgos generales
Saldos al 1 de enero de 1999	6.867	(90)	104.179	9.830	2.828
Distribución del beneficio en 1998	2.540	(41)	8.633	-	-
Dividendos percibidos de filiales	73	-	7.607	-	-
Enajenación y canje de participaciones	(2.269)	31	2.727	-	-
Otros conceptos	71	-	-	-	-
Traspaso a Fondo Pre jubilaciones	-	-	(3.572)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 1999	<u>7.282</u>	<u>(100)</u>	<u>119.574</u>	<u>9.830</u>	<u>2.828</u>
Distribución del beneficio de 1999	1.549	(64)	8.360	-	-
Dividendos percibidos de filiales	-	-	7.003	-	-
Enajenación y canje de participaciones	(1.675)	42	1.633	-	-
Otros conceptos	125	-	(32)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2000	<u>7.281</u>	<u>(122)</u>	<u>136.538</u>	<u>9.830</u>	<u>2.828</u>

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

La dotación a reservas se determina en base a las disposiciones contenidas en la Ley 13/1985 y en el Real Decreto 1343/1992 de 6 de noviembre, que regulan el nivel mínimo de recursos propios que deben mantener los intermediarios financieros.

Las Cajas de Ahorros deben destinar a reservas o a fondos genéricos como mínimo un 50% de sus excedentes una vez deducido el Impuesto sobre Sociedades.

De la cifra de Reservas al 31 de diciembre de 2000, un importe de 125.018 millones de pesetas corresponde a Reservas de la Entidad dominante (109.456 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1999).

Los recursos propios de la Entidad al 31 de diciembre de 2000 y 1999, eran superiores a los mínimos requeridos por las citadas normas legales, calculados de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 5/1993, de 26 de marzo, de Banco de España. Así mismo la Entidad cumple al 31 de diciembre de 2000 y 1999 los límites legales a la concentración de riesgos.

La Reserva de revalorización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio puede destinarse a:

- Eliminar los resultados contables negativos.
- Dotar las reservas de libre disposición, una vez hayan transcurrido diez años a partir del balance actualizado.

Esta Reserva no podrá ser distribuida, directa o indirectamente, a menos que la plusvalía haya sido realizada, entendiéndose que así ha sido cuando:

- Los elementos patrimoniales actualizados hayan sido contablemente amortizados en la parte correspondiente a dicha amortización.
- Los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja contablemente.

Reservas en sociedades consolidadas incluye el efecto de la actualización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio, realizada por sociedades del grupo no consolidables y sociedades participadas, según el siguiente detalle:

	Millones de pesetas		
	Grupo no consolidable	Sociedades participadas	Total
Tipo Línea, S.A.	36	-	36
Industrias del Besós, S.A.	-	14	14
Formigal, S.A.	384	-	384
	<u>420</u>	<u>14</u>	<u>434</u>

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

El detalle de las Reservas y Pérdidas en Sociedades consolidadas es el siguiente:

	Millones de pesetas			
	Reservas en Sociedades Consolidadas		Pérdidas en Sociedades consolidadas	
	2000	1999	2000	1999
Integración global	5.252	4.826	-	-
Ibercaja, S.A.	350	320	-	-
Ibercaja Leasing, S.A.	648	645	-	-
Ibercaja Servicios Financieros, S.A.	1.189	926	-	-
Gescazar, S.A.	1.966	1.870	-	-
I.C. Inmuebles, S.A.	60	28	-	-
Ibercaja Correduría de Seguros, S.A.	999	997	-	-
Promofinarsa, S.A.	35	35	-	-
Ibercaja Finance Ltd	5	5	-	-
Puesta en equivalencia	2.029	2.456	122	100
Sociedades Grupo no consolidable	1.089	781	102	92
Inmobiliaria Loarre, S.A.	-	-	96	92
Maprusa	11	10	-	-
Radio Huesca, S.A.	64	39	-	-
Tipo Línea, S.A.	137	125	-	-
Formigal, S.A.	613	505	-	-
Ibercaja Vida, S.A.	264	102	-	-
Ibercaja Viajes, S.A.	-	-	6	-
Sociedades Asociadas	940	1.675	20	8
Soc. Española de Banca de Negocios	198	171	-	-
Energías de Aragón, S.A.	-	1.150	-	-
Panticosa Turística, S.A.	-	-	16	5
Aragón de Cable, S.A.	-	-	-	1
Nieve de Teruel, S.A.	-	-	-	2
Industrias del Besós	110	62	-	-
Grucycsa	67	33	-	-
Portland Valderribas, S.A.	564	253	-	-
Unipapel, S.A.	-	6	-	-
Jamcal Alimentación, S.A.	1	-	-	-
Cable Rioja, S.A.	-	-	4	-
Total	7.281	7.282	122	100

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Nota 18 - Cuentas de orden

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Pasivos contingentes	127.780	94.788
Redescuentos, endosos y aceptaciones	-	-
Activos afectos a diversas obligaciones	40	41
Fianzas, avales y cauciones	126.457	93.528
Créditos documentarios	1.283	1.219
Compromisos	418.881	330.044
Disponibles por terceros	367.085	287.586
Otros compromisos	51.796	42.458
Total cuentas de orden	546.661	424.832

18.1 Operaciones de futuro

Las operaciones de futuro no vencidas al 31 de diciembre se corresponden con los siguientes conceptos:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Compra-venta de divisas no vencidas	37.316	29.681
. Compras de divisas a plazo	1.302	1.515
. Ventas de divisas a plazo	36.014	28.166
Compra-ventas no vencidas de valores	18.056	7.543
. Compras de Deuda Pública	378	3.013
. Ventas de Deuda Pública	17.152	3.125
. Ventas de Valores de Renta Variable	526	1.405
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés	-	-
. Comprados	-	-
. Vendidos	-	-
Acuerdos sobre tipos de interés futuros	-	-
Permutas financieras	436.203	310.423
Opciones	467.063	369.776
. Opciones emitidas	294.197	245.846
. Opciones compradas	172.866	123.930
Total operaciones de futuro	958.638	717.423
Desglose por finalidad:		
Operaciones de cobertura	628.360	476.283
Otras operaciones comerciales	330.278	241.140

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

En el epígrafe "Opciones emitidas" y con consideración de "Otras operaciones comerciales" se incluyen al 31 de diciembre de 2000 garantías otorgadas a fondos de inversión por importe de 138.709 millones de pesetas (153.719 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1999).

18.2 Compromisos por pensiones y obligaciones similares

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, los compromisos y riesgos devengados por pensiones y obligaciones similares han sido valorados individualmente, en base a un sistema de capitalización individual, utilizando las siguientes hipótesis actuariales (Nota 4.j):

	2000	1999
Interés técnico	4%	4%
Incremento salarial	2%	2,5%
Incremento bases cotización a la Seguridad Social	1%	2%
Revalorización de Pensiones	1%	2%
Tablas de supervivencia	PERM/F 2000 C/P	GRM/F 80-2

La valoración de los compromisos y riesgos por pensiones y obligaciones similares, así calculados, son los siguientes:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Compromisos por pensiones causadas	46.699	43.641
Riesgos devengados por pensiones no causadas	27.509	28.879
	<u>74.208</u>	<u>72.520</u>

Con el fin de cubrir, de acuerdo con la normativa en vigor, la totalidad de los compromisos y riesgos anteriores, la Entidad tiene constituidos los siguientes fondos:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Fondos externos	45.655	44.625
Fondos Internos		
Pensiones causadas	20.258	3.026
Pensiones no causadas	2.616	212
Prejubilaciones	5.679	6.419
Contratos de Seguros vinculados a pensiones	-	18.242
	<u>74.208</u>	<u>72.524</u>

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Los fondos externos incluyen los compromisos y riesgos por pensiones instrumentados en Ibercaja Empleados, Fondo de Pensiones, constituido en el ejercicio 1990, actuando Ibercaja como Entidad Promotora e Intercaser como Entidad Gestora, tratándose de un fondo asegurado por Ibercaja Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros.

Con fecha 31 de diciembre de 2000 se han registrado como Fondos Internos los contratos de seguros vinculados a pensiones y obligaciones similares previstos en la circular 5/2000 de Banco de España.

El movimiento de los fondos de pensiones internos se detalla en la Nota 15, siendo el detalle de las dotaciones netas del ejercicio a fondo de pensiones el siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Costes financieros imputables	464	-
Gastos de personal	1.000	183
Dotaciones extraordinarias	1.665	31
Dotaciones a prejubilaciones	386	1.558
Otros	-	-
	<u>3.515</u>	<u>1.772</u>

**Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)
y Sociedades filiales****Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999****Nota 19 - Situación fiscal**

Las previsiones para los impuestos que son de aplicación a la Entidad se incluyen en el capítulo "Otros pasivos" del pasivo de los balances de situación.

- 19.1 La conciliación de la diferencia existente entre el resultado consolidado del ejercicio y las bases imponibles del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Resultado contable	23.569	21.849
Aumentos (Disminuciones)		
Impuesto sobre Sociedades	8.503	8.298
Diferencias permanentes		
Dotación fondo OBS	(5.600)	(5.000)
Otros	10.730	140
Participaciones en el resultado de Sociedades		
Puestas en equivalencia	1.042	(548)
Diferencias temporales con origen:		
En el ejercicio	10.848	6.612
En ejercicios anteriores	(5.625)	(983)
Diferencias temporales en consolidación	<u>6.995</u>	<u>7.047</u>
Base imponible previa	50.462	37.415
Compensación de bases imponibles previas	<u>(88)</u>	<u>(44)</u>
Base imponible	<u>50.374</u>	<u>37.371</u>

- 19.2 El importe de la cuota íntegra resultante de aplicar el tipo impositivo del 35% a la base imponible se ha disminuido en Ibercaja por los siguientes conceptos:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Deducción por doble imposición	7.232	2.806
Bonificaciones y deducciones	<u>13</u>	<u>13</u>
	<u>7.245</u>	<u>2.819</u>

**Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)
y Sociedades filiales****Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999**

19.3 El importe acumulado del Impuesto sobre Sociedades anticipado o diferido, y su movimiento en el año es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	Anticipada	Carga fiscal Diferida
Saldo al 1 de enero de 1999	3.530	674
Generado en el ejercicio	2.508	195
Aplicado en el ejercicio	(511)	(164)
Utilización de reservas para dotación Fondo de prejubilaciones	1.450	-
Saldos al 31 de diciembre de 1999	6.977	705
Generado en el ejercicio	4.483	61
Aplicado en el ejercicio	(2.322)	(80)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	9.138	686

Las declaraciones de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja para todos los impuestos de los ejercicios posteriores a 1994 están abiertas a inspección por las autoridades fiscales.

Debido a posibles interpretaciones diferentes de la normativa fiscal aplicable, podrían existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión del Consejo de Administración y de la Dirección de la Entidad, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales consolidadas de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Nota 20 - Otras informaciones

20.1 El detalle de "Intereses y cargas asimiladas" e "Intereses y rendimientos asimilados" de las cuentas de pérdidas y ganancias es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Intereses y rendimientos asimilados	98.336	82.410
De la cartera de renta fija	11.369	9.443
Deudas del Estado	8.330	7.921
Obligaciones y otros valores de renta fija	3.039	1.522
De otros	86.967	72.967
Bancos centrales	960	658
Entidades de crédito	10.405	7.777
Créditos sobre clientes	75.602	64.532
Intereses y cargas asimiladas	45.563	32.198
De entidades de crédito	6.547	4.290
De débitos a clientes	34.798	24.644
De débitos representados por valores negociables y pasivos subordinados	3.746	3.229
De otros	472	35

20.2 La composición de los saldos de Quebrantos extraordinarios y Beneficios extraordinarios de las cuentas de pérdidas y ganancias es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Quebrantos extraordinarios	8.080	1.993
Por enajenación de inmovilizado material	10	61
Quebrantos ejercicios anteriores	22	34
Dotaciones extraordinarias a fondos de pensiones	1.664	-
Dotaciones prejubilaciones y ceses	386	1.558
Otros	5.998	340
Beneficios extraordinarios	14.680	1.672
Por enajenación de inmovilizado material	476	872
Beneficios de ejercicios anteriores	1.167	792
Otros	13.037	8

Formando parte de Otros Beneficios Extraordinarios figuran los obtenidos en la venta de acciones de la sociedad Autopista Vasco Aragonesa, S.A..

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

- 20.3 Los beneficios por operaciones del grupo corresponden a los beneficios en venta de las participaciones de sociedades puestas en equivalencia: Energías de Aragón, S.A., Inmobiliaria Zabalburu, S.A. y Sociedad Española de Banca de Negocios.
- 20.4 El número medio de empleados de Ibercaja y Sociedades filiales (excluido el personal de la Obra Benéfico-Social de Ibercaja) y su distribución por categorías es el siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Jefes	1.287	1.297
Oficiales	1.290	1.363
Auxiliares	1.024	901
Ayudantes de ahorro	56	62
Oficios varios	41	55
Titulados	57	60
Técnicos en informática	<u>111</u>	<u>109</u>
Total número medio empleados	<u>3.866</u>	<u>3.847</u>

Los importes cobrados por los miembros del Consejo de Administración de iberCaja en concepto de dietas y otras remuneraciones, ascienden en el ejercicio 2000, a 71 millones de pesetas (64 millones de pesetas en 1999) y se presentan como Otros gastos administrativos en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

El riesgo por préstamos, créditos y avales concedidos a miembros del Consejo de Administración, Comisión de Control y Altos Cargos de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja, así como a personas relacionadas de acuerdo con la normativa vigente, era de 186 millones de pesetas al 31 de diciembre de 2000 (214 millones de pesetas en 1999). El riesgo concedido a sociedades en las que los mismos tienen una participación superior al 20%, o desempeñan cargos en nombre propio en el Consejo de Administración o en la Dirección ascendía a 790 millones de pesetas a la misma fecha (1.271 millones de pesetas en 1999).

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Nota 21 - Diferencia negativa de consolidación

Recoge las diferencias de primera integración de las participaciones en Empresas del grupo y asociadas. Su composición es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Integración global	-	-
Puesta en equivalencia	1.507	1.314
Participaciones en empresas del grupo no consolidable	504	504
Radio Huesca, S.A.	33	33
Tipo Línea, S.A.	42	42
Formigal, S.A.	411	411
Maprusa	18	18
Participaciones en asociadas	1.003	810
Sociedad Española de Banca de Negocios, S.A.	83	102
Industrias del Besós, S.A.	377	377
Portland Valderribas, S.A.	12	-
Grucycsa	25	25
Unipapel, S.A.	506	300
Nieve de Teruel, S.A.	-	6
	1.507	1.314


El movimiento experimentado en el saldo de esta cuenta es el siguiente:

	Millones de pesetas		
	Integración global	Grupo	Asociadas
Saldo al 1 de enero de 1999	-	684	1.278
Variación en la participación de:			
Parque de Atracciones de Zaragoza, S.A.	-	(180)	-
Eléctricas Reunidas de Zaragoza, S.A.	-	-	(457)
Otros movimientos	-	-	(11)
Saldo al 31 de diciembre de 1999	-	504	810
Variación en la participación de:			
Sociedad Española de Banca de Negocios, S.A.	-	-	(19)
Portland Valderribas, S.A.	-	-	12
Unipapel, S.A.	-	-	206
Nieve de Teruel, S.A.	-	-	(6)
Saldo al 31 de diciembre de 2000	-	504	1.003


Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Nota 22 - Hechos posteriores



Con fecha 25 de enero de 2001, el Consejo de Administración de la Entidad, ha ratificado los acuerdos de bases alcanzados por la Entidad con los representantes sindicales, para la sustitución de los actuales compromisos por pensiones de prestación definida, por otros compromisos de aportación definida. Dichos acuerdos se encuentran sujetos a la adhesión mayoritaria por parte de los empleados de la Entidad, y a la autorización de las autoridades competentes.



Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Nota 23 - Cuadros de financiación consolidados para los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2000 y 1999 (Expresados en millones de pesetas)

<u>APLICACIONES</u>	<u>2000</u>	<u>1999</u>	<u>ORÍGENES</u>	<u>2000</u>	<u>1999</u>
1. Recursos aplicados en las operaciones	-	-	1. Recursos generados de las operaciones	23.260	24.536
2. Reembolso de participaciones en capital	-	-	2. Aportaciones externas al capital	-	-
3. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	-	-	3. Títulos subordinados emitidos (incremento neto)	-	-
4. Inversión menos financiación en Banco de España e Intermediarios financieros (variación neta)	4.713	-	4. Inversión menos financiación en Banco De España e Intermediarios financieros (variación neta)	-	116.486
5. Inversión crediticia (incremento neto)	242.856	175.011	5. Inversión crediticia (disminución neta)	-	-
6. Títulos de renta fija (incremento neto)	7.680	132.333	6. Títulos de renta fija (disminución neta)	-	-
7. Acciones y otros títulos de renta variable (incremento neto)	17.068	6.165	7. Acciones y otros títulos de renta variable (disminución neta)	-	-
8. Acreedores (disminución neta)	-	-	8. Acreedores (incremento neto)	264.647	193.674
9. Empréstitos (disminución neta)	13.776	2.024	9. Empréstitos (incremento neto)	-	-
10. Adquisiciones de inversiones permanentes			10. Venta de inversiones permanentes		
10.1 Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	11.737	3.160	10.1 Venta de participaciones en Empresas del grupo y asociadas	10.022	106
10.2 Compra de elementos de Inmovilizado material e inmaterial	6.966	4.173	10.2 Venta de elementos de Inmovilizado material e inmaterial	2.338	4.078
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	16.014	11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	4.529	-
12. Efecto cambio en el método consolidación	-	-	12. Efecto cambio en el método consolidación	-	-
	<u>304.796</u>	<u>338.880</u>		<u>304.796</u>	<u>338.880</u>
<u>RECURSOS GENERADOS DE LAS OPERACIONES</u>	<u>2000</u>	<u>1999</u>			
Resultado del ejercicio	23.569	21.849			
Amortizaciones	4.900	5.556			
Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos permanentes y otros	2.164	(1.121)			
Pérdidas en venta de participaciones e inmovilizado	10	73			
Beneficios en venta de participaciones e inmovilizado	(6.453)	(872)			
Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia	(1.088)	(949)			
Dotación amortización fondo de comercio de consolidación	158	-			
Dotación fondo riesgos bancarios generales	-	-			
	<u>23.260</u>	<u>24.536</u>			

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Nota 24 - Balances de situación, Cuentas de pérdidas y ganancias y cuadros de financiación, individuales, de Ibercaja al 31 de diciembre de 2000 Y 1999

Balances de situación individuales de Ibercaja al 31 de diciembre de 2000 y 1999
(Expresados en millones de pesetas)

<u>ACTIVO</u>	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Caja y Depósitos en bancos centrales	35.621	70.718
Caja	19.581	21.356
Banco de España	16.040	49.362
Otros Bancos Centrales	-	-
Deudas del Estado	193.802	219.505
Entidades de crédito	260.284	259.909
A la vista	3.566	2.161
Otros créditos	256.718	257.748
Créditos sobre clientes	1.478.053	1.235.163
Obligaciones y otros valores de renta fija	72.927	41.149
De emisión pública	2.629	1.836
Otras emisiones	70.298	39.313
Acciones y otros títulos de renta variable	63.042	45.046
Participaciones	15.850	11.188
En entidades de crédito	1.237	1.526
Otras participaciones	14.613	9.662
Participaciones en empresas del grupo	14.166	11.639
En entidades de crédito	499	499
Otras	13.667	11.140
Activos inmateriales	-	-
Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-
Otros gastos amortizables	-	-
Activos materiales	43.135	44.435
Terrenos y edificios de uso propio	18.665	19.210
Otros inmuebles	8.923	8.855
Mobiliario, instalaciones y otros	15.547	16.370
Capital suscrito no desembolsado	-	-
Acciones propias	-	-
Otros activos	63.871	30.672
Cuentas de periodificación	16.978	13.844
Pérdidas del ejercicio	-	-
Total activo	2.257.729	1.983.268

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Balances de situación individuales de Ibercaja al 31 de diciembre de 2000 y 1999 (Expresados en millones de pesetas)

PASIVO	2000	1999
Entidades de crédito	144.328	183.249
A la vista	1.388	3.095
A plazo	142.940	180.154
Débitos a clientes	1.789.422	1.526.370
Depósitos de ahorro	1.658.320	1.395.763
A la vista	758.771	768.665
A plazo	899.549	627.098
Otros débitos	131.102	130.607
A la vista	15	13
A plazo	131.087	130.594
Débitos representados por valores negociables	24.262	38.038
Bonos y obligaciones en circulación	24.262	38.038
Pagarés y otros valores	-	-
Otros pasivos	55.632	41.856
Cuentas de periodificación	23.278	15.188
Provisiones para riesgos y cargas	46.597	23.441
Fondo Pensiones y Obligaciones similares	28.550	7.100
Provisión para impuestos	908	908
Otras provisiones	17.139	15.433
Fondo para riesgos bancarios generales	2.828	2.828
Beneficios del ejercicio	24.084	20.562
Pasivos subordinados	12.450	12.450
Capital suscrito	-	-
Primas de emisión	-	-
Reservas	125.018	109.456
Reservas de revalorización	9.830	9.830
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Total pasivo	2.257.729	1.983.268
Cuentas de orden	603.274	479.603
Pasivos contingentes	177.809	145.580
Compromisos	425.465	334.023

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Cuentas de Pérdidas y Ganancias individuales de Ibercaja correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2000 y 1999 (Expresadas en millones de pesetas)

	2000	1999
1. Intereses y rendimientos asimilados	97.857	81.914
De los que: cartera de renta fija	11.052	9.174
2. Intereses y cargas asimiladas	(45.725)	(32.303)
3. Rendimiento de la cartera de renta variable	8.535	8.841
3.1 De acciones y otros títulos de renta variable	1.550	1.179
3.2 De participaciones	296	675
3.3 De participaciones en el grupo	6.689	6.987
a) Margen de intermediación	60.667	58.452
4. Comisiones percibidas	11.378	10.265
5. Comisiones pagadas	(2.198)	(1.824)
6. Resultados de operaciones financieras	(1.631)	5.413
b) Margen ordinario	68.216	72.306
7. Otros productos de explotación	274	322
8. Gastos generales de administración	(43.241)	(40.995)
8.1 De personal	(28.847)	(27.653)
- De los que:		
- Sueldos y salarios	(22.187)	(22.121)
- Cargas sociales	(5.855)	(4.841)
De las que: pensiones	(998)	(183)
8.3 Otros gastos administrativos	(14.394)	(13.342)
9. Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(4.673)	(5.312)
10. Otras cargas de explotación	(1)	(1)
c) Margen de explotación	20.575	26.320
15. Amortización y provisiones para insolvencias (Neto)	(5.577)	(787)
16. Saneamiento de inmovilizaciones financieras (Neto)	124	(108)
17. Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-	-
18. Beneficios extraordinarios	21.505	1.232
19. Quebrantos extraordinarios	(8.058)	(1.977)
d) Resultado antes de impuestos	28.569	24.680
21. Impuesto sobre beneficios	(4.485)	(4.118)
e) Resultado del ejercicio	24.084	20.562

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales

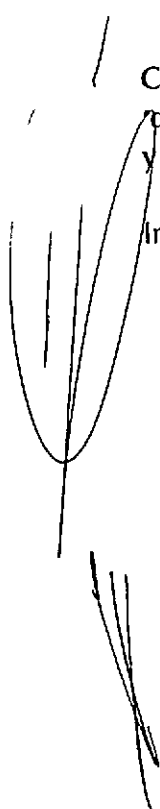
Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999

Cuadros de financiación individuales de Ibercaja para los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2000 y 1999 (Expresados en millones de pesetas)

APLICACIONES	ORÍGENES		2000	1999
	2000	1999	2000	1999
1. Recursos aplicados en las operaciones	-	-	24.245	25.619
2. Reembolso de participaciones en capital	-	-	-	-
3. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	-	-	-	-
4. Inversión menos financiación en Banco De España e Intermediarios financieros (incremento neto)	5.974	-	-	115.049
5. Inversión crediticia (incremento neto)	243.138	171.886	-	-
6. Títulos de renta fija (incremento neto)	6.079	131.429	-	-
7. Acciones y otros títulos de renta variable (incremento neto)	17.012	6.264	-	-
8. Acreedores (disminución neta)	-	-	263.052	192.986
9. Empréstitos (disminución neta)	13.776	2.024	-	-
10. Adquisiciones de inversiones permanentes				
10.1 Compra de participaciones en Empresas del grupo y asociadas	13.786	3.986	10.022	106
10.2 Compra de elementos de Inmovilizado material e inmaterial	3.784	3.343	1.302	2.080
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	16.908	4.928	-
	<u>303.549</u>	<u>335.840</u>	<u>303.549</u>	<u>335.840</u>
RECURSOS GENERADOS DE LAS OPERACIONES	2000	1999		
Resultado del ejercicio	24.084	20.562		
Amortizaciones	4.673	5.312		
Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos permanentes y otros	2.854	160		
Pérdidas en venta de participaciones e inmovilizado	10	61		
Beneficios en venta de participaciones e inmovilizado	(7.376)	(476)		
Otros	-	-		
	<u>24.245</u>	<u>25.619</u>		

iberCaja

Caja de Ahorros y Monte de Piedad
de Zaragoza, Aragón y Rioja



**Caja de Ahorros y Monte de Piedad
de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)
y Sociedades Filiales**

Informe de gestión del ejercicio 2000

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades Filiales

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio de 2000

En Occidente la evolución económica del año 2000 ha estado fuertemente influida por dos factores: la cotización del dólar frente al euro y la subida del precio del petróleo. La divisa americana ha alcanzado en algunos momentos una revalorización del 20% respecto a su situación de principios de año; el precio del petróleo llegó a superar los 35 dólares por barril en el mes septiembre. Las oscilaciones que ambas variables han experimentado han sido de tal magnitud que han condicionado la evolución de los dos grandes bloques económicos durante este ejercicio, especialmente de la Zona Euro.

En el primer semestre la economía de EEUU presentaba un sorprendente dinamismo, bajo índice de desempleo y déficit público controlado; la aplicación de nuevas tecnologías generaba continuas mejoras en la productividad, que permitían a su vez moderar la inflación. En Europa, la debilidad de la divisa frente al dólar propiciaba la consolidación de la recuperación económica y generaba expectativas de mayor crecimiento.

En los meses de agosto y septiembre las fuertes tensiones ocasionadas por el aumento del precio del petróleo provocaron temor a un escenario de recesión internacional que se tradujo en previsiones de inflación disparada, mayores tipos de interés y menor crecimiento. A finales de año el precio del crudo cayó nuevamente, pero persistió la idea de desaceleración de la economía americana; en la Zona Euro también se han moderado las previsiones de crecimiento, aunque en menor medida que en EEUU y, como consecuencia de ello, se ha producido una rápida recuperación del euro, que ha alcanzado una cotización de 0,94 dólares, un 15% por encima de su nivel mínimo.

En consonancia con estos acontecimientos la Reserva Federal Americana mantuvo durante el primer semestre del año una política monetaria alcista, con el objetivo de enfriar la demanda interna y frenar posibles presiones inflacionistas. En los últimos meses, con el cambio de expectativas de crecimiento económico, la curva de tipos de interés ha descendido y las previsiones de rebaja del tipo de interés oficial se han confirmado a principios de 2001. El precio del dinero de la Zona Euro ha trasladado de forma casi automática la evolución del americano, con subidas graduadas durante el primer semestre cuyo objetivo fundamental era el de defender la divisa frente al dólar; en septiembre y octubre se decidieron nuevas elevaciones para evitar las presiones alcistas del precio del crudo sobre el IPC. En los últimos meses del año la pendiente de la curva del mercado interbancario se ha reducido considerablemente, y los futuros han pasado de descontar subidas adicionales a considerar probables descensos en el tipo de intervención del Banco Central Europeo.

También los mercados bursátiles han atravesado diferentes fases de evolución en este ejercicio, y en el conjunto del año su comportamiento ha sido peor que el de los años precedentes, paralelo al endurecimiento de las políticas monetarias y al fuerte descenso de los valores tecnológicos durante el segundo semestre. El mercado español ha estado inmerso en esta tendencia y ha constituido la bolsa occidental de evolución más negativa, cerrando el ejercicio 2000 con la mayor caída de los diez últimos.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades Filiales

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio de 2000

Durante este año la tasa de ahorro familiar en España ha sido baja y el conjunto de los depósitos y fondos que administra el sistema bancario ha crecido a un ritmo más lento que en años pasados. Los fondos de inversión han registrado la primera caída anual de patrimonio de su historia; el crecimiento de los acreedores, por el contrario, se ha ido acelerando debido a la incertidumbre de los mercados bursátiles, al desarrollo de la banca directa y a la mejora en el tratamiento fiscal de los depósitos a plazo. Por el contrario, el crédito ha experimentado una importante expansión, cuyo principal destino ha sido la adquisición de vivienda y de bienes de consumo duradero.

La competencia en precios entre entidades con el objetivo de ganar cuota de mercado ha producido un nuevo estrechamiento en el margen de las operaciones de las entidades crediticias de nuestro sistema, que éstas han tratado de compensar potenciando la aportación de los ingresos por servicios y estableciendo las medidas necesarias para adaptar sus sistemas productivos al nuevo marco de actuación. La generación de resultados extraordinarios ha sido importante, pero como contrapartida hay que destacar las necesidades de saneamiento surgidas como consecuencia de la entrada en vigor en el segundo semestre del año la Circular del Banco de España que regula las dotaciones al Fondo de Cobertura Estadística de Insolvencias.

Uno de los objetivos más importantes que Ibercaja se planteó en el año 2000 fue el de hacer frente al reto tecnológico que supone la operatoria a través de redes electrónicas y la implementación de los nuevos canales de distribución; durante este ejercicio la Caja ha trabajado en el desarrollo de herramientas de trabajo, de comunicación y de transmisión de la información, con el objeto de establecer la infraestructura tecnológica que le permita desde comienzos de 2001 ofrecer al mercado sus productos y servicios a través de los medios electrónicos.

Esta estrategia va a dar soporte al proyecto de nueva expansión territorial que la Entidad ha abordado para ir cubriendo progresivamente la geografía española; los pasos avanzados en esta línea permitirán su presencia a principios de 2001 en ocho nuevas provincias y en otras tantas a lo largo del mismo. Independientemente de ello la Caja ha continuado consolidando su actividad en otras zonas que hasta ahora han constituido su área de expansión con la apertura de 22 oficinas que elevan a 315 las establecidas en la misma desde que comenzó a desarrollarse este proyecto.

La actividad económica de Ibercaja y su Grupo financiero en este contexto puede analizarse a partir de los principales epígrafes que integran su Balance Público Consolidado. Los recursos que en él se reflejan ascienden a 2,274 billones de pesetas y han experimentado un crecimiento de 275.207 millones desde diciembre de 1999, el 13,77% en términos relativos.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades Filiales

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio de 2000

Como en el conjunto del sistema, se ha producido en la Caja un desplazamiento del crecimiento de los recursos de clientes hacia el balance, al tiempo que descendían los patrimonios de los fondos de inversión. El conjunto de los depósitos, otros débitos a clientes, empréstitos en circulación, pagarés y pasivos subordinados, conceptos que denominamos habitualmente acreedores, presenta un saldo de 1,821 billones de pesetas y se ha incrementado en 250.872 millones, lo que supone una tasa del 15,98%. El ahorro que Ibercaja administra mediante productos que no tienen reflejo en su balance, fondos de inversión, planes de ahorro y jubilación y cesiones de activos a vencimiento, se eleva a fin de año a 835.755 millones, de manera que los recursos totales de clientes que el Grupo gestiona ascienden a 2,656 billones de pesetas; el ahorro canalizado a través de la red de oficinas presenta una tasa de crecimiento del 8,63%.

Las inversiones crediticias netas de sus saldos de provisión específicos, que se recogen en el balance bajo el título de créditos sobre clientes, se cifran en 1,485 billones de pesetas, lo que supone un aumento sobre diciembre anterior de 242.604 millones. La tasa de incremento de este activo, del 19,53%, ha sido más elevada que la media del sector bancario, lo que ha permitido potenciar la presencia de la Caja en el mercado nacional; la calidad del crédito ha mejorado en Ibercaja, reduciéndose nuevamente los saldos en situación irregular y el índice de morosidad, que se cifra a final de año, en la Entidad individualmente considerada en el 1,14%.

El saldo activo en entidades de crédito y el efectivo alcanzan los 287.767 millones de pesetas y la cartera valores de renta fija, acciones y participaciones en empresas asciende a 359.713 millones, de los que 199.956 corresponden a deudas del Estado. El saldo de ambos grupos de conceptos se ha mantenido estable, con una reducción de las operaciones de entidades y un crecimiento paralelo de la cartera de valores. El descenso de los activos de entidades y el efectivo ha sido de 36.010 millones de pesetas, el incremento del conjunto de los valores de renta fija de 7.679, con reducciones en los saldos de los títulos públicos y crecimientos importantes en la cartera de renta fija privada como colocación alternativa de la liquidez generada por la actividad comercial, y las inversiones en renta variable y participaciones han aumentando en 17.131 millones.

Además de las anteriores, una de las actividades más relevantes de la Caja en los mercados monetarios y de capitales ha consistido en atender la demanda de activos financieros de la red y proporcionarle productos con diferentes estructuras de riesgo, referenciados a distintos índices, así como en cubrir el riesgo de interés de determinadas operaciones comerciales, asegurando sus diferenciales. En 2000 Ibercaja ha generado importantes beneficios extraordinarios que proceden en su mayor parte de plusvalías por venta de acciones y participaciones.

El inmovilizado material asciende a fin de año a 54.745 millones de pesetas, 1.377 más que a final de 1999.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades Filiales

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio de 2000

El volumen de reservas acumulado por Ibercaja y sus Sociedades filiales es de 153.649 millones antes de la distribución de los beneficios del ejercicio que acaba de concluir y presenta un incremento de 16.963 millones de pesetas.

Del análisis de los componentes de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Pública Consolidada, cabe destacar los siguientes aspectos:

El margen de intermediación, obtenido como diferencia entre los intereses y rendimientos del activo y los intereses y cargas del pasivo, asciende a 54.642 millones de pesetas; si a este importe se le añade el saldo neto de comisiones percibidas y pagadas, de 19.137 millones, resulta un margen básico, representativo de los ingresos que derivan de la actividad ordinaria de la Entidad, de 73.779 millones, superior en el 3,22% al generado en el pasado ejercicio; en la evolución del margen de intermediación han influido positivamente el crecimiento de la actividad y su estructura, y en sentido contrario, el estrechamiento experimentado por el margen unitario como consecuencia de una mayor rapidez de adaptación del coste del pasivo a la elevación de tipos de interés que tuvo lugar en la mayor parte del año en relación con la evolución del rendimiento del activo.

Los gastos de transformación, que incluyen 1.000 millones de dotaciones por pensiones, han ascendido a 48.969 millones de pesetas; los avances en los campos de la eficiencia y la productividad suponen retos estratégicos que Ibercaja ha gestionado en este ejercicio mediante la aplicación de políticas de control de gastos y aprovechamiento de los recursos. El margen de explotación se ha cifrado en 23.606 millones de pesetas.

Los resultados del ejercicio, antes de deducirles el impuesto sobre Sociedades devengado, han alcanzado los 32.072 millones de pesetas, con un crecimiento del 6,38% respecto a los generados durante 1999 lo que representa para los correspondientes a Ibercaja individualmente considerada un porcentaje sobre activos medios del 1,34%, que supone mantener la rentabilidad en los niveles del año anterior y la ventaja comparativa con los grandes grupos de entidades de nuestro sistema. Estos beneficios se elevan después de impuestos a 23.569 millones de pesetas y van a aplicarse a potenciar los recursos propios y la solvencia del Grupo y a dotar a la Obra Social con un importe de 5.600 millones de pesetas, que permitirá afrontar las demandas y necesidades de ámbito social y cultural que surgen en su entorno de actuación.