

**CUENTAS**

**ANUALES**

**E**

**INFORME DE GESTION**

**2000**



# INDICE

	Página
• INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE .....	3
• INFORME DE LA COMISION DE CONTROL .....	4
• CUENTAS ANUALES .....	5
- Balance de Situación individual .....	6
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias individual .....	7
- Balance de Situación consolidado .....	8
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias consolidada .....	9
- Memoria .....	10
• INFORME DE GESTION .....	33
• INFORMACION COMPLEMENTARIA DE LA GESTION Y ACTIVIDADES DE CAJARIOJA .....	35
<i>Introducción</i> .....	36
<i>Recursos Propios</i>	
- Evolución .....	37
<i>Recursos ajenos</i>	
- Por modalidades .....	38
- Estructura de los depósitos por importes .....	39
- Recursos ajenos por empleado y oficina .....	40
<i>Inversiones Crediticias</i>	
- Evolución .....	40
- Estructura por importes .....	41
<i>Riesgo de crédito</i> .....	41
- Cobertura de los deudores morosos .....	42
- Calidad del riesgo crediticio .....	42
<i>Gestión de los riesgos financieros</i> .....	43
<i>Análisis de Resultados</i>	
- Evolución de la Cuenta Escalar de Resultados .....	45
<i>Servicios a clientes</i> .....	47
<i>Personal</i>	
- Evolución de la plantilla .....	48
- Edad y Antigüedad .....	48
Formación académica y Estructura por categorías .....	49
<i>Actividades de Formación</i> .....	49
• BALANCE DE LA O.B.S. ....	51
• ORGANOS DE GOBIERNO .....	57
• VIDA CORPORATIVA .....	61
• RED DE OFICINAS .....	63
• DATOS DE IDENTIFICACION .....	65



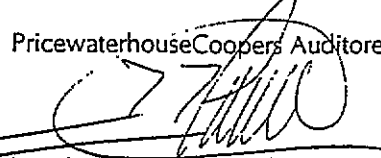
<b>C N M V</b>	
Registro de Auditorías	
Emisores	
Nº _____	<b>6909</b>
Avda. de La Rioja. 1-Entreplanta 26007 Logroño España Tel: +34 941 213 001 Fax: +34 941 212 537	

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

A la Asamblea General y al Consejo de Administración de Caja de Ahorros de La Rioja

1. Hemos auditado las cuentas anuales de Caja de Ahorros de La Rioja y las cuentas anuales consolidadas de Caja de Ahorros de La Rioja y sociedades dependientes (en adelante, Grupo consolidado), que comprenden los correspondientes balances de situación al 31 de diciembre de 2000 y 1999, las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad del Consejo de Administración de la Entidad dominante. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.
2. Tal como se indica en la nota 3.3. de la memoria, la circular 9/99 del Banco de España establece la obligación de dotar determinadas provisiones estadísticas para cubrir riesgos de insolvencias futuras en la cartera de inversiones crediticias a partir del tercer trimestre de 2000. Siguiendo criterios de máxima prudencia, la Entidad dominante ha realizado adicionalmente dotaciones extraordinarias de 1.505 y 600 millones de pesetas en 2000 y 1999 respectivamente, con lo que a 31 de diciembre de 2000 han quedado anticipadamente cubiertas las provisiones totales requeridas.
3. Con el fin de prevenir riesgos futuros, continuando con su política de fortalecimiento de su solvencia y anticipando futuras exigencias normativas sobre recursos propios, la Entidad dominante ha realizado, con cargo a los resultados del ejercicio 2000, una dotación extraordinaria de 2.244 millones de pesetas al "Fondo para riesgos bancarios generales", así como diversas provisiones relacionadas con eventuales contingencias generales de carácter remoto, por un importe aproximado de 600 millones de pesetas.
4. En nuestra opinión, excepto por los efectos de la salvedad indicada en el párrafo 3 anterior, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorros de La Rioja y del Grupo Consolidado al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.
5. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2000 contiene las explicaciones que el Consejo de Administración de la Entidad dominante considera oportunas sobre su situación, 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 dominante y de los de las sociedades del grupo.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

  
Juan José Hierro González  
Socio - Auditor de Cuentas

27 de abril de 2001

**INFORME DE LA COMISION DE CONTROL DE LA CAJA DE AHORROS DE LA RIOJA**

La Comisión de Control de la Caja de Ahorros de La Rioja eleva a su Asamblea General, al Banco de España y a la Comunidad Autónoma el informe relativo a su actuación durante 2000, en cumplimiento de lo establecido en el artículo 56, apartado primero de sus Estatutos y en las disposiciones legales vigentes.

Para el cumplimiento de sus fines, esta Comisión ha celebrado 12 reuniones durante el año 2000.

En este período de tiempo, se han supervisado las líneas de actuación del Consejo de Administración y su Comisión Ejecutiva, con el fin de que se ajustasen a los principios y criterios acordados por la Asamblea General. Para ello, se ha tenido conocimiento de los acuerdos tomados por los citados Organos de Gobierno por medio de las actas que nos han sido facilitadas puntualmente.

Se ha recibido periódicamente amplia información de la situación y evolución económica de la Entidad, habiéndose estudiado datos pormenorizados a lo largo del Ejercicio.

La Comisión ha sido informada de los resultados del Ejercicio, cuyo excedente neto asciende a 2.398 millones de pesetas, y de la propuesta de aplicación de los mismos, que se someterá a la Asamblea General. Dicha propuesta se ha efectuado siguiendo la normativa vigente.

En consecuencia, esta Comisión de Control hace constar lo siguiente:

1.- Que en sesión celebrada el día 10 de abril del 2001, y examinadas la Cuentas Anuales, que incluyen el Balance, Cuenta de Resultados, la Propuesta de Aplicación, la Memoria e Informe de Gestión de la Entidad, correspondientes al Ejercicio 2000, así como el informe de la Auditoría que ha realizado PriceWaterhouseCoopers sobre las mencionadas cuentas anuales a dicha fecha, después de haber obtenido toda la información y explicaciones necesarias, y una vez realizadas las oportunas comprobaciones, estima que la información mencionada, los datos citados y sus antecedentes contables se han redactado debidamente, cumpliendo las disposiciones legales y estatutarias vigentes, por lo que emite

**INFORME FAVORABLE** y propone a la Asamblea General la aprobación de las Cuentas Anuales correspondientes al Ejercicio 2000.

2.- El Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, que desarrolla la Ley 13/1992, de 1 de junio, así como la Circular de Banco de España 5/1993, obligan a las Entidades de Crédito a mantener en todo momento un coeficiente de solvencia no inferior al 8%. Dicho requerimiento mínimo está calculado en función de las exigencias por riesgo de crédito y contraparte, por riesgo de tipo de cambio, por los límites a las inmovilizaciones materiales y por la concentración de riesgos.

A fecha 31 de diciembre de 2000, los Recursos Propios netos computables son superiores al mínimo exigido en el citado Real Decreto.

3.- Los Fondos constituidos, y en especial los Fondos de Insolvencias, tienen las provisiones necesarias para cumplir su finalidad y han sido calculados en base a la aplicación rigurosa de la normativa actual en vigor.

Según el estudio actuarial referido al 31 de Diciembre de 2000, el importe del Fondo de Pensiones constituido por la Caja, más las aportaciones realizadas al Fondo de Pensiones creado al amparo de la Ley 8/87, cubre íntegramente tanto los compromisos causados por pensiones de su personal pasivo, como los compromisos devengados por el personal en activo.

4.- Las líneas de actuación del Consejo de Administración y de su Comisión Ejecutiva, se han ajustado a los criterios acordados por la Asamblea General.

5.- Después del examen a que han sido sometidos, se estiman correctos los datos contables sobre dotaciones y gastos de la Obra Social en el Ejercicio 2000.

Dentro de este mismo apartado, se ha estudiado el informe que será presentado a la Asamblea General sobre presupuestos y dotaciones para el Ejercicio 2001.

Y para que así conste ante la Asamblea General de la Caja de Ahorros de La Rioja, el Banco de España y la Comunidad Autónoma de La Rioja, se firma el presente documento en Logroño, a diez de abril del dos mil uno.

Vº Bº EL PRESIDENTE

Fdo.: José Manuel del Campo Llorente

EL SECRETARIO

Fdo.: Jesús Angel López-Aspiroz

EXCMO. SR. PRESIDENTE DE LA ASAMBLEA GENERAL DE LA CAJA DE AHORROS DE LA RIOJA

# CUENTAS ANUALES

**CAJA DE AHORROS DE LA RIOJA**  
Balances de Situación al 31 de diciembre de 2000 y 1999 antes de la aplicación del excedente  
(Expresados en millones de pesetas)

ACTIVO	2000	1999	PASIVO	2000	1999
1. CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES (Nota 5)	5.302	4.863	1. ENTIDADES DE CREDITO (Nota 19)	20.794	25.838
1.1 Caja	1.355	2.072	1.1 A la vista	1.258	2.030
1.2 Banco de España	3.947	2.791	1.2 A plazo o con preaviso	19.536	23.808
1.3 Otros Bancos Centrales	-	-	2. DEBITOS A CLIENTES (Nota 20)	176.630	153.689
2. DEUDAS DEL ESTADO (Nota 6)	26.165	25.489	2.1 Depósitos de ahorro	165.088	144.375
3. ENTIDADES DE CREDITO (Nota 7)	2.731	8.820	2.1.1 A la vista	87.177	82.781
3.1 A la vista	862	239	2.1.2 A plazo	77.911	61.594
3.2 Otros Créditos	1.869	8.581	2.2 Otros Débitos	11.542	9.314
4. CREDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 8)	176.420	146.849	2.2.1 A la vista	-	-
5. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 9)	2.509	2.824	2.2.2 A plazo	11.542	9.314
5.1 De emisión pública	475	-	3. DEBITOS REP. POR VALORES NEGOCIABLES	-	-
5.2 Otras emisiones	2.034	2.824	3.1 Bonos y obligaciones en circulación	-	-
Pro-memoria: Títulos propios	-	-	3.2 Pagará y otros valores	-	-
6. ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 10)	2.370	1.945	4. OTROS PASIVOS (Nota 21)	4.207	4.059
7. PARTICIPACIONES (Nota 11)	1.955	2.759	5. CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 22)	1.477	1.030
7.1 En entidades de Crédito	77	77	6. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 23)	3.946	2.073
7.2 Otras participaciones	1.878	2.682	6.1 Fondo de pensionistas	1.678	1.296
8. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 12)	847	734	6.2 Provisión para impuestos	-	-
8.1 En entidades de crédito	-	-	6.3 Otras provisiones	2.268	777
8.2 Otras participaciones	847	734	6 Bis. FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES (Nota 24)	3.080	837
9. ACTIVOS INMATERIALES (Nota 13)	72	45	7. BENEFICIOS DEL EJERCICIO (Nota 4)	2.398	1.662
9.1 Gastos de constitución y 1er. establecimiento	-	-	8. PASIVOS SUBORDINADOS (Nota 26)	3.997	2.000
9.2 Otros gastos amortizables	72	45	9. CAPITAL SUSCRITO	1	1
10. ACTIVOS MATERIALES (Nota 15)	5.422	5.517	10. PRIMAS DE EMISION	-	-
10.1 Terrenos y edificios de uso propio	2.833	2.866	11. RESERVAS (Nota 18)	13.620	12.581
10.2 Otros inmuebles	1.537	1.586	12. RESERVAS DE REVALORIZACION	-	-
10.3 Mobiliario, instalaciones y otros	1.052	1.065	13. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
11. CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b><u>230.150</u></b>	<b><u>203.770</u></b>
11.1 Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-	<b>CUENTAS DE ORDEN:</b> (Nota 30)		
11.2 Resto	-	-	1. PASIVOS CONTINGENTES	16.447	14.125
12. ACCIONES PROPIAS	-	-	1.1 Redescuentos, endosos y aceptaciones	-	-
Pro-memoria: Nominal	-	-	1.2 Activos afectos a diversas obligaciones	-	-
13. OTROS ACTIVOS (Nota 16)	4.207	1.638	1.3 Fianzas, avales y cauciones	16.385	14.036
14. CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 17)	2.150	2.287	1.4 Otros pasivos contingentes	62	89
15. PERDIDAS DEL EJERCICIO	-	-	2. COMPROMISOS	63.557	51.099
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>230.150</u></b>	<b><u>203.770</u></b>	2.1 Cesiones temp. con opción a compra	-	-
			2.2 Disponibles por terceros	53.570	42.889
			2.3 Otros compromisos	9.987	8.210

La memoria adjunta (Notas 1 a 33) forma parte integrante de las Cuentas Anuales de los ejercicios 2000 y 1999.

**CAJA DE AHORROS DE LA RIOJA**

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 32)	10.665	8.984
De los que:		
Cartera de renta fija	2.015	2.125
2. INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 32)	(4.252)	(3.296)
3. RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	152	214
3.1 De acciones y otros títulos de renta variable	28	24
3.2 De participaciones	91	169
3.3 De participaciones en el grupo	33	21
<i>a) MARGEN DE INTERMEDIACION</i>	6.565	5.902
4. COMISIONES PERCIBIDAS (Nota 32)	1.317	1.266
5. COMISIONES PAGADAS (Nota 32)	(214)	(187)
6. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (Nota 32)	(592)	416
<i>b) MARGEN ORDINARIO</i>	7.076	7.397
7. OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN (Nota 32)	11	12
8. GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION	(4.700)	(3.972)
8.1 De personal (Nota 32)	(3.128)	(2.542)
de los que:		
Sueldos y salarios	(2.153)	(1.960)
Cargas Sociales	(922)	(527)
de las que:		
Pensiones	(397)	(30)
8.2 Otros gastos administrativos	(1.572)	(1.430)
9. AMORTIZACIÓN Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	(368)	(420)
10. OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN (Nota 32)	(23)	(15)
<i>c) MARGEN DE EXPLOTACIÓN</i>	1.996	3.002
15. AMORTIZACIÓN Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (Neto)	(1.568)	(909)
16. SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (Neto)	(477)	(190)
17. DOTACIÓN AL FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	(2.244)	-
18. BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Nota 32)	6.188	229
19. QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS (Nota 32)	(1.563)	(20)
<i>d) RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</i>	2.332	2.112
20. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS (Nota 31)	66	(450)
<i>e) RESULTADO DEL EJERCICIO</i>	2.398	1.662

La Memoria adjunta (Notas 1 a 33) forma parte integrante de las Cuentas Anuales de los ejercicios 2000 y 1999.

**CAJA DE AHORROS DE LA RIOJA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**  
Balances de Situación consolidados al 31 de diciembre de 2000 y 1999, antes de la aplicación del excedente  
(Expresados en millones de pesetas)

ACTIVO	2000	1999	PASIVO	2000	1999
1. CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES (Nota 5)	5.302	4.863	1. ENTIDADES DE CREDITO (Nota 19)	20.794	25.838
1.1 Caja	1.355	2.072	1.1 A la vista	1.258	2.030
1.2 Banco de España	3.947	2.791	1.2 A plazo o con preaviso	19.536	23.808
1.3 Otros Bancos Centrales	-	-	2. DEBITOS A CLIENTES (Nota 20)	176.317	153.245
2. DEUDAS DEL ESTADO (Nota 6)	26.165	25.489	2.1 Depósitos de ahorro	164.905	144.050
3. ENTIDADES DE CREDITO (Nota 7)	2.740	8.826	2.1.1 A la vista	86.994	82.456
3.1 A la vista	871	245	2.1.2 A plazo	77.911	61.594
3.2 Otros Créditos	1.869	8.581	2.2 Otros Débitos	11.412	9.195
4. CREDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 8)	176.420	146.849	2.2.1 A la vista	-	-
5. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 9)	2.509	2.824	2.2.2 A plazo	11.412	9.195
5.1 De emisión pública	475	-	3. DEBITOS REP. POR VALORES NEGOCIABLES	-	-
5.2 Otras emisiones	2.034	2.824	3.1 Bonos y obligaciones en circulación	-	-
Pro-memoria: Títulos propios	-	-	3.2 Pagarés y otros Valores	-	-
6. ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 10)	2.370	1.945	4. OTROS PASIVOS (Nota 21)	4.313	4.073
7. PARTICIPACIONES (Nota 11)	2.950	3.216	5. CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 22)	1.481	1.039
7.1 En entidades de crédito	77	77	6. PROV. PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 23)	3.946	2.073
7.2 Otras	2.873	3.139	6.1 Fondo de pensionistas	1.678	1.296
8. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 12)	-	-	6.2 Provisión para impuestos	-	-
8.1 En entidades de crédito	-	-	6.3 Otras provisiones	2.268	777
8.2 Otras	-	-	6 Bis FDO. RIESGOS BANCARIOS GLES. (Nota 24)	3.080	837
9. ACTIVOS INMATERIALES (Nota 13)	80	55	6 Ter DIF. NEGATIVA DE CONSOLIDAC. (Nota 25)	73	73
9.1 Gastos de constitución y 1er. establecimiento	6	10	6 Ter.1 Por integración global y proporcional	72	72
9.2 Otros gastos amortizables	74	45	6 Ter.2 Por puesta en equivalencia	1	1
9 Bis FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN (Nota 14)	53	2	7. BENEFICIO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	2.725	1.834
10. ACTIVOS MATERIALES (Nota 15)	5.530	5.523	7.1 Del grupo	2.725	1.834
10.1 Terrenos y edificios de uso propio	2.833	2.866	7.2 De minoritarios	-	-
10.2 Otros inmuebles	1.640	1.586	8. PASIVOS SUBORDINADOS (Nota 26)	3.997	2.000
10.3 Mobiliario, instalaciones y otros	1.057	1.071	8 Bis INTERESES MINORITARIOS (Nota 28)	-	-
11. CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-	9. CAPITAL SUSCRITO	1	1
12. ACCIONES PROPIAS	-	-	10. PRIMAS DE EMISION	-	-
13. OTROS ACTIVOS (Nota 16)	4.301	1.797	11. RESERVAS (Nota 18)	13.867	12.625
14. CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 17)	2.150	2.289	12. RESERVAS DE REVALORIZACION	-	-
15. PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	77	10	12 Bis RESERVAS EN SDES. CONSOLID. (Nota 27)	53	50
15.1 Por integración global y proporcional	58	6	12 Bis.1 Por integración global y Proporcional	50	50
15.2 Por puesta en equivalencia	19	4	12 Bis.2 Por puesta en equivalencia	3	-
15.3 Por diferencias de conversión	-	-	12 Bis.3 Por diferencias de conversión	-	-
16. PERDIDAS CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO	-	-	13. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>230.647</b>	<b>203.688</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>230.647</b>	<b>203.688</b>
			<b>CUENTAS DE ORDEN: (Nota 30)</b>		
			1. PASIVOS CONTINGENTES	16.058	13.661
			1.1 Redescuentos, endosos y aceptaciones	-	-
			1.2 Activos afectos a diversas obligaciones	-	-
			1.3 Fianzas, avales y cauciones	15.996	13.572
			1.4 Otros pasivos contingentes	62	89
			2. COMPROMISOS	63.257	50.492
			2.1 Cesiones temp. con opción a compra	-	-
			2.2 Disponibles por terceros	53.570	42.889
			2.3 Otros compromisos	9.687	7.603

La memoria adjunta (Notas 1 a 33) forma parte integrante de las Cuentas Anuales de los ejercicios 2000 y 1999.

**CAJA DE AHORROS DE LA RIOJA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**  
**Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999**  
(Expresadas en millones de pesetas)

	2000	1999
1. INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 32)	10.665	8.984
De los que: Cartera de renta fija	2.015	2.125
2. INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 32)	(4.245)	(3.290)
3. RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	119	193
3.1 De acciones y otros títulos de renta variable	28	24
3.2 De participaciones	91	169
3.3 De participaciones en el grupo	-	-
<i>a) MARGEN DE INTERMEDIACION</i>	<i>6.539</i>	<i>5.887</i>
4. COMISIONES PERCIBIDAS (Nota 32)	1.438	1.343
5. COMISIONES PAGADAS (Nota 32)	(215)	(187)
6. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (Nota 32)	(592)	416
<i>b) MARGEN ORDINARIO</i>	<i>7.170</i>	<i>7.459</i>
7. OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION (Nota 32)	7	9
8. GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION	(4.751)	(4.011)
8.1 De personal (Nota 32)	(3.156)	(2.565)
de los que:		
Sueldos y salarios	(2.175)	(1.978)
Cargas Sociales	(928)	(531)
de las que: pensiones	(397)	(30)
8.2 Otros gastos administrativos	(1.595)	(1.446)
9. AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	(373)	(425)
10. OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION (Nota 32)	(23)	(15)
<i>c) MARGEN DE EXPLOTACION</i>	<i>2.030</i>	<i>3.017</i>
11. RESULTADOS NETOS GENERADOS POR SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	159	(23)
11.1 Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	160	2
11.2 Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	(1)	(25)
11.3 Correcciones de valor por cobro de dividendos	-	-
12. AMORTIZACION DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION	(26)	(1)
13. BENEFICIOS POR OPERACIONES GRUPO	-	-
13.1 Beneficios por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional	-	-
13.2 Beneficios por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	-	-
13.3 Beneficios por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el grupo	-	-
13.4 Reversión de diferencias negativas de consolidación	-	-
14. QUEBRANTOS POR OPERACIONES GRUPO	-	-
14.1 Pérdidas por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional	-	-
14.2 Pérdidas por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	-	-
14.3 Pérdidas por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el grupo	-	-
15. AMORTIZACION Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (Neto)	(1.569)	(910)
16. SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (Neto)	(300)	1
17. DOTACION AL FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	(2.244)	-
18. BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Nota 32)	6.081	233
19. QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS (Nota 32)	(1.453)	(20)
<i>d) RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</i>	<i>2.678</i>	<i>2.297</i>
20. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	47	(462)
21. OTROS IMPUESTOS	-	(1)
<i>e) RESULTADO DEL EJERCICIO</i>	<i>2.725</i>	<i>1.834</i>
e.1 Resultado atribuido a la minoría	-	-
e.2 Beneficio atribuido al grupo	2.725	1.834

La Memoria adjunta (Notas 1 a 33) forma parte integrante de las Cuentas Anuales de los ejercicios 2000 y 1999.

# CAJA DE AHORROS DE LA RIOJA

## MEMORIA INDIVIDUAL Y DEL GRUPO CONSOLIDADO PARA LOS EJERCICIOS

### ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 Y 1999

#### 1. Naturaleza de la Entidad y Antecedentes

Caja de Ahorros de La Rioja es una Entidad exenta de lucro mercantil con carácter de Caja General de Ahorros Popular y como tal debe destinar los excedentes netos obtenidos en cada ejercicio a constituir reservas para mayor garantía de los fondos administrados, financiar su propio desarrollo y realizar las obras sociales previstas en sus fines específicos.

En su actividad, está sujeta a determinadas normas legales que, entre otros aspectos, regulan lo siguiente:

- a) Mantenimiento de un porcentaje mínimo de activos líquidos en depósitos para la cobertura del coeficiente de Reservas Mínimas.
- b) Distribución del 50%, como mínimo, del Excedente neto del ejercicio a Reservas y el importe restante al Fondo de la Obra Benéfico-Social.
- c) Mantenimiento de un nivel mínimo de Recursos Propios.
- d) Contribución anual al Fondo de Garantía de Depósitos, como garantía adicional a la aportada por los Recursos Propios de la Entidad a los acreedores de la misma.

Las actividades de las sociedades dependientes se indican en la Nota 2 a continuación.

#### 2. Bases de presentación y consolidación de las cuentas anuales

##### 2.1 Imagen fiel

Los balances de situación y las cuentas de resultados de la Entidad, así como las cuentas anuales consolidadas de Caja de Ahorros de La Rioja y sus sociedades dependientes (en adelante, el Grupo Consolidado) se presentan siguiendo los modelos establecidos por el Banco de España, de forma que, junto con la información contenida en esta Memoria, muestren la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad y del Grupo Consolidado.

Las mencionadas cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables individuales de la Entidad y de sus sociedades dependientes y, en el caso de las cuentas anuales consolidadas, incluyen ciertas reclasificaciones y ajustes para homogeneizar los criterios de contabilidad y de presentación seguidos por las sociedades dependientes con los utilizados por Caja de Ahorros de La Rioja.

#### 2.2 Principios de consolidación

Los criterios utilizados en la consolidación se corresponden con los dictados por la Ley 13/1985 de 25 de mayo, por el R.D. 1371/1985, de 1 de agosto, por la Circular 4/1991 y por el R.D. 1815/1991, de 20 de diciembre, sobre formulación de las cuentas anuales consolidadas.

En el ejercicio 2000, ha entrado a formar parte del grupo consolidado la sociedad ATCA Nuevas Estrategias Tecnológicas, S.A., con una participación del 13%. Asimismo, se ha modificado la razón y objeto social de la Sociedad Patrimonial de Iniciativas Riojanas, S.A., pasando a denominarse Gestión de Iniciativas Riojanas, S.A.

Se han consolidado siguiendo el método de integración global las sociedades dependientes, cuya actividad está directamente relacionada con la de la Entidad y la participación directa e indirecta de Caja de Ahorros de La Rioja es igual o superior al 20% (Sdad. Agencia de Seguros C.A.R., S.A., Gestión de Iniciativas Riojanas, S.A. e Iniciativas al Desarrollo Riojano, S.A.) y constituyen con ella una unidad de decisión. De acuerdo con la Circular 5/1993 del Banco de España, las sociedades consolidables por su actividad (Riojana de Capital Riesgo, S.A.), respecto a las cuales no existe una relación de control, pero de las que la Entidad tiene al menos un 20% del capital y cuya gestión está compartida con otras Sociedades ajenas al Grupo, se han consolidado por el método de integración proporcional. Asimismo se han integrado en las cuentas anuales consolidadas, por el método de puesta en equivalencia, aquellas sociedades no consolidables por su actividad y las empresas asociadas (Cable Rioja, S.A., Asociación Técnica Cajas de Ahorros A.I.E., ATCA Nuevas Estrategias Tecnológicas, S.A., Promociones Urbanas Vara del Rey, S.L. y Robemack, S.A.).

Todos los saldos y transacciones significativas entre las Sociedades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación. La participación de terceros en el patrimonio neto consolidado del Grupo se presenta en el epígrafe de "Intereses Minoritarios" de los Balances de Situación Consolidados adjuntos.

El resto de las inversiones en valores representativos de Capital se presentan en los Balances de Situación adjuntos de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 3.5.

A continuación se detallan las sociedades que constituyen el grupo consolidado:

	2000				1999				Actividad
	Particip.%	Capital	Reservas	Rtdos.	Particip.%	Capital	Reservas	Rtdos.	
<b>PARTICIPACIONES DIRECTAS:</b>									
Caja de Ahorros de La Rioja Miguel Villanueva, 9. Logroño	-	1	13.620	2.398	-	1	12.581	1.662	Financiera
Agencia Seguros CAR,SA Jorge Vigón, 22 B. Logroño	99,83	12	70	46	99,83	12	70	34	Mediación Seguros
Gestión de Iniciativas Riojanas,S.A. Miguel Villanueva, 9. Logroño	100	10	-	(1)	100	10	-	-	Servicios
Iniciativas al Desarrollo Riojano, S.A. Miguel Villanueva, 9. Logroño / (a)	100	1.500	(6)	(10)	100	1.500	(1)	(4)	Sdad. de Cartera
Riojana de Capital Riesgo, S.A. Vara de Rey, 41-bis 7º. Logroño	20	500	(9)	21	20	500	(13)	4	Sociedad de Riesgo
Promociones Urbanas Vara de Rey, S.L. Hemani, 26 - 1º. Madrid	50	460	(2)	465	50	460	(1)	(1)	Inmobiliaria
Cable Rioja, S.A. Vara de Rey, 41-bis 7º. Logroño	40	33	(10)	(3)	40	33	(7)	(3)	Telecomunicaciones
Asociación Técnica Cajas de Ahorros, AIE Pº Isabel la Católica, 6 - 7º. Zaragoza	13	1.152	-	-	13	1.152	-	-	Servicios
ATCA Nuevas Estrategias Tecnológicas,SA Pº Isabel la Católica, 6 - 7º. Zaragoza	13	50	-	(2)	-	-	-	-	Servicios
Robemack, S.A. Av. Cameros, 30 . Agoncillo . La Rioja	22	26	2	11	22	26	-	5	Industrial-mecánica

(a) Desembolsado el 80% \* Ninguna de estas sociedades cotiza en bolsa.

	2000				1999				Actividad
	Particip.%	Capital	Reservas	Rtdos.	Particip.%	Capital	Reservas	Rtdos.	
<b>PARTICIPACIONES INDIRECTAS:</b>									
Promociones Urbanas Fardachón,S.A. Hemani, 26 - 1º. Madrid	50	100	259	96	50	100	260	(1)	Inmobiliaria
Promociones Urbanas Rochapea, S.A. Hemani, 26 - 1º. Madrid	50	10	-	-	50	10	-	-	Inmobiliaria
Fomento de Inversiones Riojanas, S.A. Vara de Rey, 41-bis 7º. Logroño / (b)	40	2.000	(7)	(4)	40	2.000	(3)	(4)	Sdad. de Cartera
Aparcamientos Espolón, S.A. Huesca, 27 - 1º Izda. Logroño	23,5	100	4	33	23,5	100	-	5	Explotación Parking
Fomento Energías Renovables Alava, S.A. Fueros, 16 - 1º. Vitoria / (c)	12	10	(2)	-	12	10	-	(2)	Producción Energía
Eólicas de La Rioja, S.A. Portillejo, 1. Logroño	10	500	(12)	173	10	500	-	(12)	Producción Energía
Molinos del Cidacos, S.A. D. de la Victoria, 3 - 1º dcha. Logroño	10	10	-	-	-	-	-	-	Producción Energía
Fomento Energías Renovables La Rioja, SA Vara de Rey, 41-bis, 7º. Logroño	8	10	-	-	8	10	-	(1)	Producción Energía
Desarrollo Energías Renovab. La Rioja SA D. de la Victoria, 3 - 1º dcha. Logroño	11	1.850	-	(4)	-	-	-	-	Producción Energía

(b) Desembolsado el 55% (c) Desembolsado el 25% \* Ninguna de estas sociedades cotiza en Bolsa.

Las cuentas anuales del Grupo Consolidado, correspondientes al ejercicio 1999 fueron aprobadas por la Asamblea General el 8 de abril de 2000, mientras que las del ejercicio 2000, formuladas por los respectivos Consejos de Administración, no han sido sometidas todavía a la ratificación por la Asamblea y Juntas Generales de Accionistas, aunque de las mismas no se espera se produzcan modificaciones significativas.

La Memoria se ha preparado cumpliendo con las exigencias contenidas en la circular 4/1991, de 14 de junio del Banco de España, en lo específico a Entidades Financieras, y en la Ley de Sociedades Anónimas, Código de Comercio, Plan General de Contabilidad y R.D. 1815/1991, en lo que es de aplicación de carácter general.

### 2.3 Comparación de la información

La Circular 9/1999 de 17 de diciembre, de Banco de España, con entrada en vigor el 1 de julio de 2000, incorpora la exigencia adicional de provisiones de insolvencias, a través de la creación de un fondo para la cobertura estadística de las mismas. Este fondo estadístico será como máximo, igual al triple de la suma de los productos de los importes de las diferentes categorías de riesgo crediticio por sus correspondientes coeficientes establecidos en la citada circular. (Nota 3.3)

Asimismo, ha entrado en vigor en el ejercicio 2000 la Circular 5/2000, de 19 de septiembre, que introduce diversos cambios en la normativa aplicable a la valoración, sistemas de cálculo e hipótesis, y contabilización de los compromisos por pensiones y obligaciones similares, derivadas del R.D. 1588/1999, de 15 de octubre, incluyendo el régimen transitorio para la cobertura de la diferencia derivada del empleo de las nuevas hipótesis. (Nota 3.8)

### 2.4 Recursos Propios

En el año 1993, entró en vigor una nueva normativa sobre determinación y control de Recursos Propios mínimos en entidades de crédito, tanto a nivel individual como de grupo consolidado, basada en las disposiciones contenidas en la Ley 13/1992, de 1 de junio, desarrollada por el Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre y la Orden de 30 de diciembre de 1992, así como por la circular de Banco de España 5/1993, de 26 de marzo, ampliada y modificada por la circular 12/1993, regulando el tratamiento de la cartera de negociación.

Dicha normativa estableció el volumen mínimo de recursos propios computables, fijándose en el 8%, para cubrir la suma de las exigencias por riesgo de crédito, en función de los activos comprometidos y demás cuentas de orden que presenten ese riesgo, ponderados por unos coeficientes según el nivel de riesgo de contraparte; por

riesgos de tipo de cambio, en función de la posición global neta en divisas; por los riesgos derivados de la cartera de negociación y por los límites en los activos materiales y en la concentración de riesgos.

A 31 de diciembre de 2000 y 1999, los Recursos Propios computables de la Entidad exceden de los requerimientos mínimos exigidos por la citada normativa en 6.737 y 3.409 millones de pesetas, respectivamente.

## 3. Principios de Contabilidad aplicados

A continuación se describen los principios y prácticas de contabilidad más significativos que se han aplicado en la preparación de estas cuentas anuales.

### 3.1 Principio del devengo

Los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, aplicándose el método financiero para aquellas operaciones con plazos de liquidación superiores a doce meses.

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

Aplicando un criterio de máxima prudencia y siguiendo la normativa del Banco de España, los intereses devengados por los deudores en mora, litigio o dudoso cobro se reconocen como ingreso en el momento de su cobro.

### 3.2 Valoración de las cuentas en moneda extranjera

Los saldos denominados en moneda extranjera de países no integrados en la Unión Monetaria, se han convertido a euros y pesetas utilizando los tipos de cambio medios del mercado de divisas de contado al cierre del ejercicio.

Las diferencias de cambio producidas como consecuencia de la conversión a pesetas, se registran íntegramente y por el neto en "Beneficios o pérdidas por operaciones financieras" de la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se producen.

### 3.3 Fondos de provisión de insolvencias

El saldo de esta cuenta, tiene por objeto cubrir las pérdidas que se puedan producir en la recuperación íntegra de los riesgos, y sus correspondientes intereses acumulados a cobrar contraídos por la Entidad y por sus sociedades dependientes consolidadas en el desarrollo de su actividad financiera por riesgo de crédito, valores de renta fija y riesgos de firma.

El fondo de provisión de insolvencias, está integrado por

una provisión específica para la inversión crediticia y riesgos de firma, que se determina mediante un análisis riguroso e individualizado de la evolución de los deudores morosos, dudosos y en litigio, manteniendo los tradicionales criterios de prudencia a la hora de valorar las operaciones crediticias. Incluye la cobertura por las aportaciones a fondos de titulización, los valores subordinados emitidos por los mismos y las financiaciones subordinadas a los citados fondos.

Además, siguiendo la normativa del Banco de España, dicho fondo incluye una provisión adicional, de carácter genérico, equivalente al 1% de las inversiones crediticias y otros riesgos (0,5% para determinadas operaciones hipotecarias), que está destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente pero que pudieran producirse en el futuro.

El saldo de la provisión para insolvencias se incrementa por las dotaciones registradas con cargo a los resultados de cada ejercicio y se minoran por las cancelaciones de deudas consideradas incobrables o que hayan permanecido más de tres años en situación de morosidad (seis años en el caso de operaciones hipotecarias) y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan, de los importes previamente provisionados.

Adicionalmente, y según establece la Circular 9/1999 de 17 de diciembre, en vigor desde el 1 de julio de 2000, el fondo de insolvencias se complementa con el de cobertura estadística de insolvencias. Este fondo se dota trimestralmente, de acuerdo con la normativa del Banco de España, por la diferencia entre la estimación estadística de las insolvencias globales latentes, en las diferentes carteras de riesgos homogéneos (producto de los riesgos crediticios y de firma por los correspondientes coeficientes) y las dotaciones netas para insolvencias del período. Se entiende como dotaciones netas para insolvencias, las dotaciones específicas menos la recuperación de activos amortizados.

La Entidad ha efectuado en 2000 y 1999, con cargo a los resultados del ejercicio, dotaciones a dicho fondo hasta alcanzar el límite máximo de cobertura a 31 de diciembre, según el cálculo propuesto en la Circular de Banco de España (Nota 8).

En los balances de situación, los fondos de provisión para insolvencias y el fondo estadístico, se presentan minorando los epígrafes "Entidades de Crédito, Inversiones Crediticias y Obligaciones y Otros Valores de Renta Fija", excepto los de riesgos de firma que se presentan en el epígrafe "Provisiones para Riesgos y Cargas-Otras Provisiones" del pasivo de los balances de situación. Las rúbricas "Fianzas, avales y cauciones" y "Otros pasivos contingentes" se presentan por el importe

íntegro, sin minorar los correspondientes fondos de cobertura.

En las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, las dotaciones efectuadas se presentan netas de fondos disponibles y de los importes recuperados por activos en suspenso regularizados.

### 3.4. Deudas del Estado, obligaciones y otros valores de renta fija

La Circular de Banco de España 6/1994, de 26 de septiembre, sobre normas de contabilidad y modelos de estados financieros, modificó la Circular 4/1991, regulando tres categorías de cartera de renta fija, según los siguientes criterios de valoración:

a.- Cartera de negociación: pueden incluirse los valores que se deseen mantener en el activo con la finalidad de beneficiarse a corto plazo de las variaciones en los precios, incorporando únicamente aquellos valores que cotizan públicamente y cuya negociación sea ágil, profunda y no influenciada por agentes privados individuales.

Los valores asignados a la "Cartera de negociación" se presentan valorados a precios de mercado al cierre del ejercicio o, en su defecto, al del último día hábil anterior a dicha fecha. Las diferencias entre el valor contable y el precio de mercado se recogen por el neto, según su signo, en "Beneficios o pérdidas por operaciones financieras" de las cuentas de resultados adjuntas.

b.- Cartera de inversión a vencimiento: se incluyen los valores de renta fija que la entidad decida mantener hasta su vencimiento, por tener básicamente capacidad financiera o contar con financiación vinculada.

Los valores asignados a la "Cartera de inversión a vencimiento" se presentan valorados a su "precio de adquisición corregido", resultante de periodificar financieramente la diferencia positiva o negativa entre el valor de reembolso y el precio de adquisición durante la vida residual del valor. Por la propia naturaleza de la cartera no es necesaria la constitución de un fondo de fluctuación de valores y en el caso de realizarse enajenaciones, los resultados producidos se llevan a la cuenta de pérdidas y ganancias, dotando, en el caso de beneficios, una provisión específica por el mismo importe, disponiendo linealmente de dicha provisión a lo largo de la vida residual del valor vendido.

c.- Cartera de inversión ordinaria: comprende los valores no clasificados en ninguna de las dos carteras anteriores.

Los valores con rendimiento implícito, con plazo original hasta doce meses se registran por su valor de reembolso.

Para el resto de valores de la "Cartera de inversión ordinaria", se calcula la diferencia entre el "precio de adquisición corregido" definido anteriormente, y su valor de mercado, determinado éste en el caso de títulos cotizados, en función de la cotización del último día hábil del ejercicio. Las minusvalías resultantes de ese cálculo se registran en una cuenta activa de periodificación, de la que se restan, hasta ese saldo, las plusvalías existentes en esta cartera; el saldo de la periodificación se deduce del cálculo del coeficiente de recursos propios mínimos exigidos por la circular 5/1993 de Banco de España, siendo la contrapartida de estos ajustes el "Fondo de fluctuación de valores".

### 3.5 Acciones y otros títulos de renta variable y participaciones

Los títulos de renta variable, distintos de los de negociación, se encuentran valorados a su precio de adquisición, regularizado y actualizado, en su caso, de acuerdo con la normativa legal aplicable, o a su valor de mercado al cierre del ejercicio si éste fuese inferior.

Para determinar el valor de mercado, se han seguido los siguientes criterios:

- Acciones con cotización oficial: cotización media del último trimestre o la del último día hábil del ejercicio, la menor.
- Valores sin cotización oficial: valor teórico-contable obtenido del último balance de situación disponible (generalmente no auditado) de cada una de las sociedades participadas.

Como consecuencia de dicha comparación, al cierre de cada ejercicio se ha constituido una provisión para cubrir las minusvalías existentes, cuyo saldo se presenta minorando las correspondientes rúbricas del activo de los balances de situación adjuntos (Notas 10 y 11).

Con la entrada en vigor de la Circular de Banco de España 6/1994, de 26 de septiembre, y en adición a las Carteras de Negociación e Inversión Ordinaria, aplicables asimismo a los títulos de renta variable descritas en el apartado sobre renta fija anterior, se creó la "Cartera de participaciones permanente", que recoge las destinadas a servir de manera duradera a las actividades de la Entidad y se presentan en el balance por su valor teórico-contable, corregido en su caso por el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición de la participación y que se mantengan al cierre de cada ejercicio.

### 3.6 Activos inmateriales

Los gastos de constitución y primer establecimiento, así

como otros gastos amortizables, se presentan netos de amortizaciones, que se realizan en un período máximo de cinco años.

### 3.7 Activos materiales

El activo material, incluyendo el afecto a la O.B.S., se presenta a su coste de adquisición regularizado y actualizado, en su caso, de acuerdo con las disposiciones legales aplicables, menos su correspondiente amortización acumulada y los fondos específicos constituidos para cubrir activos adjudicados en aplicación de otros activos (Nota 15).

La amortización del conjunto de inmovilizado material se calcula en general, por el método lineal, en función de los años estimados de vida útil de los diferentes elementos, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes en el momento de su incorporación al activo.

Los plazos y tipos de amortización, más comúnmente aplicados en dichos ejercicios se presentan a continuación:

	<u>Años de vida útil estimada</u>	<u>En porcentaje</u>
Inmuebles	50	2
Instalaciones	8-14	7-12
Mobiliario y enseres	10	10
Equipos de automatización	3-4	25-33

Adicionalmente, la Entidad se acogió en los ejercicios 1985 a 1988 a las disposiciones legales del Real Decreto Ley 2/1985, relativas a la libertad de amortización del inmovilizado material adquirido con posterioridad al 9 de mayo de 1985. Estas dotaciones adicionales se efectuaron como distribución del excedente neto de cada ejercicio y se abonaron en la cuenta "Previsión Libertad de Amortización Real Decreto-Ley 2/1985". Cada ejercicio, en función de la amortización técnica que se practique al inmovilizado, se efectúa el traspaso desde la citada cuenta a la de reservas, por el importe de la mencionada amortización técnica (Nota 18).

### 3.8 Compromisos por Pensiones

De acuerdo con lo establecido en el Convenio Laboral vigente, la Entidad viene obligada a complementar a su personal las percepciones de la Seguridad Social en los casos de jubilación, viudedad, orfandad, incapacidad permanente o gran invalidez.

A tal objeto, la Entidad tiene constituido un Plan de Pensiones de empleados, PERIOJA, integrado en un Fondo Externo de pensiones, denominado FERIOJA. El Plan PERIOJA, se define como perteneciente a la modalidad de empleo y como mixto, en razón a combinar simultáneamente sus obligaciones estipuladas, de

prestaciones y aportaciones definidas. Existen tres subplanes: dos de prestación definida y uno de contribución definida.

Adicionalmente y para cubrir los compromisos, tanto del personal no adherido al Plan como del beneficiario de otras prestaciones por jubilación anticipada, según acuerdo del Consejo de Administración de 24 de abril de 1985, la Entidad constituyó un Fondo de Pensiones Interno.

La Entidad registra anualmente, con cargo a gastos del ejercicio, los importes devengados por estos conceptos en base a estudios actuariales periódicos realizados por expertos independientes.

De conformidad con la Circular 5/2000 del Banco de España, de 19 de septiembre, y aplicando las hipótesis actuariales de las nuevas tablas de supervivencia PERM/F 2000, la Entidad ha realizado una dotación al fondo interno de pensiones por un importe de 381 millones de pesetas. (Nota 23)

### 3.9 Otros Fondos Especiales

La Entidad tiene constituido un fondo especial de carácter genérico, cuyo saldo se incluye en el epígrafe "Fondo para Riesgos Bancarios Generales", que está destinado a cubrir los posibles pasivos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones de la Entidad (Nota 24). El saldo de dicho Fondo se considera como parte de las reservas patrimoniales a efectos del cumplimiento de las exigencias de recursos propios.

En el transcurso de 2000, se han efectuado dotaciones por 2.244 millones de pesetas, de los que 2.000 se han realizado con cargo a los Resultados del Ejercicio; el resto proceden de la disponibilidad de fondos de insolvencias.

Adicionalmente y de acuerdo a la exigencia normativa, la Entidad tiene constituido un "Fondo de adjudicación y depreciación de inmovilizado", al objeto de cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de parte de su inmovilizado (Nota 15).

### 3.10 Impuestos sobre Beneficios y otros Impuestos

El gasto por el Impuesto sobre Beneficios consolidados de cada ejercicio corresponde al sumatorio del gasto de la Entidad y de las Sociedades Consolidadas que se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, modificado por las diferencias temporales y permanentes entre el resultado económico y el fiscal, entendiéndose éstas últimas como las producidas entre la base imponible y el resultado contable antes de impuestos, que no revierten en períodos subsiguientes.

El impuesto diferido o anticipado, surge de la imputación de ingresos y gastos en períodos diferentes, a efectos de la normativa fiscal vigente y de la relativa a la preparación de las cuentas anuales (Notas 16 y 21).

El beneficio fiscal correspondiente a la deducción por inversiones se considera como un menor importe de la cuota del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio (Nota 31). Para que esta deducción sea efectiva, deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

### 3.11 Operaciones de Futuro

Durante los ejercicios 2000 y 1999, los productos derivados se han limitado en su mayor parte a permutas financieras (swaps) sobre tipos de interés y a opciones compradas o vendidas sobre valores (cobertura del valor de reembolso de los fondos de inversión garantizados e imposiciones a plazo-bolsa). Estos instrumentos se utilizan en operaciones de cobertura con objeto de eliminar o reducir significativamente los riesgos de interés existentes en sus posiciones patrimoniales. Los beneficios o quebrantos generados se periodifican de forma simétrica a los ingresos o costes del elemento cubierto.

De acuerdo con la normativa del Banco de España, las operaciones con estos productos se recogen en cuentas de orden, bien por los derechos y compromisos futuros que puedan tener repercusión patrimonial, bien por aquellos saldos que fueran necesarios para reflejar las operaciones, aunque no hubiera incidencia en el patrimonio de la entidad (Nota 29).

### 3.12 Titulización Hipotecaria

La Entidad ha participado, en los ejercicios 2000 y 1999, en sendos programas de titulización de activos mediante la emisión de Bonos de titulización por valor nominal de 2.958 millones de pesetas y de Participaciones hipotecarias por un valor nominal de 5.008 millones de pesetas, conjuntamente con otras entidades financieras de máxima solvencia. Estas emisiones han sido transmitidas a la sociedad gestora "Ahorro y Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización S.A.", que en los ejercicios 2000 y 1999 las ha suscrito en nombre de "A y T.3 Fondo de Titulización PYME-ICO" y "A y T.1: Fondo de Titulización Hipotecaria", respectivamente.

Las citadas transferencias de activos no han supuesto reconocimiento de resultados en la Entidad. Mensualmente, el diferencial de rentabilidad existente en las operaciones se recoge en "Resultados de Operaciones financieras", teniendo además registrado los saldos vivos en cuentas de orden.

#### 4. Excedente del Ejercicio

La propuesta de distribución del beneficio del ejercicio 2000, que el Consejo de Administración de la Entidad propondrá a la Asamblea General para su aprobación, y la ya aprobada correspondiente al ejercicio 1999 son las siguientes:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Dotación a la Obra Benéfico-Social	700	625
Dotación a Reservas	<u>1.698</u>	<u>1.037</u>
Excedente Neto del Ejercicio	<u>2.398</u>	<u>1.662</u>

#### 5. Caja y depósitos en bancos centrales

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

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>
<b>Caja:</b>		
En pesetas	1.322	2.048
En moneda extranjera	<u>33</u>	<u>24</u>
	1.355	2.072
<b>Banco de España</b>	<u>3.947</u>	<u>2.791</u>
	<u>5.302</u>	<u>4.863</u>

El saldo en la cuenta corriente del Banco de España se encuentra afecto al cumplimiento del "Coeficiente de Reservas Mínimas", según establece la normativa vigente.

#### 6. Deudas del Estado

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

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Certificados Bco. de España	-	1.300
<b>Deuda del Estado:</b>	<b>26.165</b>	<b>24.189</b>
Letras del Tesoro	-	9
Otras deudas anotadas	26.165	24.180
Otros títulos	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>26.165</u>	<u>25.489</u>

El rendimiento medio de los títulos de "Otras deudas anotadas" ha sido de un 7,65% en 2000, frente a un 9,01% en 1999.

Las "Letras del Tesoro" y "Otras deudas anotadas" cedidas a otros intermediarios financieros, figuran contabilizadas por su valor efectivo en el epígrafe "Entidades de Crédito a Plazo" del pasivo de los balances de situación adjuntos (Nota 19). Los importes cedidos con compromiso de

recompra, al 31 de diciembre de 2000 y 1999 eran respectivamente de 8.481 y 8.181 millones de pesetas.

Las cesiones a acreedores, figuran contabilizadas por su valor efectivo en el epígrafe "Débitos a Clientes. Otros Débitos" del pasivo de los balances de situación adjuntos (Nota 20). Los importes cedidos con compromiso de recompra, al 31 de diciembre de 2000 y 1999 eran de 11.542 y de 9.314 (11.412 y 9.195 en los balances consolidados) millones de pesetas respectivamente.

La Entidad mantiene "Cartera de Inversión a Vencimiento", cuyos saldos al 31 de diciembre de 2000 y 1999, ascienden a 13.887 y 11.538 millones de pesetas respectivamente.

La situación de los mercados no ha requerido dotaciones al "Fondo de Fluctuación de Valores" en el transcurso de los ejercicios 2000 y 1999.

La distribución porcentual de la Deuda del Estado, por plazos de vencimiento residual, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Hasta 3 meses	4,14	15,54
Más de 3 meses y hasta 1 año	0,66	3,07
Más de 1 año y hasta 5 años	47,35	30,31
A más de 5 años	<u>47,85</u>	<u>51,08</u>
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

En cumplimiento de lo dispuesto por la Circular 2/1990, sobre coeficientes de caja de los intermediarios financieros, la Entidad adquirió en 1990 certificados de depósito emitidos por el Banco de España por 7.828 millones de pesetas. Dichos activos, que tenían amortizaciones semestrales desde marzo de 1993 hasta septiembre del año 2000 y devengaban un interés del 6%, han quedado totalmente amortizados en el ejercicio 2000.

#### 7. Entidades de crédito - Activo

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

	<u>Millones de pesetas</u>			
	<u>Individual</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>	<u>2000</u>	<u>1999</u>
<b>A la vista:</b>	<b>862</b>	<b>239</b>	<b>871</b>	<b>245</b>
Cuentas mutuas	-	-	-	-
Otras cuentas	862	239	871	245
<b>Otros créditos:</b>	<b>1.869</b>	<b>8.581</b>	<b>1.869</b>	<b>8.581</b>
Cuentas a plazo	19	6.371	19	6.371
Adquisic. Temporal de activos	-	60	-	60
Otros créditos	<u>1.850</u>	<u>2.150</u>	<u>1.850</u>	<u>2.150</u>
	<u>2.731</u>	<u>8.820</u>	<u>2.740</u>	<u>8.826</u>

La rentabilidad media de la "cuentas a plazo" o depósitos con entidades de crédito ha sido del 4,18% en 2000 y del 3,03% en 1999.

La distribución porcentual de la rúbrica "Otros Créditos", por plazos de vencimiento residual, sin considerar los saldos de "Activos dudosos" y "Fondo de provisión de insolvencias" es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Hasta 3 meses	69,55	50,23
Más de 3 meses y hasta 1 año	29,43	24,50
Más de 1 año y hasta 5 años	-	9,91
A más de 5 años	<u>1,02</u>	<u>15,36</u>
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

#### 8. Créditos sobre clientes

Su detalle por modalidades y atendiendo al sector que lo origina es el siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>
<b>Sector Público:</b>	<b>8.244</b>	<b>7.708</b>
Riesgo vivo	8.229	7.693
Activos dudosos	15	15
<b>Sector Privado:</b>	<b>172.465</b>	<b>142.095</b>
Cto. comercial	11.152	9.034
Cto. con garantía real	89.646	67.247
Otros deudores a plazo	65.218	60.322
A la vista y varios	1.876	1.434
Arrend. financieros	2.799	1.983
Activos dudosos	1.774	2.075
<b>Sector no residente</b>	<b><u>1.143</u></b>	<b><u>1.112</u></b>
	<b>181.852</b>	<b>150.915</b>
<b>Menos-Fdos. prov. insolv.</b>	<b><u>(5.432)</u></b>	<b><u>(4.066)</u></b>
	<b><u>176.420</u></b>	<b><u>146.849</u></b>

Su clasificación por sociedades, a nivel entidad es la siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Empresas del Grupo	-	-
Empresas asociadas	2.074	1.189
Otras	<u>179.778</u>	<u>149.726</u>
	<u>181.852</u>	<u>150.915</u>

A continuación indicamos el desglose porcentual de este capítulo, sin considerar los saldos dudosos y el saldo de la cuenta "Fondo de provisión de insolvencias", por plazos de vencimiento residual:

	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Hasta tres meses	44,58	14,49
Más de 3 meses y hasta 1 año	46,77	12,79
Más de 1 año y hasta 5 años	8,25	29,66
A más de 5 años	<u>0,40</u>	<u>43,06</u>
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

A 31 de diciembre de 2000 y 1999, no existen créditos concedidos a clientes con duración indeterminada.

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

La Entidad ha realizado sendos programas de titulación de activos, en el 2000 con créditos de PYMES-ICO, y en 1999 con préstamos hipotecarios, rebajando 2.958 millones y 5.008 millones de pesetas de los correspondientes activos (Nota 3.12).

Los fondos de provisión de insolvencias, se corresponden con la suma de provisiones para insolvencias específicas, genéricas y estadísticas. El movimiento de los fondos de provisión de insolvencias durante 2000 y 1999 ha sido el siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Saldo inicial	4.079	3.295
Dotaciones netas	2.517	1.273
Fondos disponibles	(925)	(392)
Utilización de fondos	(28)	(48)
Otras variaciones y trasposos	<u>(200)</u>	<u>(49)</u>
Saldo a 31 Diciembre	<u>5.443</u>	<u>4.079</u>

Las dotaciones en cada ejercicio incluyen los cargos efectuados para constituir un fondo adicional de carácter genérico que, al 31 de diciembre de 2000 y 1999, equivale al 1% de la inversión crediticia (0,5% para determinadas operaciones hipotecarias) en los sectores privados y no residente, que ascienden a 1.456 millones de pesetas en 2000 y a 1.239 millones de pesetas en 1999.

Al amparo de la Circular 9/1999 de 17 de diciembre, la Entidad ha efectuado dotaciones de 1.874 (de los que 1.505 tienen carácter extraordinario) y 600 millones de pesetas al Fondo para la Cobertura Estadística de Insolvencias, con cargo a los resultados del ejercicio 2000 y 1999 respectivamente, hasta su total cobertura máxima al 31 de diciembre de 2000.

La provisión para insolvencias de riesgos de firma, no incluida en los saldos indicados, figura en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas. Otras Provisiones" del

pasivo de los balances de situación adjuntos, por importe de 195 millones de pesetas a 31 de diciembre de 2000 y de 217 millones en 1999 (Nota 23).

A continuación se detalla el importe, del resto de los "Fondos de insolvencia" por las rúbricas de balance en las que figuran al 31 de diciembre de 2000 y 1999:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>
<b>Créditos sobre clientes:</b>	<b>5.432</b>	<b>4.066</b>
Fondo de cobertura específica	1.502	2.227
Fondo de cobertura genérica	1.456	1.239
Fondo de cobertura estadística	2.474	600
<b>Obligaciones y otros valores de renta fija (Nota 9)</b>	<b>11</b>	<b>13</b>
Fondo de cobertura genérica	11	13
	<u>5.443</u>	<u>4.079</u>

Los activos en suspenso recuperados en los ejercicios 2000 y 1999, ascienden a 2 y 113 millones de pesetas, respectivamente, y se presentan deduciendo el saldo del capítulo "Amortizaciones y provisiones para insolvencias" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

#### 9. Obligaciones y otros valores de renta fija

Los valores que integran este epígrafe corresponden en su totalidad a "Cartera de inversión ordinaria". A continuación, se detalla la composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>
<b>De emisión pública</b>	<b>475</b>	<b>-</b>
<b>Otras emisiones:</b>	<b>2.045</b>	<b>2.837</b>
De Entidades de Crédito:		
Entidades Oficiales de crédito	20	641
Entidades de cto. no residentes	387	-
	407	641
De otros sectores residentes:		
Bonos y obligaciones	1.140	1.334
Pagarés de empresa	19	10
	1.159	1.344
De otros sectores no residentes	479	852
<b>Menos-Fdos. de insolvencias (Nota 8)</b>	<b>(11)</b>	<b>(13)</b>
	<u>2.509</u>	<u>2.824</u>

A 31 de diciembre de 2000, el saldo de títulos en moneda

extranjera es de 387 millones de pesetas (372 millones en 1999).

Al cierre del ejercicio 2000, el capítulo "De otros sectores residentes. Bonos y obligaciones" incluye 449 millones de pesetas (116 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1999) de bonos de titulización de activos correspondientes a las emisiones de participaciones realizadas por la Entidad. (Nota 3.12)

El tipo de interés medio anual de los valores de renta fija en cartera al 31 de diciembre de 2000 era de un 5,40%, frente al 6,57% de 1999.

El movimiento, durante los ejercicios 2000 y 1999, sin considerar los fondos de fluctuación de valores e insolvencias, así como los saldos de "Otras periodificaciones", se resume a continuación:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Saldo inicial	2.837	2.227
Altas	6.594	1.187
Bajas y otros	(6.911)	(577)
Saldo final	<u>2.520</u>	<u>2.837</u>

El detalle de vencimientos de las obligaciones y otros valores de renta fija al 31 de diciembre de 2000 y 1999, sin considerar el saldo de las cuentas "Fondo de fluctuación de valores" y "Otras periodificaciones", es el siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Hasta 3 meses	0,75	23,69
Más de 3 meses y hasta 1 año	22,98	1,20
Más de 1 año y hasta 5 años	70,91	29,11
Más de 5 años	5,36	46,00
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

No se han realizado dotaciones al "Fondo de Fluctuación de Valores" en el transcurso de los ejercicios 2000 y 1999.

#### 10. Acciones y otros títulos de renta variable

Este capítulo de los balances de situación adjuntos, recoge las acciones y otros títulos negociables que representan participaciones en el capital de otras sociedades inferiores al 20% ó al 3% si cotizan en Bolsa, con las que no existe una vinculación ni van a servir de manera duradera a la actividad de la Entidad, así como las participaciones en fondos de inversión mobiliaria.

Los detalles y desgloses de acciones y títulos de renta variable, así como sus fondos de cobertura para fluctuaciones, son los siguientes:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Por cotización:		
Cotizados:	2.573	1.982
Entidades de Crédito	590	545
Sectores Residentes	1.492	1.437
No Residentes	491	-
No cotizados	-	-
Menos-Fondo fluctuación de valores	<u>(203)</u>	<u>(37)</u>
	<u>2.370</u>	<u>1.945</u>

Los saldos de fondos de inversión en balance, ascienden a 617 millones de pesetas en 2000 y a 319 millones en 1999.

La Entidad mantiene "Cartera de Negociación", cuyos saldos a 31 de diciembre de 2000 y 1999, ascienden a 684 y 777 millones de pesetas, respectivamente.

El resumen de variaciones durante los ejercicios 2000 y 1999, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, se muestra a continuación:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Saldo inicial	1.982	1.968
Altas	1.940	498
Bajas y otros	<u>(1.349)</u>	<u>(484)</u>
Saldo final	<u>2.573</u>	<u>1.982</u>

En el ejercicio 2000, los beneficios netos por ventas de acciones incluidas como "Cartera de Inversión ordinaria" han ascendido a 8 millones de pesetas (313 millones en 1999), y las pérdidas netas obtenidas de la "Cartera de Negociación" a 161 millones de pesetas (beneficios de 159 millones en 1999).

Dichos resultados figuran registrados en el capítulo "Resultados de operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

El movimiento del "Fondo de fluctuación de valores" durante 2000 y 1999, ha sido el siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Saldo inicial	37	69
Dotaciones netas del ejercicio	192	40
Fondos disponibles	(26)	(72)
Utilizaciones	-	-
Otras variaciones y traspasos	-	-
Saldo a 31 Diciembre	<u>203</u>	<u>37</u>

## 11. Participaciones

Los importes de la inversión en sociedades que no forman parte del Grupo Económico, realizada como vinculación duradera y ordinaria, destinada a contribuir a la actividad de la Entidad o del grupo consolidado, netos de los correspondientes fondos de fluctuación de valores, corresponden íntegramente a Sociedades no cotizadas y son los siguientes:

	<u>Millones de pesetas</u>			
	<u>Individual</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>	<u>2000</u>	<u>1999</u>
En Entidades de cto.	115	115	115	115
Otras participaciones	2.362	2.814	3.295	3.188
Menos-Fondo de fluctuac. de valores	<u>(522)</u>	<u>(170)</u>	<u>(460)</u>	<u>(87)</u>
	<u>1.955</u>	<u>2.759</u>	<u>2.950</u>	<u>3.216</u>

El movimiento registrado en el saldo de este capítulo durante los ejercicios 2000 y 1999, sin considerar los fondos de fluctuación de valores, se muestra a continuación, destacando la venta en el ejercicio 2000 de la participación en Autopista Vasco Aragonesa, C.R. S.A., que ha generado unos resultados de 5.988 millones de pesetas, registrados en el epígrafe de "Beneficios Extraordinarios". (Nota 32)

	<u>Millones de pesetas</u>			
	<u>Individual</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Saldo inicial	2.929	2.000	3.303	2.140
Altas	274	989	927	1.236
Bajas y otros	<u>(726)</u>	<u>(60)</u>	<u>(820)</u>	<u>(73)</u>
Saldo final	<u>2.477</u>	<u>2.929</u>	<u>3.410</u>	<u>3.303</u>

El movimiento del "Fondo de fluctuación de valores" durante 2000 y 1999, ha sido el siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>			
	<u>Individual</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Saldo inicial	170	159	87	94
Dotaciones netas del Ejercic.	325	15	340	-
Fondos disponibles	(43)	(4)	(37)	(7)
Utilizaciones	(125)	-	(125)	-
Otras variaciones y traspasos	195	-	195	-
Saldo a 31 de diciembre	<u>522</u>	<u>170</u>	<u>460</u>	<u>87</u>

El detalle de las sociedades que constituyen este epígrafe, así como los porcentajes de participación y los correspondientes valores contables a 31 de diciembre de 2000 y 1999, en millones de pesetas, es el siguiente:

	Participación %		Valor Contable	
	2000	1999	2000	1999
<b>Consolidables por integración proporcional</b>				
R. Capital Riesgo, S.A.	20	20	100	100
<b>Consolidables por puesta en equivalencia:</b>				
Promociones Urb.				
Vara de Rey, S.L.	50	50	230	230
Cable Rioja, S.A.	40	40	13	13
A.T.C.A	13	13	150	150
ATCANET, S.A.	13	-	7	-
Robemack, S.A.	22	22	6	6
<b>Otras participaciones no consolidables:</b>				
Entidades de crédito:				
Ahorro Gestión Hipot.	5	5	75	75
Cuota CECA	0,60	0,60	30	30
Caja Rural de Jaén	0,23	0,28	10	10
Otras participaciones:				
Autopista Vasco-Arag.	-	5,11	-	564
Bodegas ARCO, S.A.	6,58	7,59	1.296	1.296
CASER, S.A	1	1	262	212
Ahorro Corporación G	1,56	1,61	98	93
Pescafina, S.A	2,47	-	78	-
Industrias ELTON	14,76	13,95	52	41
Lico "Corporación"	0,27	0,27	38	38
Tinsa	0,88	0,88	10	10
Resto Sociedades:	-	-	22	61
			<b>2.477</b>	<b>2.929</b>

## 12. Participaciones en empresas del grupo

Las sociedades en las que la Entidad posee, con carácter de inversión permanente, directa o indirectamente la mayoría del capital o votos, o que con una participación a partir del 20 por ciento estén sometidas a su dirección única, son consideradas empresas del grupo. Aquellas sociedades dependientes cuya actividad es financiera, en sentido amplio, forman asimismo parte del grupo consolidado por integración global.

La composición de este capítulo del balance individual de la Entidad es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
<b>Otras párticip. (no cotizadas):</b>		
Sdad. Agencia de Seguros CAR, S.A.	12	12
Iniciativas al Desarrollo Riojano, S.A	1.200	900
Gestión de Iniciativas Riojanas, S.A.	10	2
	1.222	914
<b>Menos-Fdo. Fluctuación de valores</b>	<b>(375)</b>	<b>(180)</b>
	<b>847</b>	<b>734</b>

Durante el ejercicio 2000 la Entidad ha efectuado una dotación de 195 millones de pesetas (180 millones de pesetas en 1999) al Fondo de fluctuación de valores.

## 13. Activos inmateriales

Los balances consolidados de 2000 y 1999, incorporan 6 y 10 millones de pesetas netos, respectivamente, en concepto de Gastos de constitución, de las sociedades Iniciativas al Desarrollo Riojano, S.A. y Gestión de Iniciativas Riojanas, S.A..

	Millones de pesetas	
	2000	1999
<b>Consolidado</b>		
<b>Gastos de Constitución</b>	<b>6</b>	<b>10</b>
<b>Otros gastos amortizables:</b>	<b>74</b>	<b>45</b>
Coste	286	240
Amortización acumulada	(212)	(195)
	<b>80</b>	<b>55</b>

En 2000, el balance individual incorpora 72 millones de pesetas por los importes pendientes de amortizar de las instalaciones no recuperables de oficinas alquiladas por la Entidad (45 millones en 1999).

## 14. Fondo de comercio de consolidación

El saldo de esta cuenta registra el mayor precio de adquisición de los títulos respecto al valor contable en libros de la sociedad correspondiente, deducidas las amortizaciones practicadas con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Las diferencias surgidas se amortizan linealmente en un periodo de cinco años.

## 15. Activos materiales

Su desglose a nivel consolidado es como sigue (en millones de pesetas):

	2000			1999		
	Coste Actualiz.	Amortiz. Acumul.	Neto	Coste Actualiz.	Amortiz. Acumul.	Neto
<b>Terrenos y Edificios de uso propio:</b>						
Terrenos	-	-	-	-	-	-
Edificios	<u>3.430</u>	<u>597</u>	<u>2.833</u>	<u>3.416</u>	<u>550</u>	<u>2.866</u>
	<u>3.430</u>	<u>597</u>	<u>2.833</u>	<u>3.416</u>	<u>550</u>	<u>2.866</u>
<b>Otros Inmuebles:</b>						
En renta	198	34	164	231	31	200
Obras en curso	103	-	103	36	-	36
Fincas rústicas – solares	59	-	59	60	-	60
Otros	419	68	351	501	53	448
Inmuebles O.B.S.	1.288	192	1.096	1.288	172	1.116
<b>Menos-Fondo Adjudicación y Depreciación Inmovilizado</b>	<u>(133)</u>	<u>-</u>	<u>(133)</u>	<u>(274)</u>	<u>-</u>	<u>(274)</u>
	<u>1.934</u>	<u>294</u>	<u>1.640</u>	<u>1.842</u>	<u>256</u>	<u>1.586</u>
<b>Mobiliario, Instalaciones y Otros:</b>						
Mobiliario	587	419	168	550	385	165
Instalaciones	2.039	1.473	566	1.983	1.408	575
Equipos Automación	1.231	1.115	116	1.158	1.016	142
Vehículos	43	12	31	38	24	14
Mobiliario e Instalaciones O.B.S.	<u>422</u>	<u>246</u>	<u>176</u>	<u>383</u>	<u>208</u>	<u>175</u>
	<u>4.322</u>	<u>3.265</u>	<u>1.057</u>	<u>4.112</u>	<u>3.041</u>	<u>1.071</u>
<b>Saldo a 31 de Diciembre</b>	<u>9.686</u>	<u>4.156</u>	<u>5.530</u>	<u>9.370</u>	<u>3.847</u>	<u>5.523</u>

El movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo adjudicación y depreciación de inmovilizado" (Nota 3.9) durante los ejercicios 2000 y 1999 se indica a continuación:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
<b>Saldo inicial</b>	274	416
Dotaciones netas	-	4
Fondos disponibles	(107)	(136)
Utilización de fondos	(34)	(42)
Otras observaciones y trasposos	-	32
<b>Saldo a 31 Diciembre</b>	<u>133</u>	<u>274</u>

Al 31 de diciembre de 2000, existen activos materiales en uso, con un coste de 2.396 millones de pesetas (1.975 millones al 31 de diciembre de 1999), que están totalmente amortizados.

Los activos materiales a finales de 2000, representan el 20,85% (27,91% al 31 de diciembre de 1999) de los recursos propios computables. La normativa vigente sobre determinación y control de los Recursos Propios mínimos establece la limitación de que los activos materiales no superen el 70% de los recursos propios computables.

La evolución experimentada en los dos últimos ejercicios, en los principales epígrafes del activo material de la Entidad sin considerar los fondos de adjudicación-depreciación de inmovilizado, es la siguiente (en millones de pesetas):

	Mobiliario - Instalaciones						Inmuebles					
	2000			1999			2000			1999		
	Coste o Val. Act.	Amort. Acum.	Neto Cont.	Coste o Val. Act.	Amort. Acum.	Neto Cont.	Coste o Val. Act.	Amort. Acum.	Neto Cont.	Coste o Val. Act.	Amort. Acum.	Neto Cont.
<b>Inmovilizado no afecto a O.B.S.</b>												
Saldo inicial	3.720	2.830	890	4.028	3.036	992	4.244	634	3.610	4.389	574	3.815
Altas o compras	316	-	316	255	-	255	45	-	45	186	-	186
Bajas o ventas	(23)	(20)	(3)	(4)	(4)	-	(181)	-	(181)	(331)	(5)	(326)
Traspasos	(41)	(1)	(40)	(19)	-	(19)	-	-	-	-	-	-
Saneamientos	(83)	(81)	(2)	(540)	(529)	(11)	(2)	-	(2)	-	-	-
Amortización año	-	285	(285)	-	327	(327)	-	65	(65)	-	65	(65)
Saldo a 31 Diciembre	<u>3.889</u>	<u>3.013</u>	<u>876</u>	<u>3.720</u>	<u>2.830</u>	<u>890</u>	<u>4.106</u>	<u>699</u>	<u>3.407</u>	<u>4.244</u>	<u>634</u>	<u>3.610</u>
<b>Inmovilizado afecto a la O.B.S.</b>												
Saldo inicial	383	208	175	382	171	211	1.288	172	1.116	1.003	155	848
Altas o compras	40	-	40	3	-	3	-	-	-	288	-	288
Bajas o ventas	(1)	(1)	-	-	-	-	-	-	-	(3)	-	(3)
Traspasos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saneamientos	-	-	-	(2)	(2)	-	-	-	-	-	-	-
Amortización año	-	39	(39)	-	39	(39)	-	20	(20)	-	17	(17)
Saldo a 31 Diciembre	<u>422</u>	<u>246</u>	<u>176</u>	<u>383</u>	<u>208</u>	<u>175</u>	<u>1.288</u>	<u>192</u>	<u>1.096</u>	<u>1.288</u>	<u>172</u>	<u>1.116</u>

## 16. Otros Activos

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

	Millones de pesetas			
	Individual		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
Operaciones en camino	114	285	114	285
Cheques a cargo de E.C.A.	813	403	813	403
Hacienda Pública-Saldos Fiscales recuperables:	2.816	859	2.849	868
Impuesto sobre beneficios anticip.	1.938	849	1.944	858
Otros conceptos	878	10	905	10
Fianzas	7	6	7	6
Opciones adquiridas	19	-	19	-
Otros conceptos	<u>438</u>	<u>85</u>	<u>499</u>	<u>235</u>
	<u>4.207</u>	<u>1.638</u>	<u>4.301</u>	<u>1.797</u>

## 17. Cuentas de Periodificación - Activo

Los conceptos más representativos de esta rúbrica de los balances de situación adjuntos, se desglosan a continuación:

	Millones de pesetas			
	Individual		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
<b>Pdts. devengados no vencidos:</b>	<b>2.155</b>	<b>2.296</b>	<b>2.155</b>	<b>2.298</b>
Bco. España-Certif. depósitos	-	20	-	20
Cartera de renta fija (resto)	947	1.363	947	1.365
Ctas. de entidades de cto.	-	50	-	50
Inversiones crediticias	1.119	727	1.119	727
Otros	89	136	89	136
<b>Intereses anticipados de recursos tomados a dfo.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Intereses pasivos devengados no vencidos de recursos tomados a descuento</b>	<b>(30)</b>	<b>(46)</b>	<b>(30)</b>	<b>(46)</b>
<b>Gtos. pagados no devengados</b>	<b>25</b>	<b>37</b>	<b>25</b>	<b>37</b>
<b>Otras periodificaciones</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<u>2.150</u>	<u>2.287</u>	<u>2.150</u>	<u>2.289</u>

## 18. Reservas

Su desglose es el siguiente:

	Millones de pesetas			
	Individual		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
De carácter general	11.530	10.493	11.777	10.537
Por Reg. y Act. Balances	84	84	84	84
Prev. Libertad Amort.				
R.D. Ley 2/85	167	165	167	165
Por Reval. Activ. Fusión	1.839	1.839	1.839	1.839
	<u>13.620</u>	<u>12.581</u>	<u>13.867</u>	<u>12.625</u>

Los incrementos en las Reservas de Carácter General, de 1.037 y 790 millones de pesetas en 2000 y 1999 respectivamente, corresponden a las dotaciones aprobadas en las Asambleas respectivas que autorizaron las propuestas de aplicación de los respectivos resultados netos del ejercicio anterior.

En el balance consolidado del ejercicio 2000, se incorporan 33 y 214 millones de pesetas respectivamente a las Reservas de Carácter General, originadas por la consolidación, por el método de integración global de la

Sociedad Agencia de Seguros CAR, S.A., en concepto de dividendos del ejercicio (21 millones de pesetas en 1999) y por la disminución de operaciones internas de consolidación del resto de sociedades (23 millones de pesetas en 1999).

Los aumentos registrados en el apartado de Previsión Libertad Amortización R.D. Ley 2/85, de 2 y 3 millones de pesetas, en 2000 y 1999 respectivamente, se originan como consecuencia del traspaso de las amortizaciones técnicas producidas en ambos ejercicios, explicado en la Nota 3.7.

Las reservas de Regularización y Actualización, son de libre disposición y tienen su origen en la actualización del valor de activo material y la cartera de valores efectuada por la Entidad al amparo de diversas disposiciones legales.

Las Reservas de la Revalorización de Activos por Fusión, son asimismo de libre disposición y tienen su origen en la integración de la Caja Rural de La Rioja producida con fecha 2 de octubre de 1989.

## 19. Entidades de crédito - Pasivo

Este epígrafe se desglosa como sigue:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
<b>A la vista:</b>	<b>1.258</b>	<b>2.030</b>
Cuentas mutuas	-	-
Otras cuentas	1.258	2.030
<b>A plazo o con preaviso:</b>	<b>19.536</b>	<b>23.808</b>
Cuentas a plazo	11.055	15.627
Cesión temporal de activos	8.481	8.181
	<u>20.794</u>	<u>25.838</u>

Su clasificación por monedas, es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
En pesetas	19.600	24.193
En moneda extranjera	1.194	1.645
	<u>20.794</u>	<u>25.838</u>

Dentro del epígrafe de "Cuentas a Plazo", se incluyen 4.350 millones de fondos recibidos para los préstamos de mediación del I.C.O. y B.C.A. en 2000 y 4.086 millones de pesetas en 1999, así como operaciones del mercado interbancario, en moneda extranjera a 31 de Diciembre de 2000 con un contravalor de 382 millones de pesetas (362 millones de pesetas en 1999).

A continuación presentamos la distribución porcentual de las Cuentas a Plazo, por plazos residuales:

	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Hasta 3 meses	68,82	60,28
Más de 3 meses hasta 1 año	24,75	18,13
Más de 1 año y hasta 5 años	6,16	19,25
A más de 5 años	<u>0,27</u>	<u>2,34</u>
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

El coste medio de los depósitos a plazo con Banco España y entidades de crédito pasivas ha sido del 4,31% en 2000 y del 3,17% en 1999.

## 20. Débitos a Clientes

La composición de este capítulo de los balances de situación, de los ejercicios 2000 y 1999, atendiendo al sector y vencimiento es la siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>			
	<u>Individual</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>	<u>2000</u>	<u>1999</u>
<b>Por sectores:</b>				
Admones. Públicas	5.728	3.737	5.728	3.737
Otros Sectores				
Residentes:				
Ctas. Corrientes	34.879	30.594	34.696	30.269
Ctas. de Ahorro	48.303	48.478	48.303	48.478
Imposiciones a Plazo	76.401	61.594	76.401	61.594
Cesión temporal de activos	11.229	9.184	11.099	9.065
No residentes	90	102	90	102
	<u>176.630</u>	<u>153.689</u>	<u>176.317</u>	<u>153.245</u>
<b>Por vencimiento:</b>				
A la vista	87.177	82.781	86.994	82.456
A plazo	89.453	70.908	89.323	70.789
	<u>176.630</u>	<u>153.689</u>	<u>176.317</u>	<u>153.245</u>

Su clasificación por sociedades, a nivel entidad, es la siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Empresas del grupo	267	633
Empresas asociadas	938	529
Otras	<u>175.425</u>	<u>152.527</u>
	<u>176.630</u>	<u>153.689</u>

La distribución porcentual por plazos de vencimiento de los "Depósitos de ahorro - A plazo" y "Otros débitos - A plazo" de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Hasta 3 meses	51,39	52,59
Más de 3 meses y hasta 1 año	39,13	34,74
Más de 1 año y hasta 5 años	9,17	12,27
A más de 5 años	<u>0,31</u>	<u>0,40</u>
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

## 21. Otros Pasivos

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

	<u>Millones de pesetas</u>			
	<u>Individual</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Obligaciones a pagar	550	709	638	709
Operaciones en camino	575	52	575	52
Imptos. sobre benef. difer.	83	98	83	98
Otros pasivos (Fdos. O.B.S.)	1.795	1.859	1.795	1.859
Acreedores por factoring	6	5	6	5
Cuentas de recaudación	1.185	1.328	1.203	1.333
Cuentas especiales	11	8	11	17
Opciones emitidas	2	-	2	-
Cámaras de compensación	-	-	-	-
	<u>4.207</u>	<u>4.059</u>	<u>4.313</u>	<u>4.073</u>

## 22. Cuentas de Periodificación. Pasivo

A continuación se detallan los principales conceptos registrados en este epígrafe de los balances de situación adjuntos:

	<u>Millones de pesetas</u>			
	<u>Individual</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>	<u>2000</u>	<u>1999</u>
<b>Intereses pasivos devengados no vencidos de recursos no tomados a descuento:</b>	<b>1.152</b>	<b>638</b>	<b>1.152</b>	<b>638</b>
De intermediarios financieros	147	148	147	148
De acreedores	838	373	838	373
De cesiones temporales de activ.	89	88	89	88
De empréstitos	78	29	78	29
<b>Productos anticipados en operac. activas a descuento:</b>	<b>159</b>	<b>74</b>	<b>159</b>	<b>74</b>
De efectos comerciales	118	66	118	66
De otras inversiones	41	8	41	8
<b>Intereses activos devengados no vencidos de inversiones tomadas a descuento</b>	<b>(66)</b>	<b>(31)</b>	<b>(66)</b>	<b>(31)</b>
<b>Gastos devengados no vencidos</b>	<b>203</b>	<b>304</b>	<b>203</b>	<b>313</b>
<b>Otras periodificaciones</b>	<b>29</b>	<b>45</b>	<b>33</b>	<b>45</b>
	<u>1.477</u>	<u>1.030</u>	<u>1.481</u>	<u>1.039</u>

### 23. Provisiones para Riesgos y Cargas

El desglose de los conceptos más representativos que constituyen esta rúbrica de los balances de situación adjuntos es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Fondo de pensiones interno	1.678	1.296
Otras provisiones:	2.268	777
Pasivos contingentes (Nota 8)	195	217
Fondos específicos	<u>2.073</u>	<u>560</u>
	<u>2.268</u>	<u>777</u>
	<u>3.946</u>	<u>2.073</u>

El movimiento de los fondos y provisiones durante 2000 y 1999 ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas		
	Fondo Pensiones	Pasivos Conting.	Fondos Específicos
Saldo a 31 diciembre 1998	868	82	1.037
Dotaciones netas	67	135	-
Utilizaciones	(46)	-	(70)
Otras variaciones y traspasos	407	-	(407)
Saldo a 31 diciembre 1999	1.296	217	560
Dotaciones netas	449	(22)	1.548
Utilizaciones	(67)	-	(35)
Otras variaciones y traspasos	-	-	-
Saldo a 31 diciembre 2000	1.678	195	2.073

#### a) Fondo de pensiones

Por acuerdos de 1 de marzo y de 24 de abril de 1985, el Consejo de Administración aprobó la creación y los estatutos del Fondo Complementario de Pensiones de la Entidad.

La Entidad, acogiéndose a la legislación en vigor en materia de fondos de pensiones, promovió el Plan de Pensiones de Empleados de la Caja de Ahorros de La Rioja "PERIOJA" y el Plan de Pasivos de la Caja de Ahorros de La Rioja "PPRIOJA" y la inclusión de los mismos en el fondo externo denominado Fondo de Pensiones "FERIOJA". Durante el ejercicio 1995 la Entidad integró el Plan de Pasivos "PPRIOJA" dentro del Plan de Pensiones de Empleados "PERIOJA".

El Plan de pensiones de empleados "PERIOJA" acoge a la totalidad de la plantilla fija, empleada por el promotor, con tres suplanes:

Subplan 1: se adscriben a este subplan la totalidad de los partícipes del Plan. Este subplan reconoce prestaciones definidas por jubilación, incapacidad (total absoluta y gran invalidez), viudedad y orfandad de incapacitado, viudedad y orfandad de activo y viudedad y orfandad de jubilado.

Subplan 2: se adscriben los partícipes que prestaron servicio en la Caja de Ahorros de La Rioja antes del 29 de mayo de 1986. Este subplan reconoce prestaciones definidas para jubilación, viudedad y orfandad de jubilado.

La prestaciones se definen, en ambos subplanes, como complementarias a las reconocidas por la Seguridad Social, y consisten en rentas vitalicias (temporales por orfandad), reversibles y revalorizables, cuya cuantía inicial se determina como diferencia entre el último salario afectado por un porcentaje regulador y la prestación teórica que otorga la Seguridad Social, de acuerdo con las normas contenidas en las especificaciones del Plan de pensiones.

Subplan 3: se adscriben los partícipes que prestaron servicios en la Caja de Ahorros de La Rioja después del 30 de mayo de 1986. El subplan reconoce como prestación de jubilación, la capitalización de una aportación definida, que satisface como capital único a la jubilación.

Para la transferencia de fondos desde los Planes al Fondo de Pensiones Externo se estableció un plazo máximo de diez años, aunque a instancias del promotor, en el ejercicio 1995, se procedió a anticipar el abono.

El Plan de Pensiones se encuentra asegurado, tanto en las prestaciones de riesgo (invalidez, viudedad, orfandad e incapacidad permanente), como de Ahorro (jubilación y derivadas), del personal activo y pasivo, a través de una póliza de garantía y aseguramiento contratada con CASER.

Para cubrir el resto de los compromisos, incluyendo el del personal no adherido al Plan, la Entidad tiene constituido un Fondo de Pensiones Interno.

La situación, al 31 de diciembre de 2000 y 1999, de las obligaciones que por estos conceptos tiene la Entidad se resumen a continuación:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Fondo interno	1.678	1.296
Posición neta de aseguramiento		
Fondo externo	<u>3.306</u>	<u>3.336</u>
Total aportaciones y saldos fondos de pensiones	<u>4.984</u>	<u>4.632</u>
Pasivo actuarial devengado a 31 Diciembre	<u>4.816</u>	<u>4.303</u>

Ambos fondos, interno y externo, han sido calculados por un actuario independiente en base al sistema de capitalización, individualmente según los datos del censo de empleados jubilados y activos y sus respectivos derechohabientes.

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, la Entidad tenía íntegramente cubierto el pasivo devengado correspondiente a los compromisos contraídos, tanto con el personal jubilado como con el personal en activo.

Las hipótesis actuariales y otras variables que intervienen en el cálculo de los pasivos devengados por pensiones, han sido actualizadas en 2000, respecto a las utilizadas en 1999, según detalle a continuación:

	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Tablas de supervivencia	PERM-2000P	GRM-GRF 80-2
Tasa nominal de actualización	4%	4%
Tasa de revisión de las pensiones	1%	1%
Tasa nominal de crecimiento de salarios	2%	2%
Tasa nominal de crecimiento de bases	1%	1%

El método utilizado para el cálculo del pasivo actuarial devengado por el personal en activo es el denominado "sistema lineal" que consiste en determinar el coste estimado por empleado y distribuirlo linealmente en base a la proporción entre años de servicios pasados y años totales de servicio estimados de cada empleado.

b) Otros fondos específicos.

Según la Circular 4/91 de Banco de España, tienen la consideración de "Fondos Específicos" todos aquellos que se destinen a prevenir pagos o pasivos contingentes con carácter específico derivados de la actividad ordinaria del Grupo. Al amparo de dicha posibilidad, la Entidad tiene constituidos diversos fondos de dicha naturaleza, que ascienden a 2.073 y 560 millones de pesetas al 31 de diciembre de 2000 y 1999 respectivamente.

Al 31 de diciembre 2000, dicho saldo incluye diversos fondos de provisión por 1.548 millones de pesetas constituidos con cargo a los Resultados de 2000, para cubrir eventuales compromisos sociales y gastos extraordinarios plurianuales, de los que 600 millones de pesetas, corresponden a una dotación específica para prevenir determinados pasivos contingentes de carácter remoto.

Al 31 de diciembre de 1999, este epígrafe recogía básicamente la provisión constituida por los costes derivados de la adaptación al euro y al "efecto año 2000".

**24. Fondos para Riesgos Bancarios Generales**

Este epígrafe de los balances de situación adjuntos recoge básicamente las dotaciones efectuadas para la constitución de un fondo genérico para riesgos extraordinarios que puedan originarse en el futuro. Dichos fondos están constituidos después de haber liquidado los impuestos correspondientes, por no tener la consideración de gasto fiscalmente deducible.

Su desglose en millones de pesetas es el siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Prev. Lib. Amortiz. R.D. Ley 2/85	28	29
Fondos Genéricos	<u>3.052</u>	<u>808</u>
	<u>3.080</u>	<u>837</u>

El movimiento de los fondos durante 2000 y 1999 ha sido el siguiente (Nota 18):

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>Prev.Lib Amort.</u>	<u>Fondos Genéricos</u>
<b>Saldo a 31 diciembre 1998</b>	32	808
Dotaciones netas	-	-
Utilizaciones	-	-
Otras variaciones y traspasos	(3)	-
<b>Saldo a 31 diciembre 1999</b>	29	808
Dotaciones netas	-	2.244
Utilizaciones	-	-
Otras variaciones y traspasos	(1)	-
<b>Saldo a 31 diciembre 2000</b>	28	3.052

**25. Diferencia Negativa en consolidación**

El desglose por sociedades de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos al cierre de los ejercicios 2000 y 1999, se indica en millones de pesetas a continuación:

	<u>2000</u>	<u>1999</u>
<b>Por integración global:</b>	20	20
Sdad. Agencia de Seguros de la		
Caja de Ahorros de La Rioja, S.A.	19	19
Iniciativas al Desarrollo Riojano, S.A.	1	1
<b>Por integración proporcional:</b>	52	52
Riojana de Capital Riesgo, S.A.	52	52
<b>Por puesta en equivalencia</b>	1	1
Fomento de Inversiones Riojanas, S.A.	1	1
	<u>73</u>	<u>73</u>

Esta diferencia tiene la consideración de provisión y los supuestos de disponibilidad se limitan a las situaciones descritas en la Circular 4/1991.

**26. Pasivos Subordinados**

El detalle de las emisiones de deuda subordinada que integran este capítulo de los balances de situación adjuntos, al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es el siguiente:

Emisión	Tipo de interés		Fecha emisión	Fecha de vto.	Millones de pesetas	
	2000	1999			Importe suscrito	
					2000	1999
2ª Emisión Oblg. Subordinadas	4,03	3,50	29/01/99	31/1/09	2.000	2.000
3ª Emisión Oblg. Subordinadas	4,50	-	30/06/00	30/06/10	<u>1.997</u>	<u>2.000</u>
					3.997	2.000

Las obligaciones subordinadas se amortizarán a su fecha de vencimiento. No obstante, transcurridos cinco años desde la fecha de cierre de la emisión, la Entidad podrá en cualquier momento y previa autorización del Banco de España, amortizar a la par libre de gastos para el tenedor, la totalidad de las obligaciones subordinadas.

Estas emisiones de deuda constituyen un financiamiento subordinado que se sitúa, a efectos de prelación de créditos, después de todos los acreedores comunes y computa, con ciertos límites, para el coeficiente de solvencia.

Los intereses devengados por estos valores durante el ejercicio 2000, de 124 millones de pesetas (65 millones de pesetas durante el ejercicio 1999), se incluyen en el capítulo "Intereses y cargas asimiladas" de las Cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas. (Nota 32)

#### 27. Reservas en Sociedades Consolidadas

Corresponden a las diferencias surgidas en el proceso de consolidación de las Sociedades por integración global y proporcional, al eliminar inversión menos recursos propios (sin incluir las diferencias negativas en consolidación) de dichas sociedades dependientes.

Los saldos existentes al 31 de diciembre de 2000 y 1999, de 53 y 50 millones de pesetas respectivamente, corresponden en su mayor parte a la Sociedad Agencia de Seguros de la Caja de Ahorros de La Rioja, S.A..

#### 30. Otras Cuentas de Orden

Este capítulo de los balances de situación adjuntos incluye, entre otros conceptos, los principales compromisos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones típicas de la Entidad, y su desglose es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
<b>Pasivos contingentes:</b>	<b>16.447</b>	<b>14.125</b>
Avales y otras cauciones prestadas	16.385	14.036
Créditos documentarios	62	89
<b>Compromisos:</b>	<b>63.557</b>	<b>51.099</b>
Valores suscritos pendientes de desembolso	300	607
Disponibles por terceros:	53.570	42.889
Por entidades de crédito	-	-
Por el sector administraciones públicas	494	699
Por otros sectores residentes	53.076	42.190
Otros compromisos	9.687	7.603
	<u>80.004</u>	<u>65.224</u>

#### 28. Intereses minoritarios

En esta rúbrica se recogen las participaciones de accionistas no vinculados directa ni indirectamente al grupo Caja de Ahorros de La Rioja y Sociedades Dependientes.

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, el porcentaje de participación es inferior al 0,2 por ciento de la Sociedad Agencia de Seguros de la Caja de Ahorros de La Rioja, S.A., por parte de Caser Ahorro Vida y Caser, Caja de Seguros Reunidos Cía. de Seguros y Reaseguros, S.A..

#### 29. Operaciones de futuro

A continuación se presenta el desglose de los valores nominales o contractuales por tipos de productos derivados, no recogidos en los balances de situación adjuntos, que mantiene la Entidad a 31 de diciembre de 2000 y 1999, y que se incluyen en "Otras Cuentas de Orden":

	Millones de pesetas	
	2000	1999
<b>Compraventa de divisas no vencidas:</b>	<b>121</b>	<b>36</b>
Hasta dos días hábiles	-	-
A plazo superior a dos días hábiles	121	36
<b>Opciones:</b>	<b>7.476</b>	<b>1.491</b>
Compradas	2.916	-
Vendidas	4.560	1.491
<b>Otras operaciones sobre tipos de interés:</b>	<b>1.000</b>	<b>1.500</b>
Permutas financieras	1.000	1.500
	<u>8.597</u>	<u>3.027</u>

### 31. Situación fiscal

El cálculo de la base imponible de la Entidad y la cuota total del Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2000 y 1999 es como sigue:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Excedente del Ejercicio	2.332	2.112
Aumentos:	6.972	1.345
Por diferencias permanentes	3.331	148
Por diferencias temporales	3.641	1.197
Disminuciones:	(1.227)	(1.355)
Por diferencias permanentes	(738)	(676)
Por diferencias temporales	(489)	(679)
Base imponible	8.077	2.102
Cuota íntegra 35% s/base imponible	2.827	736
Deducciones:	(1.790)	(108)
Por doble imposición	(1.789)	(107)
Por formación personal	(1)	(1)
Cuota efectiva	<u>1.037</u>	<u>628</u>
Imptos. anticipados y/o diferidos por diferencias temporales (neto)	<u>(1.103)</u>	<u>(178)</u>
Provisión para el Impuesto sobre Sociedades	<u>(66)</u>	<u>450</u>

Una vez deducidos los correspondientes pagos a cuenta del Impuesto sobre Sociedades y retenciones, el importe pendiente de liquidar a favor de la Entidad, correspondiente al ejercicio 2000, es de 811 millones de pesetas (287 millones de pesetas en 1999), registrados en los epígrafes "Otros activos - Hacienda Pública saldos fiscales recuperables" y "Otros pasivos - Cuentas de recaudación" de los balances de situación adjuntos.

En 2000, se han producido aumentos y disminuciones en la base imponible, que ascienden a 6.972 y 1.227 millones de pesetas respectivamente (1.345 y 1.355 en 1999), por situaciones y conceptos diversos, que por razones de criterio de devengo fiscal, originan las denominadas diferencias temporales que revierten en periodos subsiguientes y diferencias permanentes en el cálculo del impuesto.

Las diferencias temporales se originan por las dotaciones no deducibles a provisiones y fondos específicos. En 2000, el neto de dichas diferencias temporales, que ascienden a 3.152 millones de pesetas (518 en 1999), ha originado deducciones netas en la cuota del impuesto por 1.103 millones de pesetas (178 en 1999).

La Entidad prevé acogerse a los beneficios fiscales relativos a las deducciones por doble imposición, de 1.789 millones de pesetas de la cuota del Impuesto de Sociedades del ejercicio 2000 (107 millones de pesetas en 1999).

En 1999, se acogió al diferimiento de tributación, del Impuesto de Sociedades que grava las plusvalías obtenidas en la transmisión de elementos de inmovilizado, mediante la reinversión del importe de la enajenación. Dichas plusvalías ascendieron a 2 millones de pesetas.

De acuerdo con la normativa fiscal vigente, las plusvalías obtenidas desde el ejercicio 1996, en la venta de inmovilizado y participaciones, y que se han acogido al diferimiento por reinversión se integrarán en la Base Imponible del Impuesto distribuidas en partes iguales, durante los 7 ejercicios iniciados tres años después de cada uno de aquellos en que dichas plusvalías se hayan originado.

Incluimos a continuación en millones de pesetas el desglose del impuesto devengado sobre beneficios que corresponde a los resultados ordinarios y extraordinarios:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>
<b>Impuesto de Sociedades</b>		
Resultados Ordinarios	1.015	602
Resultados Extraordinarios *	<u>22</u>	<u>26</u>
	<u>1.037</u>	<u>628</u>

\* Resultados netos originados en operaciones no típicas de la actividad financiera y/o imputables a ejercicios anteriores (Nota 32).

En general, tanto la Entidad como las sociedades dependientes, salvo las de reciente creación, tienen abiertos a inspección todos los ejercicios que, en base a lo establecido por la legislación fiscal, no se encuentren prescritos y ello para los principales impuestos a los que se hallan sujetas sus actividades.

Por dicha razón y para dicho período, en caso de inspección podrían llegar a surgir discrepancias en la interpretación dada por la Entidad a la normativa vigente en relación con el tratamiento fiscal de determinadas operaciones y en tal caso, dar lugar por tanto, a otros posibles pasivos. No obstante, tal posibilidad se considera remota y no se espera, caso de que llegara a materializarse, que afectasen de manera significativa a las Cuentas Anuales.

### 32. Cuentas de pérdidas y ganancias

En relación con las cuentas adjuntas, se detalla a continuación la información relevante:

#### a) Naturaleza de las operaciones.

El detalle de determinados capítulos de las mismas, atendiendo a la naturaleza de las operaciones que las originan, se indica a continuación:

	Millones de pesetas			
	Individual		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
<b>Intereses y rendimientos asimilados:</b>				
De Banco de España y otros bancos centrales	118	70	118	70
De entidades de crédito	239	360	239	360
De la cartera de renta fija	2.015	2.125	2.015	2.125
De créditos sobre clientes	<u>8.293</u>	<u>6.429</u>	<u>8.293</u>	<u>6.429</u>
	<b><u>10.665</u></b>	<b><u>8.984</u></b>	<b><u>10.665</u></b>	<b><u>8.984</u></b>
<b>Intereses y cargas asimiladas:</b>				
De Banco de España	54	24	54	24
De entidades de crédito	801	584	801	584
De acreedores	3.203	2.555	3.196	2.549
De empréstitos y subordinados	124	65	124	65
Coste imputable a los fondos de pensiones constituidos	52	52	52	52
Otros intereses	<u>18</u>	<u>16</u>	<u>18</u>	<u>16</u>
	<b><u>4.252</u></b>	<b><u>3.296</u></b>	<b><u>4.245</u></b>	<b><u>3.290</u></b>
<b>Comisiones percibidas:</b>				
De pasivos contingentes	98	86	98	86
De servicios de cobros y pagos	463	400	463	400
De servicios de valores	84	46	84	46
De comercialización ptos. financieros no bancarios	498	563	498	563
De otras operaciones	<u>174</u>	<u>171</u>	<u>295</u>	<u>248</u>
	<b><u>1.317</u></b>	<b><u>1.266</u></b>	<b><u>1.438</u></b>	<b><u>1.343</u></b>
<b>Comisiones pagadas:</b>				
Corretaje en operaciones activas y pasivas	4	6	4	6
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	195	173	195	173
Otras comisiones	<u>15</u>	<u>8</u>	<u>16</u>	<u>8</u>
	<b><u>214</u></b>	<b><u>187</u></b>	<b><u>215</u></b>	<b><u>187</u></b>
<b>Resultados de operaciones financieras:</b>				
De la cartera de renta fija	(290)	(85)	(290)	(85)
De la cartera de renta variable	(318)	504	(318)	504
De la cartera de derivados	2	(12)	2	(12)
De diferencias de cambio	10	6	10	6
De ventas de otros activos financieros	<u>4</u>	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>3</u>
	<b><u>(592)</u></b>	<b><u>416</u></b>	<b><u>(592)</u></b>	<b><u>416</u></b>

\* Las transacciones con el grupo no representan importes significativos respecto a las cuentas anuales.

b) Gastos Generales de Administración - De personal

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

	Millones de pesetas			
	Individual		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
Sueldos y salarios	2.153	1.960	2.175	1.979
Seguros Sociales	525	497	531	501
Aportaciones a fondos de pensiones	397	30	397	30
Otros gastos	<u>53</u>	<u>55</u>	<u>53</u>	<u>55</u>
	<b>3.128</b>	<b>2.542</b>	<b>3.156</b>	<b>2.565</b>
Pensiones pagadas (con cargo a fondos especiales)	51	46	51	46

El coste financiero de los rendimientos por intereses generados a favor del fondo de pensiones constituido se contabiliza en la rúbrica "Intereses y cargas asimiladas", de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas. Los pagos satisfechos a pensionistas han sido registrados con cargo a los fondos constituidos.

El detalle del número de empleados en los ejercicios 2000 y 1999, distribuidos por categorías es el siguiente:

	Individual		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
Jefes	126	119	129	121
Oficiales	160	166	163	169
Auxiliares	102	97	102	97
Otros	<u>23</u>	<u>23</u>	<u>23</u>	<u>23</u>
	<b>411</b>	<b>405</b>	<b>417</b>	<b>410</b>

c) Retribuciones y otras prestaciones a Organos Rectores de la Entidad.

Los diversos conceptos en que han incurrido los miembros del Consejo de Administración en el desarrollo de su actividad, que se acomodan a lo establecido en el artículo 25 de la Ley 31/1985 de 2 de agosto, de Regulación de las Normas Básicas sobre Organos Rectores de la Cajas de Ahorros, ascienden aproximadamente a 51 millones de pesetas en 2000 y 23 millones de pesetas en 1999.

La cuantía de los riesgos directos e indirectos, con miembros del Consejo de Administración y altos cargos, que cumplen lo establecido en el artículo 16.2 de la mencionada Ley 31/1985, ascienden aproximadamente a 3.923 millones de pesetas (221 de riesgos directos, 58 de avales y 3.644 de

indirectos) al 31 de diciembre de 2000, y 6.455 millones de pesetas (267 de riesgos directos, 987 de avales y 5.201 de indirectos) en 1999.

d) Quebrantos y beneficios extraordinarios y atípicos

"Otras cargas de explotación y quebrantos extraordinarios": se recoge en el siguiente detalle el desglose de otros conceptos del debe de las cuentas de pérdidas y ganancias de la Entidad:

	Millones de pesetas			
	Individual		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
Otras cargas de explotación:	<u>23</u>	<u>15</u>	<u>23</u>	<u>15</u>
	<b>23</b>	<b>15</b>	<b>23</b>	<b>15</b>
Quebrantos extraordinarios:				
Pérdidas venta inmovilizado	-	7	-	7
Quebrantos no imputables al ejerc.	15	12	15	12
Dotaciones Fondos Específicos	1.548	-	1.438	-
Otros quebrantos	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
	<b>1.563</b>	<b>20</b>	<b>1.453</b>	<b>20</b>

"Otros productos de explotación y beneficios extraordinarios": recogen el total de beneficios obtenidos por enajenaciones de inmovilizado, de activos de la "Cartera de participaciones permanentes" y de explotación de fincas en renta, y otros productos de ejercicios anteriores, así como la utilización, si la hubiese, de fondos para riesgos generales:

	Millones de pesetas			
	Individual		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
Otros productos de explotación:				
Beneficios netos por explotación de fincas en renta	<u>11</u>	<u>12</u>	<u>7</u>	<u>9</u>
	<b>11</b>	<b>12</b>	<b>7</b>	<b>9</b>
Beneficios extraordinarios:				
En venta de participaciones permanentes (Nota 11)	5.988	-	5.988	-
Por enajenación del inmovilizado	26	-	26	-
No imputables al ejercicio	47	90	47	90
Recuperación Fondos Específicos	111	132	-	134
Otros productos extraordinarios	<u>16</u>	<u>7</u>	<u>20</u>	<u>9</u>
	<b>6.188</b>	<b>229</b>	<b>6.081</b>	<b>233</b>

33. Cuadros de financiación correspondientes a los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2000 y 1999

	Millones de pesetas			
	Individual		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
<b>ORIGEN DE FONDOS:</b>				
Beneficio neto de ejercicio (Nota 4)	2.398	1.662	2.725	1.834
Importes que minoran el beneficio y no suponen aplicación de fondos:				
Amortizaciones y saneamientos inmovilizado	435	484	439	491
Saneamiento neto de la cartera de valores	712	235	532	55
Dotaciones netas a provisiones:				
Insolvencias (Nota 8)	1.568	1.016	1.568	1.016
Pensiones (Nota 23)	449	67	449	67
Depreciación inmovilizado (Nota 15)	(107)	(132)	(107)	(132)
Otros fondos específicos (Nota 23)	1.547	-	1.547	-
Fondos para riesgos bancarios generales (Nota 24)	2.244	-	2.244	-
Amortización fondo comercio consolidación	-	-	26	-
Resultados en venta de activos permanentes (Nota 32)	(6.014)	7	(6.014)	7
<b>Incremento neto en:</b>				
Débitos a clientes	22.941	19.148	23.072	18.492
Pasivos subordinados	1.997	2.000	1.997	2.000
Inversión menos financiación en B. España y ECA	606	10.593	603	10.588
<b>Venta de inversiones permanentes:</b>				
Participaciones	6.714	60	6.808	73
Elementos de inmovilizado material e inmaterial	211	332	211	322
Otros conceptos activos y pasivos (variación neta)	-	-	-	700
	<u>35.701</u>	<u>35.462</u>	<u>36.100</u>	<u>35.513</u>
<b>APLICACIÓN DE FONDOS:</b>				
Pago de impuestos	-	-	-	-
<b>Incremento neto en:</b>				
Inversión crediticia	30.937	25.548	30.937	25.741
Valores de renta fija	359	7.783	359	7.783
Valores de renta variable	591	14	591	14
<b>Adquisición de inversiones permanentes:</b>				
Participaciones	582	1.289	927	1.236
Elementos de inmovilizado material e inmaterial	410	737	516	739
Otros conceptos activos y pasivos (variación neta)	2.822	91	2.770	-
	<u>35.701</u>	<u>35.462</u>	<u>36.100</u>	<u>35.513</u>



---

# INFORME DE GESTION

## CAJA DE AHORROS DE LA RIOJA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2000, el balance del grupo consolidado asciende a 230.647 millones de pesetas, con un incremento de 26.959 millones de pesetas, respecto a 1999 equivalente al 13,24%, apostando por un crecimiento significativo del volumen de negocio, diversificando al mismo tiempo las fuentes de financiación.

El beneficio antes de impuestos derivado de la gestión de ese volumen de activos alcanza los 2.678 millones de pesetas, superando en un 16,59% el resultado registrado en el ejercicio anterior. Dicho resultado se ha generado en un contexto económico marcado por fuertes tensiones inflacionistas y cierto repunte de los tipos de interés, acompañado de un menor ritmo de crecimiento de la economía nacional y de descensos de las cotizaciones en los mercados bursátiles europeos.

Este resultado ha permitido que se incremente la dotación de la Obra Social hasta alcanzar los 700 millones de pesetas, que bien directamente o a través de la Fundación CajaRioja significa la más destacada actividad social que en nuestra Comunidad desarrolla empresa o entidad alguna.

Los Recursos Propios, después de la aplicación de Resultados según propuesta hecha a la Asamblea y computando las Reservas en sociedades consolidadas, se elevarán a 23.582 millones de pesetas, que representa un exceso de 8.435 millones de pesetas sobre el nivel mínimo exigido por el Banco de España.

Los Recursos totales de Clientes han seguido creciendo durante 2000 hasta alcanzar los 230.077 millones de pesetas, con un incremento del 8,54%. De estos recursos, 176.317 millones corresponden a Recursos de Acreedores en Balance, lo que significa un incremento de nuestra Cuota de Mercado dentro de la Comunidad Autónoma de La Rioja.

La favorable evolución de los tipos de interés, ha incentivado el endeudamiento de particulares y empresas riojanas, que ha originado el crecimiento registrado por las Inversiones Crediticias alcanzando la cifra de 181.852 millones de pesetas, que equivale a una tasa de crecimiento del 20,50%.

Esta inversión se ha realizado con el máximo rigor y prudencia, lo que unido a la buena coyuntura económica, ha permitido reducir nuestra Morosidad desde el 1,40% en 1999 hasta el 0,99% en 2000 y situar nuestra cobertura de Fondos de Insolvencias en el 306,25%.

Con la gestión de los diferentes agregados patrimoniales, el Margen Financiero generado por el Grupo Consolidado asciende a 6.539 millones de pesetas, que representa un

11,08% más que el ejercicio precedente. Respecto a Activos Totales Medios, el porcentaje se sitúa en el 3%.

La adición de productos netos por Comisiones, que han experimentado un aumento del 5,80%, así como la obtención de resultados negativos de 592 millones de pesetas en Operaciones Financieras, sitúan el Margen Ordinario en 7.170 millones de pesetas, un 3,87% inferior al registrado en 1999.

Paralelamente, los Gastos de Explotación han aumentado un 15,51%, que ha supuesto un mayor gasto de 688 millones sobre el ejercicio anterior (dotaciones a los fondos de pensiones internos y gratificaciones al personal). Como consecuencia de ello, en Índice de Eficiencia determinado por el porcentaje de Margen Ordinario que se destina a cubrir los Gastos de Explotación, registra una evolución desfavorable de 12 puntos durante el año, hasta situarse en el 71,46% al 31 de diciembre de 2000.

El Margen de Explotación que asciende a 2.030 millones de pesetas, ha experimentado una caída interanual de 32,71%

La política de rotación de la cartera de participaciones ha generado durante el ejercicio importantes plusvalías que junto con la recuperación de fondos específicos ha alcanzado un volumen de Beneficios Extraordinarios de 6.081 millones de pesetas. Las plusvalías generadas son destinadas por el grupo consolidado a reforzar su saneamiento y solvencia, de modo que las dotaciones efectuadas superan los 5.600 millones de pesetas.

El Resultado Neto contabilizado por el Grupo Consolidado en diciembre de 2000, asciende a 2.725 millones de pesetas, con un incremento de 891 millones sobre el generado el ejercicio precedente.

Dentro del permanente esfuerzo de la Entidad por aumentar la proximidad con sus clientes, buscando la satisfacción de sus necesidades financieras por medio del mejor servicio y la máxima calidad, se han seguido potenciando los canales alternativos de distribución, ampliando y renovando la red de Cajeros Automáticos y dotándolos de nuevas funcionalidades. Se han realizado campañas de marketing fomentando el uso de nuestras tarjetas y se ha potenciado el uso de las nuevas tecnologías con el lanzamiento del servicio de Banca por Internet (Carnet), consolidándose los servicios de Banca Electrónica para empresas (Telecar) y Banca Telefónica (Línea Car), lográndose una eficaz distribución de productos de la Entidad a través de los nuevos canales, manteniéndose la favorable respuesta tanto por las empresas riojanas como por nuestros clientes particulares.

INFORMACION COMPLEMENTARIA  
DE LA GESTION Y ACTIVIDADES  
DE CAJARIOJA

# INTRODUCCION

Para facilitar el seguimiento del presente Informe, acompañamos la evolución en síntesis de los tradicionales balances de situación, una vez reagrupados convenientemente en grandes rúbricas, los principales capítulos de los denominados "balances públicos". Las fuentes de información de estos balances de situación, se basan en documentos internos contables y/o de gestión de la Entidad.

## EVOLUCION DE LOS BALANCES DE SITUACION

(En millones de pesetas)

	2000		1999		1998		VARIACIÓN (00/99)	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	IMPORTE	%	ABSOLUTA	%
<b>TESOR. Y ENTIDADES DE CTO.</b>	(12.761)	(6,1)	(12.155)	(6,8)	(1.307)	(0,8)	(606)	(5,0)
Caja y dept. en Bancos Centrales	5.302	2,5	4.863	2,7	3.014	2,0	439	9,0
Entidades de crédito (Neto)	(18.063)	(8,6)	(17.018)	(9,5)	(4.321)	(2,8)	(1.045)	(6,1)
<b>INVERSIÓN CREDITICIA (Neto)</b>	<b>176.420</b>	<b>84,3</b>	<b>146.849</b>	<b>82,5</b>	<b>122.076</b>	<b>79</b>	<b>29.571</b>	<b>20,1</b>
Inversiones crediticias	181.852	86,9	150.915	84,8	125.367	81,1	30.937	20,5
menos:								
Fondo provisión insolvencias	(5.432)	(2,6)	(4.066)	(2,3)	(3.291)	(2,1)	(1.366)	(33,6)
<b>CARTERA VALORES (Neto)</b>	<b>33.846</b>	<b>16,2</b>	<b>33.751</b>	<b>19</b>	<b>24.893</b>	<b>16,1</b>	<b>95</b>	<b>0,3</b>
Inversiones	34.957	16,7	34.151	19,2	25.125	16,3	806	2,4
menos:								
Fondos	(1.111)	(0,5)	(400)	(0,2)	(232)	(0,2)	(711)	(177,8)
<b>ACTIV. MATERIALES (Neto)</b>	<b>4.150</b>	<b>2,0</b>	<b>4.226</b>	<b>2,4</b>	<b>4.391</b>	<b>2,8</b>	<b>(76)</b>	<b>(1,8)</b>
Inmovilizado Neto	4.283	2,1	4.500	2,5	4.807	3,1	(217)	(4,8)
menos:								
Fondo depreciación	(133)	(0,1)	(274)	(0,1)	(416)	(0,3)	141	51,5
<b>APLICACIÓN FONDO O.B.S.</b>	<b>1.272</b>	<b>0,6</b>	<b>1.291</b>	<b>0,7</b>	<b>1.059</b>	<b>0,7</b>	<b>(19)</b>	<b>(1,5)</b>
<b>OTRAS CUENTAS</b>	<b>6.429</b>	<b>3,0</b>	<b>3.970</b>	<b>2,2</b>	<b>3.417</b>	<b>2,2</b>	<b>2.459</b>	<b>61,9</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>209.356</b>	<b>100,0</b>	<b>177.932</b>	<b>100,0</b>	<b>154.529</b>	<b>100,00</b>	<b>31.424</b>	<b>17,7</b>
<b>FONDOS PROPIOS</b>	<b>13.621</b>	<b>6,5</b>	<b>12.582</b>	<b>7,1</b>	<b>11.788</b>	<b>7,6</b>	<b>1.039</b>	<b>8,3</b>
Fondo de dotación	1	-	1	-	1	-	-	-
Reservas	13.620	6,5	12.581	7,1	11.787	7,6	1.039	8,3
<b>OBRA SOCIAL</b>	<b>1.795</b>	<b>0,9</b>	<b>1.859</b>	<b>1</b>	<b>1.796</b>	<b>1,2</b>	<b>(64)</b>	<b>(3,4)</b>
<b>RECURSOS AJENOS</b>	<b>176.630</b>	<b>84,4</b>	<b>153.689</b>	<b>86,5</b>	<b>133.040</b>	<b>86,1</b>	<b>22.941</b>	<b>14,9</b>
<b>PASIVOS SUBORDINADOS</b>	<b>3.997</b>	<b>1,9</b>	<b>2.000</b>	<b>1,1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.997</b>	<b>99,9</b>
<b>FONDOS ESPECIALES</b>	<b>7.026</b>	<b>3,3</b>	<b>2.910</b>	<b>1,6</b>	<b>2.827</b>	<b>1,8</b>	<b>4.116</b>	<b>141,4</b>
<b>OTRAS CUENTAS</b>	<b>3.889</b>	<b>1,9</b>	<b>3.230</b>	<b>1,8</b>	<b>3.713</b>	<b>2,4</b>	<b>659</b>	<b>20,4</b>
<b>BENEFICIO NETO EJERCICIO</b>	<b>2.398</b>	<b>1,1</b>	<b>1.662</b>	<b>0,9</b>	<b>1.365</b>	<b>0,9</b>	<b>736</b>	<b>44,3</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>209.356</b>	<b>100,0</b>	<b>177.932</b>	<b>100,0</b>	<b>154.529</b>	<b>100,0</b>	<b>31.424</b>	<b>17,7</b>

## RECURSOS PROPIOS

Los Recursos Propios del Grupo Consolidado, antes de la distribución de Resultados, ascienden a 21.884 millones de pesetas al 31 de diciembre de 2000.

La composición de los Recursos Propios está mayoritariamente integrada por Recursos Propios Básicos, y sólo el 23,3% de aquellos corresponde a recursos de segunda categoría, procedentes de la emisión de obligaciones subordinadas y del Fondo de O.B.S. permanente.

El aumento neto de 3.345 millones de pesetas en el capítulo de Recursos Propios Básicos, corresponde principalmente a la parte aplicable del resultado del Ejercicio 1999, incorporada a Reservas según la distribución de resultados de dicho ejercicio aprobada por la Asamblea General, al incremento de recursos por 205 millones de pesetas de fondos de sociedades consolidadas y a la dotación al fondo de previsión genérico de 2.243 millones de pesetas.

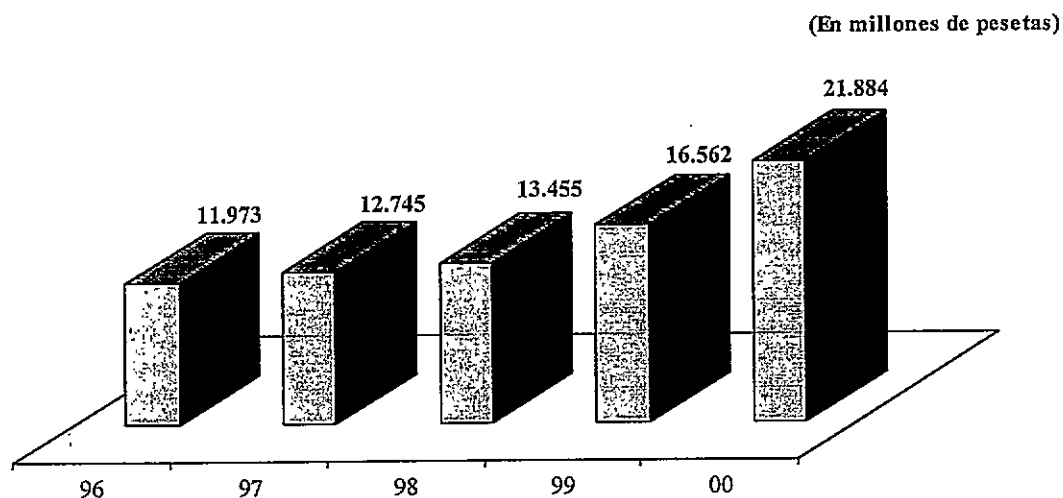
El Fondo Permanente de la O.B.S. presenta un descenso neto de 20 millones de pesetas por el efecto neto de las inversiones en activos, amortizaciones y saneamientos.

El importe de Recursos Propios antes mencionado, de 21.884 millones de pesetas, representa la situación antes de la aplicación de Resultados. Una vez aprobada por la Asamblea la aplicación propuesta, las Reservas se incrementarían en 1.698 millones de pesetas, con lo que los Recursos Propios superarían los 23.582 millones de pesetas, con una adicional mejora del Coeficiente de Garantía o Solvencia. El volumen de Recursos Propios mínimos necesarios al cierre del ejercicio 2000 es de 15.147 millones de pesetas, que frente a los 21.884 millones de Recursos Propios representa un superávit de 6.737 millones de pesetas. Tras la aplicación de los resultados del ejercicio 2000, dicho superávit ascenderá a 8.435 millones de pesetas.

El Coeficiente de Solvencia sobre los riesgos totales ponderados (riesgo de crédito y contraparte), antes de la distribución de resultados, se sitúa en el 11,6% al 31 de diciembre de 2000. Una vez aprobada la propuesta de distribución de resultados, dicho coeficiente será del 12,5%.

### EVOLUCION DE LOS RECURSOS PROPIOS

	(En millones de pesetas)							
	2000		1999		1998		VARIACIÓN (00/99)	
	IMPORTE	%	IMPORTE <sup>1</sup>	%	IMPORTE	%	ABSOLUTA	%
<b>RECURSOS PROPIOS BÁSICOS</b>	16.791	76,7	13.446	81,2	12.608	93,7	3.345	24,9
Fondo de Dotación	1	-	1	-	1	-	-	-
Reservas	13.867	63,4	12.625	76,2	11.825	87,9	1.242	9,8
Fondo de Previsión	3.080	14,1	837	5,1	840	6,2	2.243	268,0
Rvas. Sdades. Consolidadas	53	0,2	50	0,3	50	0,4	3	6,0
A deducir:								
Activos Inmateriales	(133)	(0,6)	(57)	(0,3)	(104)	(0,8)	(76)	(133,3)
Pérdidas Sdades. Consolidadas	(77)	(0,4)	(10)	(0,1)	(4)	-	(67)	(670,0)
<b>RECURSOS PROPIOS SECUNDARIOS</b>	5.093	23,3	3.116	18,8	847	6,3	1.977	63,4
Obligaciones Subordinadas	3.997	18,3	2.000	12,1	-	-	1.997	99,9
Fondos O.B.S. permanente	1.096	5,0	1.116	6,7	847	6,3	(20)	(1,8)
<b>RECURSOS PROPIOS COMPUTABLES</b>	21.884	100,00	16.562	100,00	13.455	100,00	5.322	32,1



## RECURSOS AJENOS

### RECURSOS AJENOS POR MODALIDADES

(En millones de pesetas)

	2000		1999		1998		VARIACIÓN (00/99)	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	IMPORTE	%	ABSOLUTA	%
SECTOR PUBLICO .....	5.728	3,2	3.737	2,4	4.810	4,7	1.991	53,3
SECTOR PRIVADO .....	170.812	94,5	149.850	96,2	128.129	95,2	20.962	14,0
Cuentas corrientes .....	34.879	19,3	30.594	19,6	26.776	19,9	4.285	14,0
Cuentas de Ahorro .....	48.303	26,7	48.478	31,1	40.138	29,8	(175)	(0,4)
Depósitos a plazo .....	76.401	42,3	61.594	39,6	53.750	39,9	14.807	24,0
Cesión Temporal Activos .....	11.229	6,2	9.184	5,9	7.465	5,6	2.045	22,3
SECTOR NO RESIDENTE .....	90	0,1	102	0,1	101	0,1	(12)	(11,8)
EMPRES. Y FINAN. SUB .....	3.997	2,2	2.000	1,3	-	-	1.997	99,9
Cédulas Hipotecarias .....	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones Subordinadas .....	3.997	2,2	2.000	1,3	-	-	1.997	99,9
<b>TOTAL .....</b>	<b>180.627</b>	<b>100,0</b>	<b>155.689</b>	<b>100,0</b>	<b>133.040</b>	<b>100,0</b>	<b>24.938</b>	<b>16,0</b>

En el Sector Privado, el Ahorro a la Vista representa un 46,0% del Total de Recursos Ajenos, con un aumento de 4.110 millones respecto al ejercicio anterior, que equivale al 5,2% y

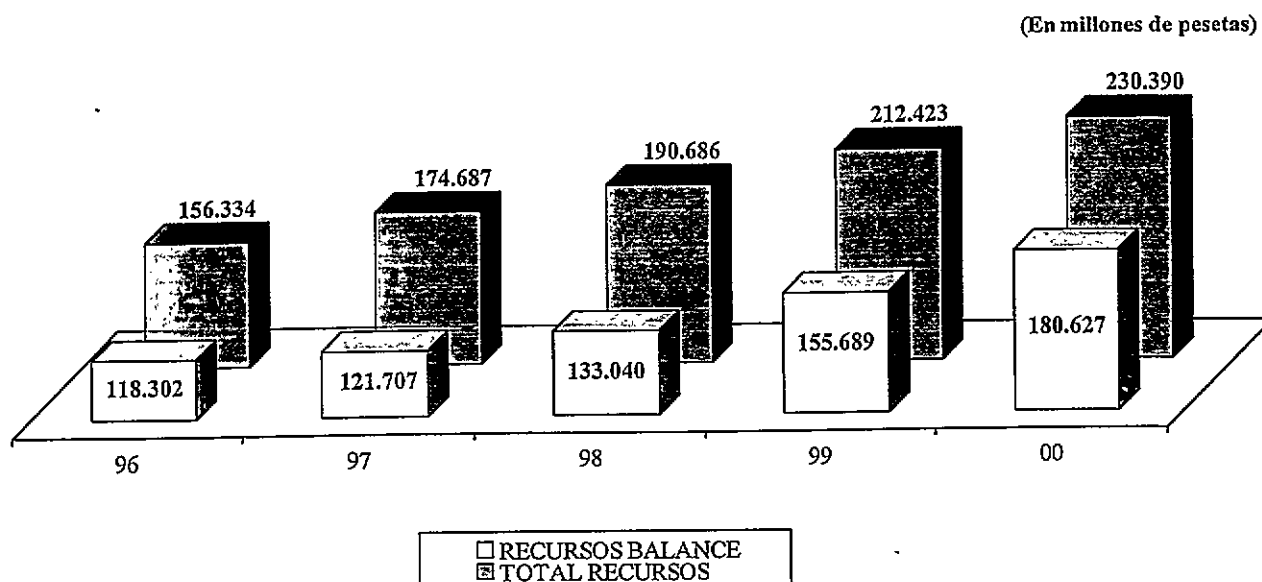
los Depósitos a Plazo alcanzan un volumen de 76.401 millones de pesetas, con un incremento respecto al ejercicio 1999 de 14.807 millones de pesetas, equivalente al 24,0%.

El apartado de Cesión Temporal de Activos recoge el volumen de Deuda del Estado, que la Caja ha recolocado entre sus clientes con compromiso de recompra, siendo el saldo al finalizar el ejercicio 2000 de 11.229 millones de pesetas, lo que supone un incremento de 2.045 millones de pesetas, que representa un 22,3% respecto a 1999.

En el mes de junio de 2000, la Caja realizó la 3ª emisión de Obligaciones Subordinadas por un importe de 1.997 millones de pesetas que se suscribieron en su totalidad por parte de nuestra clientela.

El ejercicio 2000 ha confirmado un cambio en la tendencia de crecimiento de los recursos captados sin reflejo patrimonial, lo que ha significado que el volumen de recursos materializados en fondos de inversión y a través de desintermediación asciendan a 49.764 millones de pesetas a diciembre de 2000, presentando un retroceso de 6.970 millones, respecto al ejercicio 1999.

El volumen total de recursos de clientes gestionado, asciende al 31 de diciembre de 2000 a 230.390 millones de pesetas, registrando un incremento del 8,5% respecto a 1999.



### ESTRUCTURA DE LOS DEPOSITOS POR IMPORTES

El nivel de concentración de los recursos de clientes (de balance), en número de cuentas e importes es el siguiente:

(En porcentajes)

	2000		1999		1998	
	Nº CTAS.	IMPORTE	Nº CTAS.	IMPORTE	Nº CTAS.	IMPORTE
Hasta 500.000 pesetas .....	60,7	6,0	62,1	7,0	65,5	8,2
De 500.001 a 1.000.000 pesetas .....	12,4	7,1	12,4	8,0	11,9	8,9
De 1.000.001 a 5.000.000 pesetas ...	22,0	36,6	21,4	40,1	19,2	40,1
De 5.000.001 a 10.000.000 pesetas .	3,3	17,7	2,9	18,0	2,4	17,1
Más de 10.000.000 pesetas .....	1,6	32,6	1,2	26,9	1,0	25,7
<b>TOTAL .....</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

## RECURSOS AJENOS POR EMPLEADO Y OFICINA

El volumen de Recursos Ajenos por empleado se sitúa al finalizar el ejercicio 2000 en 439,5 millones de pesetas, representando sobre la cifra del ejercicio anterior un incremento de 55 millones de pesetas y una tasa del 14,3%.

Por oficinas, el volumen medio de Recursos Ajenos asciende a 1.704 millones de pesetas, con un incremento del 221,2 millones respecto a 1999, equivalente al 14,9%.

AÑO	POR EMPLEADO	POR OFICINA
1996	294,3	1.159,8
1997	301,3	1.181,6
1998	328,5	1.291,7
1999	384,4	1.482,8
2000	439,5	1.704,0

## RIESGO CREDITICIO

La inversión crediticia bruta ha alcanzado los 181.852 millones de pesetas durante el año 2000, frente a 150.915 millones a final del año anterior, con un aumento del 20,5%.

En el Sector Privado el crédito con Garantía Real o

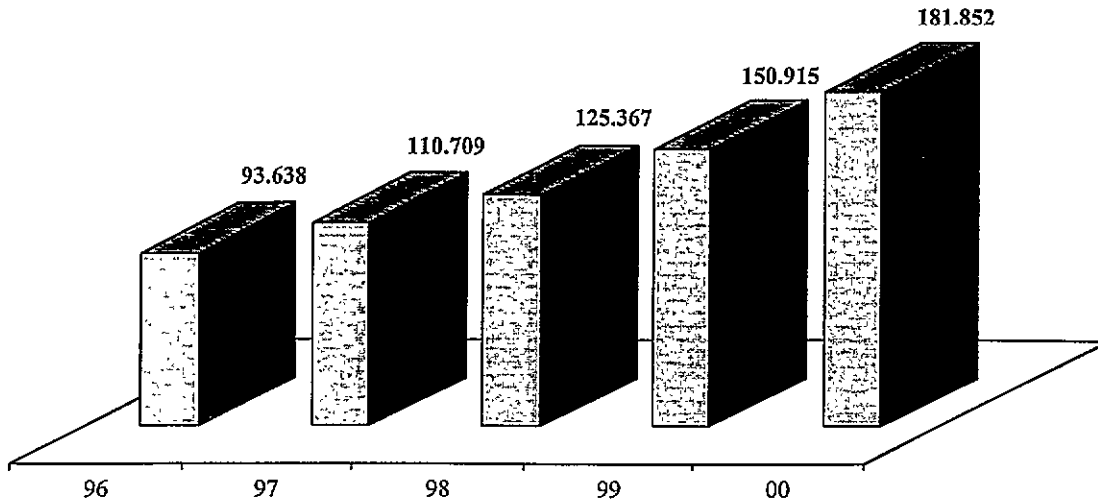
Hipotecaria representa el 50,8% del Total de la Inversión Crediticia Neta, con un incremento de 22.399 millones respecto al ejercicio 1999, que equivale al 33,3% y los Préstamos con garantía personal han descendido un 1,9%, 897 millones de pesetas, respecto al ejercicio anterior.

## EVOLUCION DE LA INVERSION CREDITICIA

(En millones de pesetas)

	2000		1999		1998		VARIACIÓN (00/99)	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	IMPORTE	%	ABSOLUTA	%
SECTOR PUBLICO .....	8.229	4,7	7.693	5,2	7.432	6,1	536	7,0
SECTOR PRIVADO .....	170.691	96,8	140.019	95,4	114.791	94,0	30.670	21,9
Crédito Comercial .....	11.152	6,3	9.034	6,1	5.901	4,8	2.118	23,4
Con Garantía Real .....	89.646	50,8	67.247	45,8	57.534	47,1	22.399	33,3
Préstamos personales .....	46.547	26,4	47.444	32,3	38.397	31,5	(897)	(1,9)
Cuentas de crédito .....	18.671	10,6	12.877	8,8	9.721	8,0	5.794	45,0
Deudores a la vista y varios .....	1.876	1,1	1.434	1,0	1.770	1,4	442	30,8
Arrendamientos financieros .....	2.799	1,6	1.983	1,4	1.468	1,2	816	41,4
SECTOR NO RESIDENTE .....	1.143	0,6	1.112	0,8	1.015	0,8	31	2,8
ACTIVOS DUDOSOS .....	1.789	1,0	2.091	1,4	2.129	1,7	(302)	(14,4)
<b>INVER. CREDITICIA BRUTA ....</b>	<b>181.852</b>	<b>103,1</b>	<b>150.915</b>	<b>102,8</b>	<b>125.367</b>	<b>102,6</b>	<b>30.937</b>	<b>20,5</b>
<b>FONDO INSOLVENCIAS .....</b>	<b>(5.432)</b>	<b>(3,1)</b>	<b>(4.066)</b>	<b>(2,8)</b>	<b>(3.291)</b>	<b>(2,6)</b>	<b>(1.366)</b>	<b>(33,6)</b>
<b>INVER. CREDITICIA NETA .....</b>	<b>176.420</b>	<b>100,0</b>	<b>146.849</b>	<b>100,0</b>	<b>122.076</b>	<b>100,0</b>	<b>29.571</b>	<b>20,1</b>

(En millones de pesetas)



## ESTRUCTURA DE LOS PRESTAMOS Y CREDITOS POR IMPORTES

El nivel de concentración de los préstamos y créditos concedidos a nuestros clientes es el siguiente:

	2000		1999		1998	
	NUMERO	IMPORTE	NUMERO	IMPORTE	NUMERO	IMPORTE
HASTA 500.000 Pesetas .....	20,1	0,5	23,6	0,7	25,1	0,9
DE 500.001 A 1.000.000 Pesetas .....	11,7	1,1	12,2	1,3	13,0	1,6
DE 1.000.001 A 5.000.000 Pesetas .....	33,9	11,0	33,9	12,3	33,4	14,1
DE 5.000.001 A 10.000.000 Pesetas ...	21,9	19,0	21,2	20,8	21,3	25,0
MAS DE 10.000.000 Pesetas .....	12,4	68,4	9,1	64,9	7,2	58,4
<b>TOTAL .....</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

## EVALUACION DEL RIESGO DE CREDITO

La posibilidad de no recuperación de las inversiones crediticias y/o de sus intereses se denomina riesgo de crédito. Se clasifican como activos dudosos o morosos las inversiones crediticias y demás saldos deudores cuando incurren en algunas de las situaciones objetivas señaladas en la Circular

4/1991 del Banco de España y que hacen referencia, fundamentalmente, al incumplimiento en el pago de las deudas a su vencimiento o la existencia de dudas razonables sobre el reembolso total de la operación en el momento y forma previstos contractualmente.

## COBERTURA DE LOS DEUDORES MOROSOS

(En millones de pesetas)

	2000		1999		1998	
	SALDOS	COBERT.	SALDOS	COBERT.	SALDOS	COBERT.
CON COBERTURA OBLIGATORIA .....	1.758	1.502	1.856	1.833	2.099	2.090
SIN COBERTURA .....	33	-	234	150	31	-
CREDITOS DE FIRMA .....	50	50	101	101	-	1
<b>TOTAL DEUDORES MOROSOS .....</b>	<b>1.841</b>	<b>1.552</b>	<b>2.191</b>	<b>2.084</b>	<b>2.130</b>	<b>2.091</b>
<b>TOTAL RIESGO COMPUTABLE (Cobertura general) .....</b>	<b>1.852,79</b>	<b>1.612</b>	<b>156.298</b>	<b>1.368</b>	<b>120.822</b>	<b>1.032</b>
Fondos Genéricos Específicos .....				244		254
Fondo Cobertura Estadística Insolvencias ...		2.474		600		-
<b>FONDO PROVISIÓN INSOLVENCIAS .....</b>		<b>5.638</b>		<b>4.296</b>		<b>3.377</b>

El descenso en el índice de morosidad, de 0,41 puntos en el ejercicio 2000, es consecuencia de la confirmación de la calidad de la inversión crediticia, acompañado de un alto grado de diversificación en el riesgo asumido, así como de la eficiencia en la gestión del mismo, en un contexto de buena coyuntura económica.

Del total de fondos de insolvencia, 1.552 millones de pesetas (2.084 millones en 1999) corresponden a las provisiones realizadas por operaciones concretas en función de la naturaleza y situación de dichos riesgos específicos. En 1999, 244 millones de pesetas correspondían a fondos genéricos constituidos en exceso sobre los específicos requeridos.

El resto de fondos, es decir 1.612 millones de pesetas, están destinados a cubrir el coeficiente del 1% (0,50% para determinados préstamos hipotecarios) del total de activos de riesgo, que la normativa exige asimismo.

Adicionalmente y con un criterio de máxima prudencia y sentido de anticipación se han dotado 1.874 millones de pesetas, 600 millones en 1999 al fondo de cobertura estadística de insolvencias (F.C.E.I.) hasta alcanzar el importe máximo, igual a triple de la suma de los productos de los importes de las diferentes categorías de riesgo crediticio por sus correspondientes coeficientes, de acuerdo con la Circular de Banco de España 9/1999 de 17 de diciembre.

## CALIDAD DEL RIESGO CREDITICIO

(En millones de pesetas)

	2000	1999	1998	Variación (00/99)
Riesgo computable .....	1.852,79	156.298	120.822	28.981
Riesgo en mora .....	1.841	2.191	2.130	(350)
Fondo Provisión Insolvencias .....	5.638	4.296	3.377	1.342
Índice de Morosidad (en porcentaje) ...	0,99	1,40	1,76	(0,41)
Índice de Cobertura (en porcentaje) ....	806,25	196,07	158,54	110,18

## GESTION DE LOS RIESGOS FINANCIEROS

La medición y gestión del riesgo de interés y de cambio del conjunto del balance, la vigilancia del riesgo de liquidez implícito en este y el establecimiento de límites operativos vinculantes a los riesgos de mercado en el balance y fuera de este, constituyen el contenido básico de la gestión integral de activos y pasivos dentro de la Entidad.

El Consejo de Administración aprueba anualmente la política de gestión de riesgos de la Entidad, que incluye los límites a los distintos riesgos, sus sistemas de medición y los mecanismos de control. El Comité de Activos y Pasivos es el órgano de planificación y gestión del balance de la Entidad, que analiza periódicamente el grado de exposición a los riesgos de interés, cambio y liquidez del balance y define las estrategias de política financiera a corto y medio plazo frente a los riesgos asumidos y la evolución previsible de los mercados.

La Entidad necesita controlar estos riesgos para evitar que las variables de mercado puedan alterar de una manera indeseada su solvencia a largo plazo o su liquidez. Además, precisa delimitar estos riesgos para evitar que los movimientos de los mercados puedan introducir una excesiva volatilidad en las cuentas de resultados.

A continuación analizamos específicamente los aspectos principales de la gestión del riesgo de liquidez y del riesgo de interés del conjunto del balance. El riesgo de cambio tiene escaso significado dentro de la actividad de la Entidad.

### a) Riesgo de liquidez

El "riesgo de liquidez" se deriva de la existencia de posibles desfases temporales de los flujos de caja entre los pasivos y los activos.

La herramienta del Gap o brecha de liquidez permite observar las diferencias entre los vencimientos del activo

(entradas) los del pasivo (salidas de fondos) en un horizonte de corto plazo.

Por último, con objeto de controlar y reducir el "riesgo de liquidez" se intenta medir la capacidad de la Entidad ante la situación extrema de retirada de depósitos provocada por la aparición de factores de inestabilidad que pudieran hacer dudar a la clientela sobre la recuperabilidad de los mismos.

	(En porcentajes)			
	Liquidez del activo		Exigibilidad pasivo	
	2000	1999	2000	1999
Hasta 1 mes	5,8	7,6	15,4	16,3
De 1 mes a 3 meses	5,6	8,0	11,1	11,3
De 3 meses a 6 meses	3,3	4,3	13,9	13,4
De 6 meses a 1 año	6,5	5,2	7,9	6,7
Superior a 1 año	<u>78,8</u>	<u>74,9</u>	<u>51,7</u>	<u>52,3</u>
	100,0	100,0	100,0	100,0

### b) Riesgo de Interés

La gestión del "riesgo de interés" trata de limitar el grado de exposición de la solvencia o del margen financiero de la Entidad a los movimientos de los tipos de interés, a través de los desfases entre los activos y pasivos (GAP) que vencen o renuevan sus tipos de interés en distintos períodos de tiempo.

El método de cálculo, gestión y control se realiza con las técnicas del Gap, Duración y Simulación tanto en su ámbito estático como dinámico.

A continuación se presenta, resumido por mercados, el Gap de sensibilidad a los tipos de interés del balance de la Entidad a 31 de diciembre de 2000.

(En millones de pesetas)

	PLAZOS DE VENCIMIENTO O RESIDUALES							
	Saldo	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Más de 10 años
<b>ACTIVO</b>								
Mercado Monetario .....	2.732	-	1.300	550	-	-	-	19
Mercado Crediticio .....	181.852	39.975	40.876	43.988	40.219	14.863	674	52
Mercado de Títulos .....	34.956	69	1.034	510	242	14.177	12.602	-
<b>TOTAL ACTIVO SENSIBLE .....</b>	<b>219.540</b>	<b>40.044</b>	<b>43.210</b>	<b>45.048</b>	<b>40.461</b>	<b>29.040</b>	<b>13.276</b>	<b>71</b>
<b>PASIVO</b>								
Mercado Monetario .....	20.794	9.556	3.890	4.757	78	1.204	53	-
Mercado de Depósitos .....	176.630	27.415	24.170	32.688	18.120	59.220	15.017	-
Mercado de Empréstitos .....	3.997	2.000	-	1.997	-	-	-	-
<b>TOTAL PASIVO SENSIBLE .....</b>	<b>201.421</b>	<b>38.971</b>	<b>28.060</b>	<b>39.442</b>	<b>18.198</b>	<b>60.424</b>	<b>15.070</b>	<b>-</b>
Diferencia Activo-Pasivo .....		1.073	15.150	5.606	22.263	(31.384)	(1.794)	71
% sobre Total Activo .....		0,45	6,38	2,36	9,37	(13,21)	(0,76)	0,03
Posición neta fuera Balance .....		-	-	-	-	-	-	-
GAP Acumulado .....		1.073	16.223	21.829	44.092	12.708	10.914	10.985
% sobre Total Activo .....		0,45	6,83	9,19	18,56	5,35	4,59	4,62

## ANALISIS DE RESULTADOS

El Resultado del Ejercicio 2000 antes del Impuesto de Sociedades, asciende a 2.332 millones de pesetas y equivale a una tasa de crecimiento del 10,4% respecto a 1999. Sobre Activos Totales Medios, el porcentaje del 1,1% se situa en la media del conjunto de Cajas y Bancos.

Para la obtención de estos resultados, la Caja ha utilizado unos Recursos Medios de 218.620 millones de pesetas, superiores en un 13,5% a los 192.630 millones de pesetas empleados en 1999.

La evolución de los Productos y Costes Financieros viene dada por los crecimientos de las masas del balance, por los

cambios en su estructura y por la propia evolución de los tipos de interés. A lo largo del ejercicio 2000 se ha producido un fuerte descenso de la rentabilidad de la Cartera de Valores por vencimientos de la cartera de deuda pública y una cierta recuperación de los tipos de interés afectando por igual a los costes de los recursos como a los rendimientos de las inversiones crediticias.

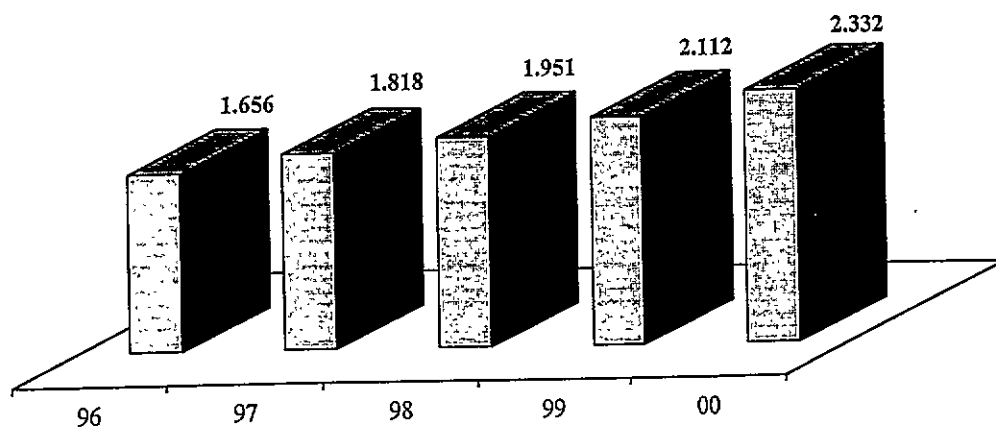
Los Productos Financieros totalizan 10.817 millones de pesetas en 2000, a un tipo medio de rendimiento del 4,9%, con un incremento respecto al ejercicio anterior de 0,1 puntos, según detalle a continuación:

## EVOLUCION DE LA CUENTA ESCALAR DE RESULTADOS

(En millones de pesetas)

	2000		1999		1998		VARIACION (00/99)	
	IMPORTE	% S/ATM	IMPORTE	% S/ATM	IMPORTE	% S/ATM	ABSOLUTA	%
PRODUCTOS FINANCIEROS .....	10.817	4,9	9.198	4,8	10.404	6,0	1.619	17,6
COSTES FINANCIEROS .....	(4.252)	(1,9)	(3.296)	(1,7)	(4.325)	(2,5)	(956)	(29,0)
MARGEN DE INTERMEDIACION .....	6.565	3,0	5.902	3,1	6.079	3,5	663	11,2
COMISIONES NETAS .....	1.103	0,5	1.079	0,5	1.019	0,6	24	2,2
RESULTADOS OPERC. FINANCIERAS .....	(592)	(0,3)	416	0,2	339	0,2	(1.008)	(242,3)
MARGEN ORDINARIO .....	7.076	3,2	7.397	3,8	7.437	4,3	(321)	(4,3)
OTROS RESULTADOS DE EXPLOTAC. ....	(12)	-	(3)	-	(7)	-	(9)	(300,0)
GASTOS GENERALES DE ADMON. ....	(4.700)	(2,1)	(3.972)	(2)	(3.861)	(2,2)	(728)	(18,3)
De personal .....	(3.128)	(1,4)	(2.542)	(1,3)	(2.480)	(1,4)	(586)	(23,1)
Otros gastos administrativos .....	(1.572)	(0,7)	(1.430)	(0,7)	(1.381)	(0,8)	(142)	(9,9)
AMORTIZACIÓN Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MAT. E INMATERIALES .....	(368)	(0,2)	(420)	(0,2)	(475)	(0,3)	52	12,4
MARGEN DE EXPLOTACION .....	1.996	0,9	3.002	1,6	3.094	1,8	(1.006)	(33,5)
AMORTIZACION Y PROV. PARA INSOLVENCIAS .....	(1.568)	(0,7)	(909)	(0,5)	(636)	(0,4)	(659)	(72,5)
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS.....	(477)	(0,2)	(190)	(0,1)	-	-	(287)	(151,1)
DOTACIÓN AL FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES.....	(2.244)	(1,0)	-	-	-	-	(2.244)	(100,0)
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS .....	4.625	2,1	209	0,1	(507)	(0,3)	4.416	100,0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS .....	2.332	1,1	2.112	1,1	1.951	1,1	220	10,4
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES .....	66	-	(450)	(0,2)	(586)	(0,3)	516	114,7
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO .....</b>	<b>2.398</b>	<b>1,1</b>	<b>1.662</b>	<b>0,9</b>	<b>1.365</b>	<b>0,8</b>	<b>736</b>	<b>44,3</b>

(En millones de pesetas)



(En porcentajes)

	2000		1999		1998		Variación (00/99)	
	Inversión Media	Rdto. Medio	Inversión Media	Rdto. Medio	Inversión Media	Rdto. Medio	Inversión Media	Rdto. Medio
Inversiones Crediticias	75,4	5,0	71,1	4,7	67,0	6,3	4,1	(1,6)
Cartera de Valores	15,4	6,4	15,5	7,8	16,6	8,9	(1,1)	(1,1)
De Entidades de Crédito	4,6	3,5	8,4	2,7	10,4	3,6	(2,0)	(0,9)
Resto Activos	4,6	-	5,0	-	6,0	-	(1,0)	-
<b>TOTAL</b>	<b>100,0</b>	<b>4,9</b>	<b>100,0</b>	<b>4,8</b>	<b>100,0</b>	<b>6,0</b>		

Los Costes Financieros derivados de la utilización de recursos, ascienden al finalizar el ejercicio 2000 a 4.252 millones de pesetas, con un aumento de 956 millones y una tasa del 29% sobre 1999.

El coste medio se sitúa en el 1,9%, superior en 0,2 puntos al del años anterior, según se observa en el desglose siguiente:

(En porcentajes)

	2000		1999		1998		Variación (00/99)	
	Recursos Medios	Coste Medio	Recursos Medios	Coste Medio	Recursos Medios	Coste Medio	Recursos Medios	Coste Medio
Entidades de Crédito	9,0	4,3	10,2	3,1	12,2	4,3	(2,0)	(1,2)
Recursos Ajenos	75,8	2,0	75,0	1,8	72,5	2,7	2,5	(0,9)
Empréstitos-Oblig. Subordin.	1,4	4,1	1,0	3,5	0,4	3,6	0,6	(0,1)
Resto Recursos	13,8	-	13,8	-	14,9	-	(1,1)	-
<b>TOTAL</b>	<b>100,0</b>	<b>1,9</b>	<b>100,0</b>	<b>1,7</b>	<b>100,0</b>	<b>2,5</b>		

El Margen de Intermediación, obtenido por diferencia entre los productos y costes financieros, asciende en el ejercicio 2000 a 6.565 millones de pesetas que, frente a los 5.902 millones obtenidos en el pasado ejercicio, representa un aumento de 663 millones, con una tasa del 11,2%. Respecto a Activos Totales Medios, el porcentaje del 3,1% obtenido en 1999, se sitúa en este ejercicio en el 3%.

El incremento del margen se debe a un fuerte crecimiento de las inversiones crediticias, acompañado de un repunte de los tipos de interés y a su vez a un ligero decremento de los rendimientos de la Cartera de Valores.

En Comisiones Netas, se recogen los ingresos netos percibidos por prestación de servicios típicos de gestión: operaciones de avales y compraventa de valores, así como la administración de Fondos de Inversión. Los ingresos netos obtenidos de 1.103 millones de pesetas, representan respecto a los 1.079 millones del ejercicio precedente, un aumento de 24 millones de pesetas, con una tasa del 2,2%.

Los resultados por Operaciones Financieras han supuesto unos costes netos de 592 millones en 2000, frente a

unos ingresos de 416 millones de pesetas obtenidos el año anterior. Esta negativa variación se ha producido por la desfavorable evolución de la propia coyuntura financiera en los mercados de renta fija y renta variable. Con todo lo expuesto, el Margen Ordinario ha pasado de 7.397 millones de pesetas en el pasado ejercicio, a 7.076 millones en el actual, con una disminución de 321 millones y una tasa del 4,3%. Respecto a los Activos Totales Medios, el porcentaje ha descendido hasta el 3,2%, desde el 3,8% obtenido en 1999.

Los Gastos de Administración, de 4.700 millones de pesetas, presentan un incremento respecto al ejercicio 1999, de 728 millones de pesetas y una tasa del 18,3%. Sobre Activos Medios, el porcentaje es del 2,1%, frente al 2% del ejercicio precedente. De ellos, los gastos de personal, con un incremento de 586 millones de pesetas y una tasa del 23,1%, se sitúan en 3.128 millones de pesetas, siendo el porcentaje sobre Activos Totales Medios del 1,4%, superior en 0,1 puntos al año anterior.

La dotación al fondo de pensiones en 2000 ha sido de 397 millones de pesetas (30 millones en 1999).

El resto de Gastos de Administración, que incluye los gastos generales de la Entidad, han totalizado 1.572 millones de pesetas, con un aumento de 142 millones respecto a 1999, si bien el porcentaje sobre Activos Totales Medios se mantiene en el 0,7% para 2000 y 1999.

Las Amortizaciones totalizan a 368 millones de pesetas, con una reducción del 12,4% respecto a 1999.

Como resultado de las rúbricas anteriores, el Margen de Explotación asciende en el ejercicio 2000 a 1.996 millones de pesetas, con un descenso respecto al ejercicio anterior de 1.006 millones y una tasa del 33,5%, que sobre Activos Totales representa 0,7 puntos, pasando al 0,9% desde el 1,6% en 1999.

Las dotaciones a Saneamientos y Provisiones para Insolvencias, con un aumento respecto al ejercicio anterior de 659 millones de pesetas equivalente al 72,5%, se sitúan en 1.568 millones de pesetas, representando sobre Activos Totales Medios el 0,7%, superior en 0,2 puntos al del ejercicio 1999.

La Caja finalizó el año 2000 con 106 oficinas operativas, 105 en 1999, de las cuales 6, que representan el 5,7%, se ubican fuera de la Comunidad Autónoma de La Rioja. La alta densidad de la red de sucursales dentro del ámbito natural de actuación de la Caja nos permite alcanzar el objetivo de acercar las oficinas a los clientes, orientadas hacia un modelo de banca universal, con la voluntad de ofrecer el mejor servicio posible al mayor número de clientes.

Se han realizado dotaciones netas por valor de 477 millones de pesetas para sanear las inversiones del Inmovilizado Financiero, dado el largo periodo de maduración para la obtención de resultados positivos en determinadas inversiones de la cartera de participaciones, y 2.244 millones de pesetas al Fondo para Riesgos Bancarios Generales, con el objetivo de ampliar y mejorar el coeficiente de solvencia de la Entidad.

En 2000, los Resultados Extraordinarios, básicamente originados por beneficios por ventas de la cartera de participaciones y recuperaciones de fondos de cobertura del inmovilizado, han representado un beneficio de 4.625 millones de pesetas, frente a los 209 millones registrados en 1999.

El Beneficio antes de Impuestos se sitúa en 2.332 millones para 2000, siendo el porcentaje sobre Activos Totales Medios del 1,1%, igual a 1999. Después de calcular la provisión para el pago del Impuesto de Sociedades, el Beneficio Neto totaliza 2.398 millones de pesetas en 2000 y representa un 44,3% más que el año anterior.

## SERVICIOS A CLIENTES

Durante el ejercicio 2000 se ha seguido potenciando el uso de los nuevos canales de información y distribución, desarrollados al amparo de las nuevas tecnologías, que facilitan una relación más directa y cómoda con la Caja. Al mismo tiempo, se ha continuado con la consolidación de los servicios electrónicos de cobros y pagos.

CONCEPTOS	2000	Variación (00/99)			
		1999	1998	ABSOLUTA	%
Tarjetas .....	82.365	80.769	67.441	1.596	2,0
Cajeros Automáticos .....	81	74	69	7	9,5
Operaciones en Cajeros .....	1.590.154	1.370.054	1.139.984	220.100	16,1
Terminales punto de venta .....	923	877	828	46	5,2

Ha continuado la expansión de la red de Cajeros Automáticos, alcanzando la cifra de 81, incrementándose notablemente la utilización de los mismos, realizándose un total de 1,59 millones de operaciones por un importe total de 18.206 millones de pesetas. El promedio de operaciones por cajero se situó en el ejercicio en 19.632. Las operaciones de efectivo (reintegros e ingresos) son las más utilizadas por nuestros clientes, 69%, seguidas de las consultas, el 30% (peticiones de saldo, extractos, actualizaciones de libreta...) y el 1% restante corresponde a operaciones de recarga de teléfonos móviles.

El número de tarjetas de CajaRioja es de 82.365. A través de las mismas, el volumen de actividad registrado en el 2000 por la totalidad de las tarjetas emitidas por la Caja ascendió a 1,18 millones de operaciones por importe de 11.959 millones de pesetas.

El desarrollo y la integración de los nuevos canales de distribución y operativa financiera, constituyen un objetivo prioritario de la Caja como medio para incrementar y potenciar la calidad del servicio prestado a nuestros clientes, así como para constituirse en pilar básico del crecimiento del negocio de la Caja en los próximos años.

El número de empresas adheridas al Servicio TELECAR de Banca Electrónica, a través del cual las empresas pueden realizar sus operaciones financieras con la mayor eficacia y seguridad, en tiempo real durante las 24 horas del día y todos los días del año, es de 671 y el número de operaciones realizadas ha crecido un 144,8% superando las 223.000 operaciones.

El servicio de Banca Telefónica, LINEACAR, con un amplio horario, permite realizar una amplia gama de operaciones y consultas a la clientela de la Caja, así como numerosas actividades orientadas a la prestación de servicios y de apoyo comercial a toda la red de oficinas. El número de usuarios al cierre del ejercicio 2000 era de 10.350, con un aumento en el año del 14,6%.

Especial atención merece el desarrollo del portal Cajarioja.es, conjunto de Servicios que la Caja ofrece a través de Internet, convirtiéndose en una herramienta ideal para profundizar más en la relación multicanal con el cliente, ampliando su oferta "on line" de información, productos y servicios.

La Web Cajarioja.es, se ha dotado de contenido tanto de orden institucional (información corporativa, productos y servicios, Fundación CajaRioja...) como de productos y servicios financieros (CARNET) o de herramientas de apoyo a las decisiones de los clientes (información financiera, EURO, seguros, ...etc). El Servicio CARNET aglutina los productos y servicios financieros online, donde se pueden realizar más de 100 transacciones diferentes con total seguridad, pudiendo operar desde cualquier lugar y a cualquier hora. El grado de penetración es bastante rápido y las previsiones apuntan hacia fuertes crecimientos para los próximos años.

Por otro lado, la Caja ha realizado para sus clientes, un total de 171 millones de operaciones de domiciliaciones de nóminas, pensiones, pagos a la Seguridad Social, tributos y compensación a lo largo de 2000, por un importe de 982.830 millones de pesetas, con un incremento del 15,9% sobre 1999. Además de realizar acciones específicas de apoyo en la tramitación de ayudas comunitarias para agricultores y ganaderos, colaboración en la confección de la declaración del impuesto sobre la renta, etc...

## PERSONAL

### 1. EVOLUCION DE LA PLANTILLA

Al finalizar 2000, la plantilla de la Caja estaba formada por 411 empleados, habiéndose producido en el transcurso del ejercicio las siguientes modificaciones:

<b>Altas</b>	<b>Bajas</b>
24 empleados	18 empleados

#### Jubilaciones

D<sup>a</sup> Ana Carmen Gracia Carcavilla  
D. Angel Leza Arenzana  
D. Armando Angulo Rubio

#### Onomásticas. Cumplieron 25 años de servicio:

D<sup>a</sup> Amada Aguado Esquivel  
D. Braulio del Río González  
D. José M<sup>a</sup> Galarreta del Campo  
D. Cecilio Hernández Gonzalo  
D. José Antonio Ibáñez Martínez  
D. Adolfo López García  
D. Francisco Milagro Castillo  
D. Carlos Alberto Pérez Gil  
D. Rubén Ruiz Sáenz  
D. Ignacio Ruiz-Clavijo Barrio  
D. Fernando Sanz Flamenco  
D<sup>a</sup>. Mercedes Olloqui Mundet

### 2. ANTIGÜEDAD

Antigüedad	Hombres	Mujeres	Total	%
Hasta 5 años	19	32	51	12,4
De 6 a 15	76	57	133	32,4
De 16 a 25	117	29	146	35,5
De 26 a 35	47	12	59	14,3
Más de 35	22	-	22	5,4
<b>TOTAL</b>	<b>281</b>	<b>130</b>	<b>411</b>	<b>100,0</b>

El 44,8% de la plantilla tiene una antigüedad inferior a 15 años y 19,7%, superior a los 25 años.

### 3. EDAD

Edades	Hombres	Mujeres	Total	%
Hasta 30 años	5	29	34	8,3
De 31 a 40	80	58	138	33,6
De 41 a 50	116	29	145	35,3
De 51 a 60	70	12	82	19,9
Más de 60	10	2	12	2,9
<b>TOTAL</b>	<b>281</b>	<b>130</b>	<b>411</b>	<b>100,0</b>

La mayor concentración se produce en los tramos de edades comprendidas entre los 31 y 50 años en los que se encuentra el 68,9% del total de empleados. La edad media de la plantilla es de 42,43 años, de la cual el 31,6% son mujeres y el 68,4% restante, hombres.

#### 4. FORMACION ACADEMICA

Formación	Total	%
Estudios primarios	49	11,9
E. Secundaria y F. Profesional	207	50,4
Titulados Medios	65	15,8
Titulados Superiores	90	21,9
<b>TOTAL</b>	<b>411</b>	<b>100,0</b>

El 50,4 por ciento de la plantilla tiene una formación de estudios secundarios o formación profesional, disponiendo el 11,9% de estudios primarios y el 37,7% de título medio o superior.

#### 5. ESTRUCTURA POR CATEGORIAS

CATEGORIAS	2000		1999		1998		VARIACIÓN (00/99)	
	NUMERO	%	NUMERO	%	NUMERO	%	ABSOLUTA	
Jefes .....	126	30,7	119	29,4	117	28,9	7	5,9
Oficiales .....	160	38,9	166	41,0	173	42,7	(6)	(3,6)
Auxiliares .....	102	24,8	97	23,9	90	22,2	5	5,2
Otros .....	23	5,6	23	5,7	25	6,2	-	-
<b>TOTAL .....</b>	<b>411</b>	<b>100,0</b>	<b>405</b>	<b>100,0</b>	<b>405</b>	<b>100,0</b>	<b>6</b>	<b>1,5</b>

A finales de 2000, el 30,7% de los empleados son jefes frente al 29,4% del año anterior. Los oficiales representan el 38,9% y los auxiliares el 24,8% en 2000, mientras que en 1999 eran el 41% y el 23,9% respectivamente

## ACTIVIDADES DE FORMACION

#### FORMACION INTERNA

La escuela de Formación, ha realizado durante 2000 las siguientes actividades:

ACTIVIDAD	PARTICIPANTES	GRUPOS	HORAS	MONITORES	OBJETIVOS
FORMACION N. TECNOLOGIAS	370	100	330	6	Nuevos Procesos tecnológicos
FORMACIÓN A DISTANCIA	89	1	24	4	C.B. Riesgo
PRESENCIAL	89	2	6	2	Aplicaciones
FORMACION PLAN P.D.P.I.	75	7	97	14	Desarrollo profesional/personal
FORMACIÓN ESPECIFICA	100	3	9	2	Riesgos
	120	4	6	3	Cto. Autom.
<b>TOTALES</b>	<b>843</b>	<b>117</b>	<b>472</b>	<b>31</b>	

## NUEVAS ACTIVIDADES FORMATIVAS

En el año 2000 se han puesto en marcha dos nuevas líneas formativas:

### FORMACIÓN A DISTANCIA

En colaboración con ESCA se ha llevado a cabo, en el formato Distancia, un curso básico de Riesgo en el que han participado 89 empleados, complementándose con una formación presencial desarrollada por la Dirección del Área de Riesgos sobre aplicaciones concretas.

### FORMACIÓN- ON LINE (INTRANET)

Durante el período octubre/diciembre se desarrolló, en colaboración con Microinformática, la fase de prácticas y puesta en marcha de la aplicación Formación-on line en toda la Caja.

## ACTIVIDADES ESPECIALES

### CONFERENCIA APERTURA CURSO 00/01

Para todo el personal de la plantilla de la Caja, se celebró en Octubre la apertura del curso 00/01, con la intervención del Profesor y filósofo riojano de reconocido prestigio D. GUSTAVO BUENO. El título de la conferencia "Los caminos del saber y del conocimiento en la sociedad actual".

### JORNADAS TÉCNICAS SOBRE CARNET

Con técnicos del Dpto. de Medios Tecnológicos y para Directores de Oficinas de la Red, se efectuaron unas jornadas informativo-formativas sobre la aplicación y avance de CARNET así como sobre las repercusiones en los distintos ámbitos comerciales y tecnológicos.

### SERVICIO PREVENCIÓN MANCOMUNADO CAJAS DE AHORROS

Cumpliendo con la legislación vigente se efectuaron 4 cursos de la modalidad de Prevención de Riesgos Laborales, a los que asistieron 64 empleados.

## FORMACION EXTERNA

El personal de la Caja con funciones directivas, técnicas o informáticas, ha venido asistiendo a programas de formación que se imparten en la E.S.C.A. y otros Centros de Formación Empresarial y Tecnológica, según su especialidad, así como a Convenciones y Jornadas Técnico-Profesionales.

### CURSOS Y SEMINARIOS: Realizados 20. Asistentes 31

Alguna referencia de interés: Control del Riesgo. Bolsa y

Gestión de Patrimonios. Servicios Financieros en Internet, etc. Análisis y Financiación Proyectos. Banca Electrónica. Auditorías Internas. Consolidación de Ctas. Incidencias con Tarjeta. Nuevas herramientas. Cálculo Financiero. Contabilidad Bancaria. Forecasting. Nuevas tecnologías. Presupuestos, etc...

## CONVENCIONES Y JORNADAS PROFESIONALES

Igualmente, se ha asistido a Convenciones y Jornadas profesionales con representación de Responsables de la Caja: Recursos Humanos, Formación, Auditoría, Planificación y Control de Gestión, Organización, Informática y Nuevos Productos, Expertos Fiscales, Marketing,... entre otras.

## OTRAS ACTIVIDADES

### DESARROLLO DEL PLAN FORMATIVO "P.D.P.I."

En el curso del año 2000 se ha continuado con el desarrollo del Plan formativo, denominado "P.D.P.I." (Plan de Desarrollo Profesional Individual), iniciado en 1997, con los cursos del Área Económico-financiera: "La Bolsa Española". En el área Técnico-Comercial: "Calidad/Desempeño Personal" y "Marketing Financiero", cuyo detalle queda especificado en el apartado de actividades y objetivos de desarrollo profesional y personal.

### REUNIONES DEL CONSEJO RECTOR

A lo largo del año 00 se han realizado dos reuniones ordinarias, en junio y septiembre, del Consejo Rector de la Escuela de Formación, definiendo las líneas de actuación en los distintos programas formativos a desarrollar en la Caja.

### BOLETIN DE RECURSOS HUMANOS

En la aplicación informática de la Escuela de Formación quedan publicados los números correspondientes del Boletín Informativo de Recursos Humanos, como marco de comunicación permanente, en temas que afectan al contexto de dicha Área y, especialmente, a las actividades formativas.

### VISITAS A LA CAJA

Por parte de Centros Formativos de enseñanzas administrativas, se han realizado visitas con estudiantes para conocer el Centro Financiero y los Centros Culturales de la Caja.

### FIESTA NAVIDAD 99

El día 22 de diciembre se efectuó la fiesta de Navidad, en un acto social compartido por los empleados de la plantilla y jubilados.