

C N M V
Registro de Auditorias
Emisores
Nº 7001

Diagonal, 575
08029 Barcelona

Tel.: 93 366 37 00
Fax: 93 405 37 84

C. N. M. V.

FOTOCOPIA CUENTAS ANUALES

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

ANOTACIONES REGISTRO EMISORES

NUM. REG. 2001. 48789.

A la Asamblea General de Caixa d'Estalvis Laietana

Hemos auditado las cuentas anuales de Caixa d'Estalvis Laietana (la Caja) y las cuentas anuales consolidadas del Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana (el Grupo), que comprenden los 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 de los Administradores de la Caja. 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.

En nuestra opinión las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Caja y el Grupo 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.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2000, contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Caja, 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 Caja.

ERNST & YOUNG



Francisco Aranda Llauradó

26 de enero de 2001



Caixa d'Estalvis Laietana y Caixa d'Estalvis Laietana y sociedades filiales que componen el Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana (Consolidado)

Balances de situación al 31 de diciembre de 2000 y 1999
(Millones de pesetas)

Activo	Caja		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
Caja y depósitos en bancos centrales	7.913	9.464	7.913	9.464
Caja	3.103	3.653	3.103	3.653
Banco de España	4.810	5.811	4.810	5.811
Deudas del Estado	48.873	50.788	48.873	50.788
Entidades de Crédito	27.002	38.513	27.001	38.513
A la vista	2.387	92	2.387	92
Otros créditos	24.615	38.421	24.614	38.421
Créditos sobre clientes	262.953	217.364	263.003	217.427
Obligaciones y otros valores de renta fija	21.315	27.497	21.290	27.497
De emisión pública	7.365	16.707	7.340	16.707
Otros emisores	13.950	10.790	13.950	10.790
Acciones y otros títulos de renta variable	1.640	1.808	1.640	1.808
Participaciones	53	47	53	47
En entidades de crédito	45	45	45	45
Otras participaciones	8	2	8	2
Participaciones en empresas del Grupo	1.011	260	990	214
En entidades de crédito	-	-	-	-
Otras participaciones	1.011	260	990	214
Activos inmateriales	222	314	223	314
Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-	-	-
Otros gastos amortizables	222	314	223	314
Activos materiales	18.885	17.252	18.893	17.262
Terrenos y edificios de uso propio	10.514	10.457	10.514	10.457
Otros inmuebles	5.831	4.623	5.832	4.623
Mobiliario, instalaciones y otros	2.540	2.172	2.547	2.182
Otros activos	5.643	4.201	5.644	4.202
Cuentas de periodificación	3.975	4.011	3.933	3.958
Total activo	399.485	371.519	399.456	371.494



Caixa d'Estalvis Laietana y Caixa d'Estalvis Laietana y sociedades filiales que componen el Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana (Consolidado)

Balances de situación al 31 de diciembre de 2000 y 1999
(Millones de pesetas)

Pasivo	Caja		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
Entidades de crédito	40.811	43.553	40.811	43.553
A la vista	35	5	35	5
A plazo o con preaviso	40.776	43.548	40.776	43.548
Débitos a clientes	316.067	285.804	315.267	285.043
Depósitos de ahorro				
A la vista	79.378	66.896	79.351	66.858
A plazo	200.686	178.641	200.686	178.641
Otros débitos				
A la vista	-	-	-	-
A plazo	36.003	40.267	35.230	39.544
Otros pasivos	6.292	8.542	6.336	8.588
Cuentas de periodificación	3.493	2.691	3.483	2.712
Provisiones para riesgos y cargas	5.062	5.101	5.062	5.101
Fondo de pensionistas	2.064	1.870	2.064	1.870
Provisión para impuestos	1.529	1.529	1.529	1.529
Otras provisiones	1.469	1.702	1.469	1.702
Fondo para riesgos bancarios generales	-	-	-	-
Beneficios del ejercicio	2.532	2.395	2.601	2.365
Pasivos subordinados	4.500	4.500	4.500	4.500
Reservas	18.438	16.643	18.546	16.803
Reservas de revalorización	2.290	2.290	2.290	2.290
Reservas en sociedades consolidadas	-	-	560	539
Por integración global	-	-	508	494
Por puesta en equivalencia	-	-	52	45
Resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-
Total pasivo	399.485	371.519	399.456	371.494
Cuentas de orden	56.293	42.068	56.293	42.068



Caixa d'Estalvis Laietana y Caixa d'Estalvis Laietana y sociedades filiales que componen el Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana (Consolidado)

Balances de situación al 31 de diciembre de 2000 y 1999
(Miles de euros)

Activo	Caja		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
Caja y depósitos en bancos centrales	47.556	56.879	47.558	56.879
Caja	18.649	21.953	18.649	21.953
Banco de España	28.907	34.926	28.909	34.926
Deudas del Estado	293.731	305.242	293.733	305.242
Entidades de Crédito	162.284	231.466	162.279	231.466
A la vista	14.348	552	14.346	552
Otros créditos	147.936	230.914	147.933	230.914
Créditos sobre clientes	1.580.380	1.306.385	1.580.680	1.306.763
Obligaciones y otros valores de renta fija	128.105	165.262	127.955	165.262
De emisión pública	44.263	100.409	44.114	100.409
Otros emisores	83.842	64.853	83.841	64.853
Acciones y otros títulos de renta variable	9.858	10.868	9.857	10.868
Participaciones	319	285	319	285
En entidades de crédito	270	270	270	270
Otras participaciones	49	15	49	15
Participaciones en empresas del Grupo	6.074	1.564	5.950	1.286
En entidades de crédito	-	-	-	-
Otras participaciones	6.074	1.564	5.950	1.286
Activos inmateriales	1.332	1.888	1.340	1.888
Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-	-	-
Otros gastos amortizables	1.332	1.888	1.340	1.888
Activos materiales	113.505	103.680	113.549	103.743
Terrenos y edificios de uso propio	63.191	62.846	63.190	62.846
Otros inmuebles	35.051	27.783	35.051	27.783
Mobiliario, instalaciones y otros	15.263	13.051	15.308	13.114
Otros activos	33.918	25.250	33.921	25.255
Cuentas de periodificación	23.890	24.109	23.638	23.788
Total activo	2.400.952	2.232.878	2.400.779	2.232.725



Caixa d'Estalvis Laietana y Caixa d'Estalvis Laietana y sociedades filiales que componen el Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana (Consolidado)

Balances de situación al 31 de diciembre de 2000 y 1999
(Miles de euros)

Pasivo	Caja		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
Entidades de crédito	245.276	261.761	245.279	261.761
A la vista	208	32	210	32
A plazo o con preaviso	245.068	261.729	245.069	261.729
Débitos a clientes	1.899.596	1.717.718	1.894.793	1.713.141
Depósitos de ahorro				
A la vista	477.068	402.052	476.909	401.823
A plazo	1.206.148	1.073.656	1.206.147	1.073.656
Otros débitos				
A la vista	-	-	-	-
A plazo	216.380	242.010	211.737	237.662
Otros pasivos	37.821	51.339	38.080	51.615
Cuentas de periodificación	20.993	16.172	20.933	16.299
Provisiones para riesgos y cargas	30.424	30.660	30.423	30.660
Fondo de pensionistas	12.404	11.240	12.405	11.240
Provisión para impuestos	9.190	9.190	9.189	9.190
Otras provisiones	8.830	10.230	8.829	10.230
Fondo para riesgos bancarios generales	-	-	-	-
Beneficios del ejercicio	15.217	14.395	15.632	14.214
Pasivos subordinados	27.045	27.045	27.046	27.045
Reservas	110.816	100.024	111.464	100.988
Reservas de revalorización	13.764	13.764	13.763	13.764
Reservas en sociedades consolidadas	-	-	3.366	3.238
Por integración global	-	-	3.053	2.968
Por puesta en equivalencia	-	-	313	270
Resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-
Total pasivo	2.400.952	2.232.878	2.400.779	2.232.725
Cuentas de orden	342.119	252.832	342.119	252.832



Caixa d'Estalvis Laietana y Caixa d'Estalvis Laietana y sociedades filiales que componen el Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana (Consolidado)

Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2000 y 1999 (Millones de pesetas)

	Caja		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
1. Intereses y rendimientos asimilados	21.348	20.082	21.348	20.082
<i>de los que: de la Cartera de renta fija</i>	5.550	6.205	5.550	6.205
2. Intereses y cargas asimiladas	(10.823)	(9.436)	(10.791)	(9.410)
3. Rendimiento de la cartera de renta variable	332	332	367	267
3.1. De acciones y otros títulos de renta variable	220	208	220	208
3.2. De participaciones	4	4	4	4
3.3. De participaciones en el Grupo	108	120	143	55
A) Margen de intermediación	10.857	10.978	10.924	10.939
4. Comisiones percibidas	3.303	3.087	3.371	3.107
5. Comisiones pagadas	(1.012)	(867)	(1.013)	(867)
6. Resultados por operaciones financieras	(24)	146	(23)	117
B) Margen ordinario	13.124	13.344	13.259	13.296
7. Otros productos de explotación	174	153	166	145
8. Gastos generales de administración	(7.012)	(6.551)	(7.098)	(6.638)
8.1. Gastos de personal	(4.983)	(4.670)	(5.043)	(4.727)
<i>de los que: Sueldos y salarios</i>	(3.916)	(3.627)	(3.963)	(3.673)
<i>Cargas sociales</i>	(992)	(907)	(1.004)	(916)
<i>de las que: pensiones</i>	(54)	(42)	(55)	(43)
8.2. Otros gastos administrativos	(2.028)	(1.881)	(2.055)	(1.911)
9. Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(1.079)	(920)	(1.083)	(924)
10. Otras cargas de explotación	(21)	(15)	(21)	(15)
C) Margen de explotación	5.186	6.011	5.223	5.864
11. Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia	-	-	115	173
11.1. Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	-	-	258	228
11.2. Participaciones en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	-	-	-	-
11.3. Correcciones de valor por cobro de dividendos	-	-	(143)	(55)
15. Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(2.059)	(2.580)	(2.059)	(2.580)
16. Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	-	-	10	-
17. Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-	-	-	-
18. Beneficios extraordinarios	667	1.562	667	1.564
19. Quebrantos extraordinarios	(221)	(566)	(224)	(566)
D) Resultado antes de impuestos	3.573	4.427	3.732	4.455
20. Impuesto sobre Beneficios	(1.041)	(2.032)	(1.131)	(2.090)
E) Resultado del ejercicio	2.532	2.395	2.601	2.365



Caixa d'Estalvis Laietana y Caixa d'Estalvis Laietana y sociedades filiales que componen el Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana (Consolidado)

Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2000 y 1999 (Miles de euros)

	Caja		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
1. Intereses y rendimientos asimilados <i>de los que: de la Cartera de renta fija</i>	128.306	120.688	128.304	120.688
2. Intereses y cargas asimiladas	33.359	37.293	33.356	37.293
3. Rendimiento de la cartera de renta variable	(65.048)	(56.709)	(64.855)	(56.555)
3.1. De acciones y otros títulos de renta variable	1.994	2.000	2.206	1.609
3.2. De participaciones	1.321	1.253	1.322	1.253
3.3. De participaciones en el Grupo	24	26	24	26
	649	721	859	330
A) Margen de intermediación	65.252	65.979	65.655	65.742
4. Comisiones percibidas	19.851	18.555	20.260	18.674
5. Comisiones pagadas	(6.083)	(5.206)	(6.089)	(5.206)
6. Resultados por operaciones financieras	(143)	875	(138)	703
B) Margen ordinario	78.877	80.203	79.688	79.913
7. Otros productos de explotación	1.046	918	998	871
8. Gastos generales de administración	(42.143)	(39.368)	(42.660)	(39.895)
8.1. Gastos de personal	(29.950)	(28.066)	(30.309)	(28.410)
<i>de los que: Sueldos y salarios</i>	(23.534)	(21.800)	(23.818)	(22.075)
<i>Cargas sociales</i>	(5.965)	(5.449)	(6.034)	(5.505)
<i>de las que: pensiones</i>	(325)	(252)	(331)	(258)
8.2. Otros gastos administrativos	(12.193)	(11.302)	(12.351)	(11.485)
9. Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(6.487)	(5.533)	(6.509)	(5.553)
10. Otras cargas de explotación	(124)	(91)	(126)	(91)
C) Margen de explotación	31.169	36.129	31.391	35.245
11. Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia	-	-	691	1.040
11.1. Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	-	-	1.550	1.370
11.2. Participaciones en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	-	-	-	-
11.3. Correcciones de valor por cobro de dividendos	-	-	(859)	(330)
15. Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(12.373)	(15.507)	(12.375)	(15.507)
16. Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	2	-	60	-
17. Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-	-	-	-
18. Beneficios extraordinarios	4.010	9.385	4.009	9.398
19. Quebrantos extraordinarios	(1.332)	(3.400)	(1.346)	(3.400)
D) Resultado antes de impuestos	21.476	26.607	22.430	26.776
20. Impuesto sobre Beneficios	(6.259)	(12.212)	(6.798)	(12.561)
E) Resultado del ejercicio	15.217	14.395	15.632	14.215



**Caixa d'Estalvis Laietana y Caixa d'Estalvis Laietana
y Sociedades filiales que componen el Grupo Financiero
Caixa d'Estalvis Laietana (Consolidado)**



**Memoria correspondiente a los ejercicios anuales
terminados el 31 de diciembre de 2000 y 1999**

(1) Naturaleza de la entidad

Caixa d'Estalvis Laietana (en adelante, la Caja) es una institución exenta de lucro mercantil con carácter de Caja General de Ahorro Popular. Inició sus actividades el 8 de febrero de 1863 y figura inscrita con el número 5 en el Registro Especial de Cajas de Ahorros de la Generalitat de Catalunya y con el número 31 en el Libro Registro Especial de Cajas de Ahorro Popular del Banco de España.

Los fines específicos que se señalan en los estatutos se concretan en la intermediación financiera, fomentando el ahorro popular y canalizándolo a la inversión productiva desde su doble perspectiva económica y social. Para el desarrollo de su actividad dispone de 184 oficinas (169 oficinas en 1999) distribuidas todas ellas en la geografía catalana a excepción de siete en Madrid.

La gestión y la utilización de los recursos ajenos captados y administrados por las Cajas de Ahorros en su actividad financiera están sujetas a determinadas normas legales que regulan, entre otros, los aspectos siguientes:

- a) Mantenimiento en forma de depósito en el Banco de España de un porcentaje de los recursos computables de clientes para la cobertura del coeficiente de reservas mínimas exigidas (anteriormente coeficiente de caja).
- b) Aplicación de como mínimo un 50% del excedente neto del ejercicio a reservas y del importe restante al Fondo de Obra Social.
- c) Obligación de aportar anualmente, si se considera necesario, un porcentaje de los recursos computables de terceros al Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorros, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se satisfacen (en los ejercicios de 2000 y 1999 no se han efectuado aportaciones). La garantía de este fondo cubre los depósitos hasta 15.000 euros por impositor.
- d) Mantenimiento de un nivel mínimo de recursos propios que viene determinado en función de las inversiones realizadas y los riesgos asumidos.

(2) Bases de presentación y principios de consolidación

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales de Caixa d'Estalvis Laietana adjuntas (balances de situación y cuentas de pérdidas y ganancias) así como las cuentas anuales consolidadas de Caixa d'Estalvis Laietana y sus Sociedades Filiales que junto con ella forman el Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana (en adelante, el Grupo) se presentan

10

siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/91, de 14 de junio, del Banco de España, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Caja y de su Grupo, respectivamente, y se han preparado a partir de los registros de contabilidad individuales de Caixa d'Estalvis Laietana y de cada una de las Sociedades Filiales que, junto con la Caja, componen el Grupo. Las cuentas consolidadas incluyen ciertos ajustes y reclasificaciones para homogeneizar los criterios de contabilidad y de presentación seguidos por las sociedades filiales con los utilizados por la Caja. (ver Nota 3).

Las cuentas anuales individuales de la Caja y de cada una de las restantes sociedades dependientes incluidas en la consolidación correspondientes al ejercicio 2000 se encuentran pendientes de aprobación por la Asamblea General de la Caja y las correspondientes Juntas Generales de Accionistas. No obstante, el Consejo de Administración de la Caja estima que dichas cuentas anuales serán ratificadas sin cambios significativos.

b) Principios de consolidación

De acuerdo con la Circular 4/91 del Banco de España, todas las sociedades dependientes del Grupo en cuyo capital social la participación directa y/o indirecta de Caixa d'Estalvis Laietana sea igual o superior al 20 % y cuya actividad esté directamente relacionada con la de la Caja y constituyan, junto con ésta, una unidad de decisión, se han consolidado por el método de integración global. Adicionalmente, las participaciones en filiales del Grupo no consolidadas por razón de su actividad, así como las participaciones en otras empresas superiores al 20 % (si no cotizan en Bolsa) o al 3 % (si cotizan en Bolsa) se valoran por el método de puesta en equivalencia.

Todas las cuentas y transacciones importantes entre las sociedades han sido eliminadas en el proceso de consolidación.

Las restantes inversiones de los valores representativos de capital se presentan en los balances de situación adjuntos de acuerdo con los criterios que se indican en la Nota 3.d.

Las sociedades filiales que conforman el Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana al 31 de diciembre de 2000, con indicación del porcentaje de participación que, directa e indirectamente, posee la Caja así como otra información relevante, se detallan a continuación:

Nombre	(Millones de pesetas)					
	Ges Layetana S.A. Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	Ges Layetana de Pensiones S.A. Entidad Gestora de Fondos de Pensiones	Tramitación y Servicios, S.A.	CEA Corredoria d'Assegurances S.A.	Análisis y Verificación, Control Técnico de la Edificación, S.L.	Layetana Vida Cia. Seguros de la Caja de Ahorros Laietana, S.A. Sociedad Unipersonal
Fracción de capital que se posee:						
Directamente	100%	100%		100%		
Indirectamente			100%			100%
Capital	100	150	10	10	100	
Reservas	330	113	41	11		1.501(*)
Resultados último ejercicio:						
Ordinarios	39	36	71	98		
Extraordinarios					(2)	
Valor según libros de la participación	100	150	10	10		
Dividendos distribuidos en el ejercicio	20	10	65	78		751

(*) desembolsado en un 50%.

Las seis Sociedades tienen su domicilio social en la calle de Santa Teresa, 63, Mataró (Barcelona).

Tramitación y Servicios, S.A., CEA Corredoria d'Assegurances, S.A., Análisis y Verificación, Control Técnico de la Edificación, S.L. y Laietana Vida, compañía de Seguros de la Caja de Ahorros Laietana, S.A. Sociedad Unipersonal, no han sido consolidadas como consecuencia de su actividad, de acuerdo con la normativa del Banco de España, y se valoran por el método de puesta en equivalencia. En la Nota 10 se incluye otra información relevante sobre estas sociedades.

(3) Principios de contabilidad aplicados

Para la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han seguido los principios contables establecidos por la Circular 4/91 del Banco de España. No existe ningún principio contable obligatorio que, siendo significativo su efecto en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar en la elaboración de las mismas. Los más importantes se resumen a continuación:

a) Principio del devengo

Los ingresos y gastos se registran en función del período en que se devengan y no cuando se produce su cobro o pago, excepto los intereses de los deudores en mora, litigio o de cobro dudoso que se abonan a resultados en el momento de su cobro, siguiendo el principio de prudencia y de acuerdo con la normativa del Banco de España.

Siguiendo la práctica financiera, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede ser distinta de su correspondiente fecha-valor, la cual se toma como base para el cálculo de los ingresos y gastos por intereses, que son objeto de periodificación lineal si corresponden a operaciones con plazos de liquidación inferior a doce meses, o aplicando el método financiero si superan dicho plazo.

b) Cuentas en moneda extranjera

De acuerdo con las modificaciones introducidas en la Circular 4/91, con efectos 1 de enero de 1999, se entiende como moneda extranjera cualquier moneda diferente del euro y de las unidades monetarias de los Estados miembros participantes de la Unidad Económica y Monetaria que hayan adoptado la moneda única como moneda oficial (en adelante monedas UME).

En consecuencia, el desglose en moneda de las diferentes partidas del balance, sigue los siguientes criterios:

- Euros, que incluye las cuentas denominadas en pesetas, euros y el resto de las monedas UME.
- Moneda extranjera, que incluye las cuentas denominadas en otras monedas.

Los criterios de valoración aplicados en las cuentas denominadas en moneda diferente a la peseta son los siguientes:

- Las cuentas en moneda extranjera se presentan convertidas a pesetas al cambio medio de mercado de divisas de contado correspondiente al cierre del ejercicio.
- Las cuentas en euros se presentan convertidas a los tipos de cambio fijados de forma irrevocable por el Consejo Europeo.

Los resultados de las conversiones mencionadas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

c) **Inversiones crediticias, otros activos a cobrar y fondo de insolvencias**

Las cuentas a cobrar, reflejadas fundamentalmente en los capítulos «Créditos sobre clientes» y «Entidades de Crédito» del activo de los balances de situación adjuntos, se contabilizan generalmente por el importe efectivo entregado o dispuesto por los deudores, salvo en los activos a descuento que se reflejan por el importe nominal de los mismos y la diferencia entre este importe y el efectivo dispuesto se registra en cuentas de periodificación del pasivo del balance.

El saldo del fondo de insolvencias tiene por objeto cubrir las pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la recuperación íntegra de los riesgos de todo tipo contraídos por la Caja y por sus Sociedades Filiales consolidadas en el desarrollo de su actividad y se muestra minorando el saldo del capítulo «Créditos sobre clientes» de los balances de situación adjuntos. El fondo de insolvencias constituido debe igualar o superar en todo momento la suma de las siguientes coberturas:

• Cobertura específica

Se calcula aplicando a los activos clasificados como dudosos en función de su morosidad determinados porcentajes de cobertura en función del tiempo transcurrido desde el vencimiento de la primera cuota o plazo impagado de una misma operación y en función de su garantía. Dichos porcentajes de cobertura se aplican, asimismo, a los saldos dudosos cuya clasificación proceda de la acumulación de morosidad (efecto arrastre).

En los activos y pasivos contingentes clasificados como dudosos por razones distintas de la morosidad, se provisiona un importe igual a la estimación de las cuantías no recuperables, efectuada con criterios de máxima prudencia valorativa.

Asimismo, a los créditos que no se encuentran adecuadamente documentados se les aplica una cobertura del 10%.

• Cobertura genérica

Se calcula aplicando a las inversiones crediticias, títulos de renta fija no incluidos en la cartera de negociación, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura específica obligatoria por insolvencias, el porcentaje de cobertura del 1% (0,5 % para determinados préstamos con garantía hipotecaria).

• Cobertura estadística

Es un complemento de la cobertura genérica anterior, regulada por la Circular del Banco de España 9/99, cuyo contenido se introduce en la Circular 4/91, con entrada en vigor el 1 de julio de 2000, para la cobertura de una estimación de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos.

El cálculo de las dotaciones a este fondo se realiza aplicando al riesgo crediticio los distintos coeficientes contemplados en dicha Circular, en función de su grado de riesgo. El importe máximo de este fondo es el equivalente a tres veces el importe resultante de aplicar los coeficientes indicados.

El saldo del fondo de insolvencias se incrementa por las dotaciones registradas con cargo a los resultados de cada ejercicio y se minoran por las cancelaciones de deudas consideradas como incobrables o que hayan estado más de tres años en situación de morosidad (seis años en el caso de operaciones con garantía hipotecaria, bajo determinadas condiciones) y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan de los importes previamente provisionados (ver Nota 8).

d) Cartera de valores

Los valores que constituyen la cartera de títulos se presentan, atendiendo a su clasificación a efectos de valoración, según los siguientes criterios:

• Cartera de negociación

Integrada por aquellos valores con los que se tiene la finalidad de obtener un beneficio a corto plazo. Se presentan valorados a su precio de mercado al cierre del ejercicio o, en su defecto, al del último día hábil anterior a dicha fecha. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración se registran (sin incluir el cupón corrido para los títulos de renta fija) por el neto, según su signo, en el capítulo «Resultados por Operaciones Financieras» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

• Cartera de inversión a vencimiento

Integrada por aquellos valores de renta fija que la Caja y el Grupo han decidido mantener hasta el vencimiento final de los títulos por tener capacidad financiera para hacerlo. Se presentan valorados a su precio de adquisición corregido (el precio de adquisición se corrige mensualmente por el importe 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).

El resultado que se pueda producir por las ventas de estos valores se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias como resultado extraordinario, dotándose, en el caso de obtener beneficio, una provisión específica por el mismo importe de la que se dispone linealmente a lo largo de la vida residual del valor vendido.

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, la totalidad de los títulos de renta fija se encuentran clasificados como cartera de inversión a vencimiento.

• Cartera de inversión ordinaria

Integrada por los valores de renta fija y renta variable no asignados a las dos carteras anteriormente descritas. Mensualmente se compara su precio de adquisición (corregido en los valores de renta fija, según se define en el apartado anterior), y su valor de mercado.

La totalidad de la cartera de inversión ordinaria a 31 de diciembre de 2000 y 1999 está constituida por títulos de renta variable, los cuales se valoran individualmente a su precio medio de adquisición, o a su valor de mercado, al cierre del ejercicio, si éste último fuese inferior.

El valor de mercado se determina de acuerdo con los siguientes criterios:

- Títulos cotizados: Cotización del último día del ejercicio o media del último trimestre (la menor).
- Títulos no cotizados: Valor teórico-contable de la participación obtenido a partir del último balance de situación disponible.

Como consecuencia de dicha comparación, se constituye una provisión para cubrir las minusvalías existentes en los títulos de renta variable, cuyo saldo figura registrado en el apartado «Fondo de fluctuación de valores», que figura minorando los capítulos de los balances de situación adjuntos donde se presentan registrados los títulos (ver Nota 10).

· Cartera de participaciones permanentes

Integrada por las participaciones destinadas a servir de manera duradera a las actividades de la Caja o del Grupo. Se valoran a su precio de adquisición o a su valor de mercado, si éste fuese menor, determinado, al tratarse de títulos no cotizados, por el valor teórico-contable de la participación obtenido a partir del balance de situación al 31 de diciembre.

En las cuentas anuales consolidadas, las participaciones en sociedades no consolidadas del Grupo se valoran por la fracción que del neto patrimonial de la sociedad participada representan estas participaciones.

e) **Activos inmateriales**

El inmovilizado inmaterial se presenta a su precio de adquisición, neto de su correspondiente amortización acumulada, y corresponde a sistemas y programas informáticos adquiridos a terceros, cuya utilidad previsible se extiende a varios ejercicios (ver Nota 11).

La amortización se calcula linealmente durante el período previsto de utilización que se estima en tres años.

f) **Activos materiales**

El inmovilizado material propio, así como el afecto a la Obra Social, se presenta a su precio de adquisición, regularizado y actualizado de acuerdo con las disposiciones legales aplicables, y neto de su correspondiente amortización acumulada o saneamientos aplicados (ver Nota 12). La Caja se acogió en 1983 a lo establecido en la legislación sobre regularizaciones y actualizaciones de balances. Asimismo, se acogió en el ejercicio 1996 a la actualización de balances regulado por R/D Ley 7/96 y R/D 2607/96 (ver Nota 17).

La amortización se calcula linealmente en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos del inmovilizado, de acuerdo con el siguiente detalle:

	Años de vida útil	
	2000	1999
Inmuebles	50	50
Mobiliario e instalaciones	10	10 a 12
Equipos de proceso de datos	4	5

Las adquisiciones de inmovilizado en pago de deudas se registran al valor de la deuda aplicada o al de peritación del bien si éste fuese menor y son objeto de provisión a partir de los tres años de su adjudicación.

Los fondos de insolvencias constituidos que cubrían dichas deudas generalmente se traspasan al fondo de cobertura de inmovilizado (Ver Nota 12).

g) **Compromisos por pensiones**

De acuerdo con el convenio colectivo vigente, la Caja tiene asumido el compromiso de complementar las prestaciones de la Seguridad Social que corresponden a sus empleados, o a sus derechohabientes, en caso de jubilación, incapacidad permanente, viudedad u orfandad. La Caja sigue el criterio de dotar anualmente el importe necesario para cubrir el pasivo devengado al cierre del ejercicio (ver Nota 15).

Caixa d'Estalvis Laietana, con fecha 4 de octubre de 1990 acordó promover el Plan de Empleo Layetana, acogido a la Ley de Planes y Fondos de Pensiones, y proceder a la liquidación y extinción del fondo de pensiones interno al que, con carácter provisional, tenía adscritos los recursos dotados por la Caja para cubrir los compromisos citados anteriormente hasta el 2 de noviembre de 1990.

A partir de dicho acuerdo, los referidos compromisos se distribuyeron entre:

- El Plan de Empleo Layetana (en adelante, Fondo Externo) adscrito a Fondo Layetana de Empleo, Fondo de Pensiones gestionado por Ges Layetana de Pensiones.
- La cuenta interna de provisión (en adelante, Fondo Interno).
- Fondo Externo

El Fondo Externo se distribuye en tres subplanes cuyas principales características se describen a continuación:

- Subplan «a», de aportación definida según Convenio, para el personal incorporado como fijo en activo en la Entidad a partir de la entrada en vigor del XIV Convenio.
- Subplan «b», de aportación definida según lo establecido en el Reglamento del Plan, para el personal fijo en activo en la Entidad con anterioridad al XIV Convenio.
- Subplan «c», de aportación definida según Reglamento del Plan, para el personal de Alta Dirección.
- Fondo Interno

El Fondo Interno queda constituido por:

- Los compromisos determinados en el Convenio Colectivo pendientes de cubrir en el subplan «b» del Fondo Externo.
- Los compromisos determinados en el Convenio Colectivo para el personal pasivo, en la parte no cubierta por el Fondo Externo.

De acuerdo con el Reglamento sobre instrumentación de los compromisos por pensiones de las empresas con los trabajadores y beneficiarios, aprobado por el Real Decreto 1588/1999, de 15 de octubre, la Caja, en virtud del artículo 40 de dicho Reglamento, ha solicitado la correspondiente autorización administrativa para mantener el Fondo Interno constituido.

h) Impuesto sobre Sociedades

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

La diferencia entre el Impuesto sobre Sociedades a pagar y el gasto por dicho impuesto, originada por las diferencias temporales de imputación, se registran como Impuesto sobre Beneficios anticipado o diferido según corresponda (ver Nota 13).

El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por doble imposición, bonificaciones y deducción por inversiones se considera como un menor importe del Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio. Para que estas deducciones sean efectivas deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

14
15

La Caja se acoge al régimen de tributación consolidada con sus sociedades dependientes. A cada sociedad se le asigna la parte del impuesto correspondiente, en función de su contribución a los resultados del Grupo.

i) Operaciones de futuro

La Caja ha utilizado estos instrumentos de manera muy limitada para operaciones de cobertura de sus posiciones patrimoniales.

Se incluyen como cuentas de orden las operaciones denominadas de futuro por la normativa del Banco de España, asociadas al riesgo de cambio, de interés o de mercado y, en concreto:

- Las compraventas de divisas no vencidas y permutas financieras, que se contabilizan en virtud del plazo de su vencimiento, sea o no superior a dos días hábiles.
- El precio de ejercicio del instrumento financiero subyacente en las opciones compradas o emitidas. En las opciones sobre tipos de interés, se entiende que el elemento subyacente es el importe sobre el cual se calculan los intereses pactados.
- Las permutas financieras de intereses y otros contratos de futuro contraídos fuera de mercados organizados, que se contabilizan por el principal de la operación.

Las operaciones que han tenido por objeto y por efecto eliminar o reducir significativamente los riesgos de cambio, de interés o de mercado, existentes en posiciones patrimoniales o en otras operaciones, se han considerado como de cobertura. En estas operaciones de cobertura, los beneficios o quebrantos generados se han periodificado de forma simétrica a los ingresos o costes del elemento cubierto.

j) Aplicación uniforme

Los criterios contables utilizados en el ejercicio 2000 han sido uniformes, en general, con los aplicados en el ejercicio anterior, a excepción de la variación en la vida útil de determinados elementos del inmovilizado material indicadas en el apartado f) anterior, que ha supuesto un mayor importe en la amortización aplicada en el ejercicio 2000 de, aproximadamente, 97 millones de pesetas.

(4) Propuesta de distribución de beneficios

La propuesta de aplicación del beneficio del ejercicio 2000 de la Caja que se someterá a la aprobación de la Asamblea General es la siguiente:

	Millones de pesetas
Fondo de Obra Social	600
Reservas Generales	1.932
	2.532

(5) Caja y depósitos en bancos centrales

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Caja		
En euros / pesetas (Ver Nota 3.b)	3.023	3.560
En moneda extranjera	80	93
	3.103	3.653
Banco de España		
Cuentas corrientes	4.810	5.811
	7.913	9.464

El saldo mantenido en cuenta corriente del Banco de España se encuentra afecto al cumplimiento del coeficiente de reservas mínimas (anteriormente coeficiente de caja) y está remunerado, desde el 1 de enero de 1999, de acuerdo con lo establecido en el Reglamento (C.E.) Nº 2818/98 del Banco Central Europeo de 1 de diciembre.

La tasa de rentabilidad media de la cuenta corriente del Banco de España ha sido del 4,08 % (2,70 % en 1999).

(6) Deudas del Estado

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre, que corresponde en su totalidad a cartera de inversión a vencimiento, es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Certificados del Banco de España		
Estado	-	1.273
Letras del Tesoro	-	-
Otra Deuda Anotada	-	-
Otros títulos	48.873	49.515
Fondo de fluctuación de valores	-	-
	48.873	50.788
Por moneda		
En euros / pesetas (ver Nota 3.b)	48.873	50.788
En moneda extranjera	-	-
	48.873	50.788

El detalle del movimiento en los ejercicios 2000 y 1999 de las cuentas del epígrafe «Deudas del Estado» se muestra a continuación:

Millones de pesetas

	Certificados Banco de España	Letras del Tesoro	Otra Deuda anotada	Otros títulos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 1998	2.445	600	47.103	-	50.148
Altas	-	-	2.927	-	2.927
Bajas	(1.172)	(600)	(635)	-	(2.407)
Otros	-	-	120	-	120
Saldo al 31 de diciembre de 1999	1.273	-	49.515	-	50.788
Altas	-	-	-	-	-
Bajas	(1.273)	-	(642)	-	(1.915)
Otros	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2000	-	-	48.873	-	48.873

En cumplimiento de lo dispuesto por la Circular 2/90 sobre coeficientes de Caja de los intermediarios financieros, la Caja adquirió en 1990 certificados emitidos por el Banco de España por un valor nominal de 7.666 millones de pesetas. Dichos activos han tenido amortizaciones semestrales desde marzo de 1993, hasta septiembre del año 2000, y han devengado un interés anual del 6%.

El tipo de interés medio anual de estos activos al cierre del ejercicio, calculado sobre el valor efectivo de los mismos, ha sido el siguiente:

	2000	1999
Letras del Tesoro	-	4,85%
Deuda anotada	7,51%	8,06%
Otros títulos	-	-

El importe de estos activos que han sido cedidos al Banco de España y a terceros con compromiso de recompra y que figuran contabilizados en el pasivo de los balances de situación en los epígrafes «Entidades de Crédito» (ver Nota 7) y «Débitos a Clientes» (ver Nota 14), según corresponda, por el valor efectivo de cesión según las normas establecidas en la Circular 4/91, se indican a continuación por su valor nominal:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Letras del Tesoro	-	-
Deuda anotada	52.721	48.636
	52.721	48.636

El importe de estas cesiones efectuadas a las sociedades participadas (eliminadas en la consolidación) se indica a continuación:

Millones de pesetas

	Deuda Anotada		Letras del Tesoro	
	2000	1999	2000	1999
Ges-Layetana	481	438	-	-
Ges-Layetana de Pensiones	302	265	-	-
	783	703	-	-

Asimismo, el importe de las plusvalías por la diferencia entre el precio de mercado de la Deuda anotada y Otros títulos y el valor contable a 31 de diciembre de 2000 y 1999 asciende a 4.855 y 4.954 millones de pesetas, respectivamente.

El detalle por vencimientos del saldo de estos activos a 31 de diciembre, se indica a continuación:

Ejercicio 2000

Millones de pesetas

	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Certificados del Banco de España	-	-	-	-	-
Letras del Tesoro	-	-	-	-	-
Deuda anotada	-	135	9.453	39.285	48.873
Otros títulos	-	-	-	-	-

Ejercicio 1999

Millones de pesetas

	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Certificados del Banco de España	621	652	-	-	1.273
Letras del Tesoro	-	-	-	-	-
Deuda anotada	-	-	9.741	39.774	49.515
Otros títulos	-	-	-	-	-

(7) Entidades de crédito

El detalle de los saldos que componen este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Millones de pesetas			
	Activo		Pasivo	
	2000	1999	2000	1999
A la vista				
Cuentas mutuas	2.387	92	-	-
Otras cuentas	-	-	35	5
	2.387	92	35	5
Otros créditos-débitos				
Banco de España-cesión temporal de activos (ver Nota 6)	-	-	-	-
Cuentas a plazo	24.300	38.343	17.666	8.050
Adquisición-Cesión temporal de activos	-	-	23.110	35.498
Otras cuentas	315	78	-	-
	24.615	38.421	40.776	43.548
	27.002	38.513	40.811	43.553
Por moneda				
En euros / pesetas (ver Nota 3.b)	26.044	37.749	35.828	38.492
En moneda extranjera	958	764	4.983	5.061
	27.002	38.513	40.811	43.553

El saldo del apartado «Cuentas a plazo» de activo corresponde a cesiones de efectivo al mercado interbancario y el saldo de pasivo a préstamos en pesetas y en moneda extranjera concedidos por otras entidades de crédito.

El saldo a 31 de diciembre de 2000 y 1999 del apartado «Adquisición-Cesión temporal de activos» corresponde a fondos públicos adquiridos o cedidos a Intermediarios financieros con compromiso de reventa (ver Nota 6).

El detalle del saldo de otros créditos y débitos con entidades de crédito, clasificados por plazos residuales de vencimiento desde el 31 de diciembre, se indica a continuación:

Ejercicio 2000

	Millones de pesetas				
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
• Activo					
Cuentas a plazo	24.300	-	-	-	24.300
Otras cuentas	315	-	-	-	315
	24.615	-	-	-	24.615
• Pasivo					
Banco de España	-	-	-	-	-
Cuentas a plazo	16.329	1.105	152	80	17.666
Cesión temporal de activos	23.110	-	-	-	23.110
Otras cuentas	-	-	-	-	-
	39.439	1.105	152	80	40.776

Ejercicio 1999

Millones de pesetas

	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
• Activo					
Cuentas a plazo	38.343	-	-	-	38.343
Otras cuentas	78	-	-	-	78
	38.421	-	-	-	38.421
• Pasivo					
Banco de España	-	-	-	-	-
Cuentas a plazo	6.345	1.458	162	85	8.050
Cesión temporal de activos	35.498	-	-	-	35.498
Otras cuentas	-	-	-	-	-
	41.843	1.458	162	85	43.548

(8) Créditos sobre clientes

El desglose de este epígrafe de los balances de situación adjuntos, atendiendo a los sectores y tipo de riesgo, es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Crédito a Administraciones Públicas Españolas	2.783	3.003
Crédito a otros sectores residentes		
Crédito comercial	8.860	9.953
Deudores con garantía real	222.361	175.404
Otros deudores a plazo	26.081	24.975
Deudores a la vista y varios	4.224	3.992
Arrendamientos financieros	3.912	3.670
Riesgo dudoso	4.140	4.063
	269.578	222.057
Crédito a no residentes	1.106	886
	273.467	225.946
Fondo de insolvencias (ver Nota 3.c)		
Cobertura específica	(4.488)	(6.992)
Cobertura genérica	(2.450)	(1.590)
Cobertura estadística	(3.576)	-
	(10.514)	(8.582)
	262.953	217.364
Por moneda		
En euros / pesetas (ver Nota 3.b)	262.888	216.842
En moneda extranjera	65	522
	262.953	217.364

El movimiento del fondo de insolvencias ha sido el siguiente:

	2000				Millones de pesetas	
	Cobertura específica	Cobertura genérica	Cobertura estadística	Total	1999	Total
Saldo inicial	8.582	-	-	8.582		5.986
Dotación del ejercicio	432	-	3.576	4.008		2.665
Fondos recuperados	(1.500)	-	-	(1.500)		-
Trasposos al fondo de cobertura de inmovilizado (Ver Nota 12)	(243)	-	-	(243)		(17)
Trasposos entre fondos	(2.450)	2.450	-	-		-
Utilizaciones-trasposos a activos en suspenso regularizados (Ver Nota 18)	(333)	-	-	(333)		(52)
Saldo final	4.488	2.450	3.576	10.514		8.582

En el transcurso del ejercicio 2000, la Caja ha aplicado un calendario anticipado de dotaciones al nuevo fondo de cobertura estadístico de insolvencias (ver Nota 3.c), de efectos a partir del 1 de julio, habiendo quedado prácticamente cubierto en la cuantía máxima que debe tener dicho fondo.

La rentabilidad media de la cartera de Préstamos y Créditos de la Caja al cierre del ejercicio 2000, sin incluir el riesgo dudoso, ha sido del 5,79 % (6,15% para el año 1999).

La clasificación por plazos residuales de vencimiento desde el 31 de diciembre se indica a continuación:

Ejercicio 2000

	Millones de pesetas					
	Vencido y a la vista	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Administraciones Públicas	22	14	151	144	2.452	2.783
Otros sectores residentes						
Crédito comercial	586	7.576	693	5	-	8.860
Deudores con garantía real	752	156	531	6.327	214.595	222.361
Otros deudores a plazo	478	2.508	6.753	12.033	4.309	26.081
Deudores a la vista y varios	4.224	-	-	-	-	4.224
Arrendamientos financieros	-	3	33	647	3.229	3.912
Activos dudosos	4.140	-	-	-	-	4.140
No residentes	-	1	1	9	1.095	1.106
	10.202	10.258	8.162	19.165	225.680	273.467

Ejercicio 1999

	Millones de pesetas					
	Vencido y a la vista	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Administraciones Públicas	12	-	107	291	2.593	3.003
Otros sectores residentes						
Crédito comercial	2.859	6.552	542	-	-	9.953
Deudores con garantía real	5	10	3.143	5.674	166.572	175.404
Otros deudores a plazo	111	922	9.616	9.275	5.051	24.975
Deudores a la vista y varios	3.992	-	-	-	-	3.992
Arrendamientos financieros	-	2	33	973	2.662	3.670
Activos dudosos	4.063	-	-	-	-	4.063
No residentes	-	-	367	2	517	886
	11.042	7.486	13.808	16.215	177.395	225.946

(9) Obligaciones y otros valores de renta fija

A 31 de diciembre la composición de este epígrafe de los balances de situación, integrado por la cartera de valores clasificada como cartera de inversión a vencimiento, era la siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Cartera de renta fija		
De emisión pública		
Administraciones territoriales	7.365	16.707
De no residentes	-	-
Fondo de fluctuación de valores	-	-
	7.365	16.707
Otros emisores		
Entidades de crédito	4.850	5.436
Otros sectores residentes	67	143
De no residentes	9.033	5.211
Fondo de fluctuación de valores	-	-
	13.950	10.790
	21.315	27.497
Por moneda		
En euros / pesetas (ver Nota 3.b)	15.776	22.286
En moneda extranjera	5.539	5.211
	21.315	27.497

Los títulos y cupones de renta fija en situación de morosidad se reflejan contablemente en el epígrafe «Créditos sobre clientes» dentro del apartado «Crédito a otros sectores residentes - Riesgo dudoso» por importe de 2 millones de pesetas en 2000 y 1999, así como los fondos de cobertura constituidos por el mismo importe y que integran el saldo del apartado «Fondo de insolvencias» (ver Nota 8).

La composición de la cartera de valores de renta fija según su admisión o no a cotización en Bolsa, se indica a continuación:

Millones de pesetas

	2000	1999
Con cotización en Bolsa	21.315	27.497
Sin cotización en Bolsa	-	-
Fondo de fluctuación	21.315	27.497
	21.315	27.497

El movimiento de la cartera de valores de renta fija durante los ejercicios 2000 y 1999 se indica a continuación:

Ejercicio 2000

Millones de pesetas

	Saldo al 31.12.99	Altas	Bajas	Otros	Saldo al 31.12.00
Cartera de renta fija					
De emisión pública					
Administraciones territoriales	16.707	-	(9.315)	(27)	7.365
No residentes	-	-	-	-	-
Otros emisores					
Entidades de crédito	5.436	-	(586)	-	4.850
Otros sectores residentes	143	-	(76)	-	67
No residentes	5.211	4.586	(1.087)	323	9.033
Fondo de fluctuación	-	-	-	-	-
	27.497	4.586	(11.064)	296	21.315

Ejercicio 1999

Millones de pesetas

	Saldo al 31.12.98	Altas	Bajas	Otros	Saldo al 31.12.99
Cartera de renta fija					
De emisión pública					
Administraciones territoriales	21.871	1.045	(6.194)	(15)	16.707
No residentes	602	-	(602)	-	-
Otros emisores					
Entidades de crédito	5.211	251	(2)	(24)	5.436
Otros sectores residentes	219	-	(76)	-	143
No residentes	3.644	1.951	(1.040)	656	5.211
Fondo de fluctuación	-	-	-	-	-
	31.547	3.247	(7.914)	617	27.497

Las plusvalías por la diferencia entre el precio de mercado y el valor contable en relación con los títulos en cartera a 31 de diciembre de 2000 y 1999 ascendían a 1.150 y 1.859 millones de pesetas, respectivamente.

El importe efectivo de los vencimientos que se producirán durante 2001 de títulos de renta fija que forman parte de esta cartera de valores de la Entidad a 31 de diciembre de 2000 es de 708 millones de pesetas.

La tasa media de la rentabilidad de la cartera de renta fija ha sido de 7,15% en 2000 (6,21% en 1999).

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

La composición de estos epígrafes de los balances de situación al 31 de diciembre se indica continuación:

	Millones de pesetas			
	Caja		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
Acciones y otros títulos de renta variable				
De entidades de crédito	-	88	-	88
De otros sectores residentes	1.570	1.585	1.570	1.585
De no residentes	71	136	71	136
Fondo de fluctuación de valores	(1)	(1)	(1)	(1)
	1.640	1.808	1.640	1.808
Participaciones				
En entidades de crédito	45	45	45	45
Otras	8	2	8	2
Fondo de fluctuación de valores	-	-	-	-
	53	47	53	47
Participaciones en empresas del Grupo				
En entidades de crédito	-	-	-	-
Otras	1.011	260	990	214
Fondo de fluctuación de valores	-	-	-	-
	1.011	260	990	214
Total	2.704	2.115	2.683	2.069
Por monedas				
En euros / pesetas (ver Nota 3.b)	2.677	2.103	2.656	2.057
En moneda extranjera	27	12	27	12
	2.704	2.115	2.683	2.069

Los títulos de renta variable se encuentran clasificados a efectos de valoración en las siguientes carteras (Ver Nota 3d):

Millones de pesetas

	Caja		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
Acciones y otros títulos de renta variable				
Cartera de negociación	314	497	314	497
Cartera de inversión ordinaria	1.327	1.312	1.327	1.312
Participaciones				
Cartera de negociación	-	-	-	-
Cartera de inversión ordinaria	53	47	53	47
Participaciones en empresas del Grupo				
Cartera de negociación	-	-	-	-
Cartera de inversión ordinaria	-	-	-	-
Cartera de participaciones permanentes	1.011	260	990	214
	2.705	2.116	2.684	2.070

Durante los ejercicios 1999 y 2000 no se han producido traspasos de valores entre las distintas carteras.

La composición de dicha cartera de valores de renta variable, según su admisión o no a cotización en Bolsa, se indica a continuación:

Millones de pesetas

	Caja		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
Acciones y otros títulos de renta variable				
Con cotización en bolsa	1.475	1.658	1.475	1.658
Sin cotización en bolsa	166	151	166	151
Participaciones				
Con cotización en bolsa	-	-	-	-
Sin cotización en bolsa	53	47	53	47
Participaciones en empresas del Grupo				
Con cotización en bolsa	-	-	-	-
Sin cotización en bolsa	1.011	260	990	214
	2.705	2.116	2.684	2.070

El precio de adquisición de los títulos de renta variable asignados a la Cartera de Negociación asciende a 471 millones de pesetas (450 millones de pesetas en 1999).

La diferencia entre el valor contable de los títulos de renta variable asignados a la Cartera de Inversión Ordinaria con cotización en Bolsa y su valor de mercado al cierre del ejercicio 2000, refleja una plusvalía latente de 3.713 millones de pesetas (3.347 millones de pesetas en 1999). Asimismo, no existen inversiones en títulos de renta variable de sociedades que cotizan en Bolsa que supongan una participación superior al 3 % de su capital social, ni en títulos de sociedades que no coticen con una participación superior al 20 %, salvo las mencionadas en la Nota 2b.

El saldo del epígrafe «Acciones y otros títulos de renta variable», sin cotización en Bolsa, incluye las siguientes participaciones en los fondos de inversión gestionados por Ges Laietana:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Participaciones en Fondos de Inversión Fonlaietana, FIM	116	116

Las plusvalías existentes al 31 de diciembre de 2000, por la diferencia entre el valor contable y el valor liquidativo de dichas participaciones, asciende a 115 millones de pesetas (110 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1999).

Las participaciones mantenidas por la Caja representan los siguientes porcentajes del total de participación de los fondos:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Fonlaietana, FIM	2,02%	1,24%

De la cartera de títulos de renta variable se encuentran pignorados, en garantía de diversas operaciones, títulos por importe de 225 millones de pesetas.

La composición del saldo de «Otras participaciones en empresas del Grupo - Sin cotización en Bolsa», es la siguiente:

	Millones de pesetas			
	Caja		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
De empresas del Grupo consolidadas				
Ges Layetana, S.A.	100	100	-	-
Ges Layetana de Pensiones, S.A.	150	150	-	-
	250	250	-	-
De empresas del Grupo no consolidadas				
Tramitación y Servicios, S.A.	-	-	120	116
CEA Corredoria d'Assegurances, S.A.	10	10	119	98
Laietana Vida Cia. Seguros de la Caja de Ahorros Laietana, S.A. Sociedad Unipersonal	751	-	751	-
	1.011	260	990	214

Ges Laietana, S.A. gestiona:

- Fonlaietana, Fondo de Inversión Mobiliaria.
- Fonmix Laietana, Fondo de Inversión Mobiliaria (el 28 de diciembre de 2000 se aprobó que dicho fondo sea gestionado por Ahorro Corporación).
- Laietana Bolsa, Fondo de Inversión Mobiliaria.
- Laidiner, Fondo de Inversión en Activos del Mercado Monetario.
- Fonlaietana 30, Fondo de Inversión Mobiliaria (creado a raíz de la transformación en mayo de 1999 de Laidiner II, Fondo de Inversión en Activos del Mercado Monetario).

Por su parte Ges Laietana de Pensiones, S.A. gestiona:

- Fondo Laietana de Pensiones, Fondo de Pensiones.
- Fondo Laietana de Empleo, Fondo de Pensiones.
- Fondo Laietana de Pensiones Mixto, Fondo de Pensiones.

Los estados financieros de dichos fondos no se consolidan en las cuentas anuales adjuntas.

- **Tramitación y Servicios, S.A.** fue constituida el año 1990, iniciando su actividad durante el ejercicio 1991. Su finalidad es la gestión, asesoramiento y realización de toda clase de trámites y operaciones administrativas, económicas y fiscales, en relación a toda clase de bienes muebles o inmuebles y derechos. Tiene su domicilio social en la calle Santa Teresa, 63 de Mataró (Barcelona). El valor contable de la participación es de 10 millones de pesetas. Durante el ejercicio de 2000 ha repartido 65 millones de pesetas en concepto de dividendos (55 millones en 1999).
- **CEA Corredoria d'Assegurances, S.A.** fue adquirida por la Caja con efectos 1 de enero de 1996. Su actividad se centra en operar como mediador en los contratos de seguros entre las compañías aseguradoras y sus clientes. Tiene su domicilio social en la calle Santa Teresa, nº 63, Mataró (Barcelona). El valor contable de la participación es de 10 millones de pesetas. Durante el ejercicio de 2000 ha repartido 78 millones de pesetas en concepto de dividendos (65 millones en 1999).
- **Análisis y Verificación, Control Técnico de la Edificación, S.L.** fue constituida el 6 de junio de 2000 con un capital social de 18.000 euros (3 millones de pesetas) completamente suscrito y desembolsado por Tramitación y Servicios, S.A.. Su actividad se centra en la verificación de la calidad de las edificaciones, así como la prestación de servicios de control técnico o de seguridad en obras. Tiene su domicilio social en la calle Santa Teresa, nº 63, Mataró (Barcelona). El valor contable de la participación es de 3 millones de pesetas.
- **Laietana Vida Compañía de Seguros de la Caja de Ahorros Laietana, S.A. Sociedad Unipersonal**, fue constituida el 19 de diciembre de 2000 con un capital social de 9.020.000 euros (1.501 millones de pesetas) completamente suscrito por la Caja y desembolsado en un 50 %, estando en tramitación el proceso de autorización y registro para el inicio de sus actividades. Su actividad será exclusivamente la práctica de operaciones del ramo de seguro de vida y la cobertura de riesgos complementarios. Tiene su domicilio social en la calle Santa Teresa, 63, Mataró (Barcelona). El valor contable de la participación es de 751 millones de pesetas.

A continuación se presenta el balance de situación a 31 de diciembre de dichas sociedades:

Tramitación y Servicios, S.A.

Millones de pesetas

	2000	1999
Activo		
Inmovilizaciones materiales	1	2
Inmovilizaciones financieras	3	-
Deudores	15	33
Inversiones financieras temporales	1	2
Tesorería	729	817
	749	854
Pasivo		
Capital suscrito	10	10
Reservas	41	38
Acreedores	627	738
Resultado del ejercicio	71	68
	749	854

CEA, Corredoria d'Assegurances, S.A.

Millones de pesetas

	2000	1999
Activo		
Inmovilizaciones materiales	2	2
Deudores	13	11
Tesorería	159	104
	174	117
Pasivo		
Capital suscrito	10	10
Reservas	11	8
Acreedores	55	18
Resultado del ejercicio	98	81
	174	117

Análisis y Verificación CTE, S.L.

Millones de pesetas

	2000	1999
Activo		
Inmovilizaciones materiales	-	-
Deudores	-	-
Tesorería	1	-
	1	-
Pasivo		
Capital suscrito	3	-
Reservas	-	-
Acreedores	-	-
Resultado del ejercicio	(2)	-
	1	-

Laietana Vida Cía. Seguros de la Caja de Ahorros Laietana, S.A. Sociedad Unipersonal

Millones de pesetas

	2000	1999
Activo		
Accionistas por desembolsos no exigidos	750	-
Inmovilizaciones materiales	1	-
Deudores	-	-
Tesorería	750	-
	1.501	-
Pasivo		
Capital suscrito	1.501	-
Reservas	-	-
Acreedores	-	-
Resultado del ejercicio	-	-
	1.501	-

El detalle de los movimientos de la cartera de valores de renta variable durante los ejercicios 2000 y 1999 es el siguiente:

Ejercicio 2000

Millones de pesetas

	Saldo al 31.12.99	Altas	Bajas	Saldo al 31.12.00	Consolidado al 31.12.00
Acciones y otros títulos de renta variable	1.809	991	(1.159)	1.641	1.641
Participaciones	47	6	-	53	53
Participaciones en empresas del Grupo	260	751	-	1.011	990
Fondo de fluctuación de valores	(1)	-	-	(1)	(1)

Ejercicio 1999

Millones de pesetas

	Saldo al 31.12.98	Altas	Bajas	Saldo al 31.12.99	Consolidado al 31.12.99
Acciones y otros títulos de renta variable	1.377	1.235	(803)	1.809	1.809
Participaciones	47	-	-	47	47
Participaciones en empresas del Grupo	260	-	-	260	214
Fondo de fluctuación de valores	(6)	(10)	15	(1)	(1)

(11) Activos inmateriales

El movimiento de este epígrafe durante los ejercicios 2000 y 1999 ha sido el siguiente:

Millones de pesetas

Otros gastos amortizables

Saldo al 31 de diciembre de 1998	364
Altas	105
Bajas	-
Amortizaciones	(155)
Saldo al 31 de diciembre de 1999	314
Altas	81
Bajas	(2)
Amortizaciones	(171)
Saldo al 31 de diciembre de 2000	222

(12) Activos materiales

Detalle de la composición del saldo de este epígrafe al 31 de diciembre:

Ejercicio 2000

Millones de pesetas

	Coste actualizado	Amortización acumulada	Fondo de cobertura	Valor neto
Terrenos y edificios de uso propio	12.540	(1.826)	(200)	10.514
Otros inmuebles	7.551	(487)	(1.630)	5.434
Mobiliario, instalaciones y otros	7.817	(5.206)	(71)	2.540
	27.908	(7.519)	(1.901)	18.488
Inmovilizado Obra Social (ver nota 13)				
Inmuebles	648	(251)	-	397
Mobiliario e instalaciones	29	(29)	-	-
	677	(280)	-	397
Total activos materiales Caja	28.585	(7.799)	(1.901)	18.885
Inmovilizado en sociedades consolidadas	72	(64)	-	8
Total activos materiales consolidado	28.657	(7.863)	(1.901)	18.893

Ejercicio 1999

Millones de pesetas

	Coste actualizado	Amortización acumulada	Fondo de cobertura	Valor neto
Terrenos y edificios de uso propio	12.072	(1.615)	-	10.457
Otros inmuebles	6.306	(453)	(1.641)	4.212
Mobiliario, instalaciones y otros	6.919	(4.647)	(100)	2.172
	25.297	(6.715)	(1.741)	16.841
Inmovilizado Obra Social (ver nota 13)				
Inmuebles	648	(237)	-	411
Mobiliario e instalaciones	29	(29)	-	-
	677	(266)	-	411
Total activos materiales Caja	25.974	(6.981)	(1.741)	17.252
Inmovilizado en sociedades consolidadas	71	(61)	-	10
Total activos materiales consolidado	26.045	(7.042)	(1.741)	17.262

INFORME ANUAL 2000

El movimiento del inmovilizado de la Caja, y de su amortización acumulada, durante los ejercicios 1999 y 2000 es el siguiente:

Coste actualizado

Millones de pesetas

	Terrenos y edificios uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario e instalaciones	Inmovilizado Obra Social
Saldo al 31 de diciembre de 1998	11.457	6.904	6.100	677
Altas	256	1.945	471	-
Bajas	(30)	(1.760)	(45)	-
Trasposos	389	(783)	393	-
Saldo al 31 de diciembre de 1999	12.072	6.306	6.919	677
Altas	48	3.207	566	-
Bajas	(11)	(1.110)	(89)	-
Trasposos	431	(852)	421	-
Saldo al 31 de diciembre de 2000	12.540	7.551	7.817	677

Amortización acumulada

Millones de pesetas

	Terrenos y edificios uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario e instalaciones	Inmovilizado Obra Social
Saldo al 31 de diciembre de 1998	1.420	421	4.218	250
Altas	228	46	466	16
Bajas	(33)	(14)	(37)	-
Trasposos	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 1999	1.615	453	4.647	266
Altas	219	42	575	14
Bajas	(8)	(8)	(16)	-
Trasposos	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2000	1.826	487	5.206	280

El importe de los bienes que a 31 de diciembre de 2000 estaban totalmente amortizados asciende a 4.140 millones de pesetas (3.657 millones de pesetas en 1999).

De acuerdo con las normas de presentación del balance de situación, el inmovilizado afecto a la Obra Social se presenta conjuntamente con el resto del inmovilizado.

Según se indica en la Nota 3f, la Caja ha actualizado los elementos patrimoniales de su inmovilizado material de acuerdo con las normas establecidas en el R.D. 2607/1996, de 20 de diciembre. Los movimientos habidos en los ejercicios 1999 y 2000 de los elementos actualizados se indican a continuación:

Millones de pesetas

	Terrenos y edificios uso propio	Otros inmuebles	Inmovilizado Obra Social	Total
Saldo al 31 de diciembre de 1998	2.033	291	210	2.534
Bajas	-	(3)	-	(3)
Trasposos	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 1999	2.033	288	210	2.531
Amortización acumulada	(144)	(26)	(20)	(190)
Actualización neta	1.889	262	190	2.341
Saldo al 31 de diciembre de 1999	2.033	288	210	2.531
Bajas	(1)	(5)	-	(6)
Trasposos	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2000	2.032	283	210	2.525
Amortización acumulada	(192)	(32)	(26)	(250)
Actualización neta	1.840	251	184	2.275

El efecto de la actualización sobre la dotación a la amortización del ejercicio 2000 ha sido de 54 millones de pesetas, (57 millones de pesetas en 1999), estimándose en el mismo importe el efecto del ejercicio 2001.

El valor neto del inmovilizado acogido a la Previsión Libertad de Amortización R.D. Ley 2/85 al 31 de diciembre de 2000 es de 32 millones de pesetas (ver Nota 17).

Movimiento del fondo de cobertura de inmovilizado durante los ejercicios 2000 y 1999:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Saldo inicial	1.741	2.074
Dotación del ejercicio	330	352
Fondos recuperados	(418)	(704)
Traspasso de fondos de insolvencias (Ver Nota 8)	243	17
Traspasso de otros fondos (ver Nota 15)	-	-
Otros conceptos (neto)	5	2
Saldo final	1.901	1.741

El apartado «Otros inmuebles» está compuesto por los siguientes conceptos, netos de su amortización acumulada:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Edificios en renta	1.909	1.958
Obras en curso	3.089	1.378
Otros	40	40
Inmovilizado procedente de adjudicaciones		
Bienes recuperados de arrendamientos financieros	-	3
Otros	2.026	2.474
Inmuebles Obra Social	397	411
	7.461	6.264
Fondo de cobertura de inmovilizado	(1.630)	(1.641)
	5.831	4.623

En relación a los edificios en renta, los productos netos obtenidos por el arrendamiento de los mismos ha ascendido en el ejercicio 2000 a 163 millones de pesetas (144 millones de pesetas en 1999). Asimismo, sobre estos inmuebles la Caja tiene constituido un fondo de cobertura, siendo su importe a 31 de diciembre de 2000 de 532 millones de pesetas (565 millones de pesetas en 1999), importe incluido en el apartado «Fondo de cobertura de inmovilizado».

En el apartado «Inmovilizado procedente de adjudicaciones-Otros» se incluyen los bienes adjudicados en compensación de pago de deudas de operaciones crediticias. Los fondos de insolvencias relativos a dichos riesgos, constituidos en la fecha de adjudicación, han sido traspasados del epígrafe «Crédito sobre clientes-Fondo de insolvencias» (ver Nota 8) al de «Activos materiales-Fondo de cobertura de inmovilizado».

(13) Otros activos - Otros pasivos

Detalle de la composición de estos epígrafes de los balances de situación al 31 de diciembre:

	Millones de pesetas			
	Caja		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
Activo				
Cheques a cargo de Entidades de Crédito	2.976	1.673	2.976	1.673
Operaciones en camino	245	254	245	254
Hacienda pública saldos fiscales recuperables				
Impuesto sobre Beneficios anticipado	65	76	65	76
Retenciones y pagos a cuenta del impuesto de sociedades	827	1.469	827	1.469
Otros conceptos	28	31	28	31
Operaciones financieras pendientes de liquidar	8	77	8	77
Fianzas dadas en efectivo	14	13	14	13
Partidas a regularizar por operaciones de futuro - opciones adquiridas	677	404	677	404
Fondos específicos cobertura otros activos (ver Nota 17)	(32)	(33)	(32)	(33)
Otros conceptos	835	237	836	238
	5.643	4.201	5.644	4.202

	Millones de pesetas			
	Caja		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
Pasivo				
Obligaciones a pagar	648	400	653	408
Operaciones en camino	93	178	93	178
Opciones emitidas	670	-	670	-
Impuesto sobre Beneficios diferido	527	426	527	426
Cuentas de recaudación	2.068	2.957	2.105	2.995
Cuentas especiales	73	122	73	122
Fondo Obra Social	526	492	526	492
Bloqueo de beneficios	1.630	1.568	1.630	1.568
Otros conceptos	57	2.399	59	2.399
	6.292	8.542	6.336	8.588

- **Impuesto sobre Beneficios anticipado**

Impuesto anticipado por dotaciones al fondo de pensiones interno, de acuerdo con las normas que establece el Banco de España y que limitan la activación al importe devengado de los impuestos que se recuperarán en los próximos diez años.

- **Opciones adquiridas**

Opciones compradas para la cobertura del riesgo de mercado de determinados productos de pasivo remunerados a un tipo de interés variable indicados al Eurotop-100 y Eurostoxx-50 (ver Nota 3.i).

- **Impuesto sobre Beneficios diferido**

Impuesto diferido por diferencias temporales de imputación de ingresos en la base imponible, en concepto de reinversión de beneficios obtenidos en la venta de activos (ver Nota 19).

- **Cuentas de recaudación**

Incluye la cuota a pagar por el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2000 por importe de 957 millones de pesetas y 1.054 millones de pesetas a nivel consolidado (1.800 y 1.853 millones de pesetas en 1999, respectivamente).

- **Fondo de Obra Social**

La normativa vigente dispone que las Cajas de Ahorros destinarán a la financiación de Obras Sociales propias y en colaboración la totalidad de los excedentes anuales, una vez deducidos de los mismos los importes destinados a Reservas y a la provisión del Impuesto sobre Sociedades.

Los movimientos habidos en este epígrafe han sido los siguientes:

	Millones de pesetas
Saldo al 31 de diciembre de 1998	493
Distribución del excedente de 1998	400
Gastos de mantenimiento de 1999	(24)
Aportaciones a Fundació Caixa Laietana	(377)
Saldo al 31 de diciembre de 1999	492
Distribución del excedente de 1999	600
Gastos de mantenimiento de 2000	(27)
Aportaciones a Fundació Caixa Laietana	(539)
Saldo al 31 de diciembre de 2000	526

Los saldos a 31 de diciembre anteriores se corresponden con las siguientes aplicaciones:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Fondos materializados en inmovilizado (ver Nota 12)	397	411
Fondos disponibles	129	81
Total Fondo de la Obra Social	526	492

De conformidad con lo indicado en la Nota 4, la propuesta de distribución del excedente del ejercicio 2000, que se someterá a la aprobación de la Asamblea General de la Caja, contempla destinar 600 millones de pesetas al Fondo de Obra Social, ascendiendo el presupuesto de OBS para el ejercicio 2001 a 573 millones de pesetas.

En el año 1994 se aprobó hacer donación del presupuesto de la O.B.S. a la Fundació Caixa Laietana, Fundación Privada, para su administración y gestión. Esta fundación fue creada el 30 de abril de 1987 con un capital social de 3.000.000 de pesetas y su finalidad es el desarrollo, fomento, promoción y divulgación de actos culturales, artísticos, científicos, técnicos y cualquier expresión intelectual o industrial. Esta labor de promoción puede hacerla directamente o bien mediante subvenciones y ayudas de otras personas o Entidades. Está inscrita en el Registro de Fundaciones Privadas de la Generalitat de Catalunya con el nº 336.

• **Bloqueo de beneficios**

La composición de este apartado al 31 de diciembre se indica a continuación:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Fondo de compensación de beneficios en enajenación de títulos de la cartera de inversión a vencimiento	524	441
Fondo de compensación de beneficios en operaciones de venta de inmovilizado con cobro aplazado	1.106	1.127
	1.630	1.568

• **Fondo de compensación de beneficios en enajenación de títulos de la cartera de inversión a vencimiento**

Fondo específico creado, de acuerdo con la normativa del Banco de España, para compensar las ganancias generadas por la enajenación de títulos de la cartera de inversión a vencimiento, fondo que es objeto de disposición lineal atendiendo a la vida residual de los títulos vendidos.

• **Fondo de compensación de beneficios en operaciones de venta de inmovilizado con cobro aplazado**

Fondo específico creado, de acuerdo con la normativa del Banco de España, para compensar los beneficios generados en la venta de inmovilizado con cobro aplazado, el cual es objeto de liberación en función del cobro y evolución de determinadas operaciones.

El movimiento durante los ejercicios 1999 y 2000 de estos fondos se indica a continuación:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Saldo inicial		
Dotación del ejercicio	1.568	1.220
Fondos recuperados	149	419
Trasposos	(87)	(71)
Otros movimientos	-	-
Saldo final	1.630	1.568

(14) Débitos a clientes

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre, es la siguiente:

	Millones de pesetas			
	Caja		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
Depósitos de ahorro				
A la vista				
Administraciones Públicas	5.122	3.503	5.122	3.503
Cuentas corrientes	37.194	29.839	37.167	29.801
Cuentas de ahorro	36.418	32.990	36.418	32.990
No residentes	644	564	644	564
	79.378	66.896	79.351	66.858
A plazo				
Imposiciones a plazo	197.732	176.318	197.732	176.318
No residentes	2.954	2.323	2.954	2.323
	200.686	178.641	200.686	178.641
Otros débitos				
A la vista	-	-	-	-
A plazo				
Administraciones Públicas	-	-	-	-
Cesión Temporal de Activos	36.003	40.267	35.230	39.544
Suscripción de valores pendientes de liquidar	-	-	-	-
	36.003	40.267	35.230	39.544
	316.067	285.804	315.267	285.043
Por monedas				
En euros / pesetas (ver Nota 3.b)	315.592	285.388	314.792	284.627
En moneda extranjera	475	416	475	416
	316.067	285.804	315.267	285.043

La clasificación de los depósitos a plazo por plazos residuales de vencimiento desde 31 de diciembre, es la siguiente:

Ejercicio 2000

	Millones de pesetas				
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Imposiciones a plazo	74.885	57.177	64.606	1.064	197.732
No residentes	678	1.698	549	29	2.954
Cesión temporal de activos	24.763	5.081	6.159	-	36.003
	100.326	63.956	71.314	1.093	236.689

Ejercicio 1999

	Millones de pesetas				
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Imposiciones a plazo	80.708	74.144	20.542	924	176.318
No residentes	413	1.821	89	-	2.323
Cesión temporal de activos	25.141	8.399	6.727	-	40.267
	106.262	84.364	27.358	924	218.908

(15) Provisiones para riesgos y cargas

He aquí el detalle de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Fondo de pensiones	2.064	1.870
Provisión para impuestos	1.529	1.529
Otras provisiones	1.469	1.702
	5.062	5.101

El movimiento durante los ejercicios 1999 y 2000 de estos fondos especiales se indica a continuación:

	Millones de pesetas		
	Fondo de Pensiones	Provisión para impuestos	Otras provisiones
Saldo al 31 de diciembre de 1998	1.884	1.529	1.807
Dotación del ejercicio 1999	112	-	532
Fondos recuperados	(42)	-	(419)
Trasposos	-	-	-
Aplicaciones	(84)	-	(218)
Saldo al 31 de diciembre de 1999	1.870	1.529	1.702
Dotación del ejercicio 2000	74	-	226
Fondos recuperados	(54)	-	(277)
Trasposos	257	-	(257)
Aplicaciones	(83)	-	75
Saldo al 31 de diciembre de 2000	2.064	1.529	1.469

a) Fondo de pensiones

El detalle de los fondos de pensiones (ver Nota 3.g) constituidos a 31 de diciembre de 2000 y 1999 es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Fondo Interno		
Real Decreto 1588/1999	1.777	1.870
Resto	287	-
Fondo Externo	2.196	2.189
	4.260	4.059

El fondo de pensiones constituido (Fondo Interno RD 1588/1999 más Fondo Externo) corresponde al importe total devengado tanto para el personal en activo como para el pasivo, según estudio actuarial realizado por un actuario independiente. Las hipótesis principales del estudio actuarial utilizadas en los ejercicios 2000 y 1999 son las siguientes:

	2000	1999
a) Tasa nominal de actualización	4%	4%
b) Tasa de revisión de pensiones	1%	1,5%
c) Tasa nominal de crecimiento salarial	2%	2,5%
d) Tasa nominal de crecimiento de bases de cotización a la Seguridad Social y de bases máximas de cotización	1%	1,5%
e) Método actuarial empleado	Capitalización individual	Capitalización individual
f) Tablas de supervivencia utilizadas	GRM-F 1995	GRM-F 1995

Según dicho estudio actuarial, el detalle de los compromisos por pensiones al 31 de diciembre de cada ejercicio, y la cobertura correspondiente, es el siguiente:

	Millones de pesetas					
	Fondo externo		Fondo interno RD 1588/1999		Total	
	2000	1999	2000	1999	2000	1999
Compromiso por pensiones causadas (a)	43	-	1.023	-	1.066	1.180
Riesgos por pensiones no causadas						
Devengados (b)	2.153	-	573	-	2.726	2.772
No devengados	15	-	701	-	716	1.070
Compromisos a cubrir (a) + (b)	2.196	-	1.596	-	3.792	3.952

La dotación del ejercicio 2000 al fondo de pensiones interno incorpora 74 millones de pesetas (112 millones de pesetas en 1999) relativo a la imputación de un coste financiero de dicho fondo calculado según establece la circular 4/91 del Banco de España, que se presenta bajo el epígrafe «Intereses y cargas asimiladas» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

El importe de «Aplicaciones» corresponde a los pagos a pensionistas.

Los fondos constituidos al 31 de diciembre de 2000 exceden, aproximadamente, en 181 millones de pesetas a los compromisos por pensiones devengados reflejados en el mencionado estudio actuarial (73 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1999).

El importe del apartado «Fondo Interno-Resto» corresponde a la provisión registrada para la cobertura de los restantes compromisos establecidos en la Circular 5/2000 del Banco de España, siendo registrados dichos compromisos al 31 de diciembre de 1999 en el epígrafe «Otras provisiones», por lo que se ha efectuado el oportuno traspaso entre epígrafes.

b) Provisión para impuestos

El saldo de esta cuenta corresponde al importe de las Actas levantadas en el mes de febrero de 1997 por la Agencia Tributaria en relación con la inspección iniciada en el mes de enero de 1994 de los impuestos a los que está sometida la Caja para los ejercicios 1988 a 1991 y que han sido objeto de recurso, estando pendiente su resolución definitiva.

c) Otras provisiones

La composición de estos fondos al 31 de diciembre se indica a continuación:

Millones de pesetas

	2000	1999
Provisión por Operaciones de Futuro (Ver Nota 3.i)	176	72
Provisión para los efectos de la introducción del Euro	126	127
Provisión para el "Efecto 2000"	-	61
Provisión para la cobertura de contingencias generales	973	1.133
Otras provisiones	194	309
	1.469	1.702

- **Provisión para los efectos de la introducción del Euro**

Provisión constituida para atender los gastos necesarios para la introducción del Euro. Dicha provisión se dota por el importe de los gastos estimados y se libera cuando éstos se devengan, los cuales son registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias de acuerdo con su naturaleza.

El movimiento durante los ejercicios 1999 y 2000 del fondo, detallados por concepto, se indica a continuación:

Millones de pesetas

	Gastos formación	Gastos aplicaciones informáticas	Otros conceptos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 1998	23	143	103	269
Dotaciones ejercicio 1999	-	-	-	-
Importe aplicado en 1999	(8)	(98)	(15)	(121)
Importe liberado en 1999	-	(20)	(1)	(21)
Saldo al 31 de diciembre de 1999	15	25	87	127
Dotaciones ejercicio 2000	-	-	-	-
Importe aplicado en 2000	-	-	(1)	(1)
Importe liberado en 2000	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2000	15	25	86	126

- **Provisión para el "Efecto 2000"**

En el transcurso del ejercicio 1999 se efectuaron las inversiones necesarias para la adaptación de los equipos y sistemas operativos afectados por el "Efecto 2000" de acuerdo con el plan de actuaciones previstas, no habiéndose producido incidencias en el funcionamiento general de la actividad de la Caja y de sus sociedades filiales.

Para atender los gastos que se derivaron de dichas actuaciones, se constituyó una Provisión específica que se dotó por el importe de los gastos estimados y se han ido liberando cuando éstos se devengan, los cuales han sido registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias de acuerdo con su naturaleza.

El movimiento durante los ejercicios 1999 y 2000 del fondo, detallados por concepto, se indica a continuación:

Millones de pesetas

	Gastos en modificación de equipos	Gastos en aplicaciones informáticas	Otros conceptos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 1998	43	111	96	250
Dotaciones ejercicio 1999	-	75	(75)	-
Importe aplicado en 1999	(30)	(138)	-	(168)
Importe liberado en 1999	-	(20)	(1)	(21)
Saldo al 31 de diciembre de 1999	13	28	20	61
Importe aplicado en 2000	-	-	(2)	(2)
Importe liberado en 2000	(13)	(28)	(18)	(59)
Saldo al 31 de diciembre de 2000	-	-	-	-

- **Provisión para la cobertura de contingencias generales**

Provisión constituida para atender posibles contingencias derivadas de reclamaciones en curso.

(16) Pasivos subordinados

Las características de las emisiones de deuda subordinada perpetua en vigor se indican a continuación:

1ª emisión, año 1988

- Importe total: 1.500 millones de pesetas, representada por 15.000 títulos al portador de 100.000 pesetas nominales cada uno.
- Interés nominal: variable en función de la evolución de los tipos de interés preferenciales de los préstamos a un año (4,75% al 31 de diciembre de 2000).
- Cobro de cupones: trimestrales, subordinados a la existencia de excedente en la cuenta de resultados de la Entidad.
- Sin amortización al tener carácter perpetuo.

2ª emisión, año 1994

- Importe total: 1.500 millones de pesetas, representada por 15.000 títulos al portador de 100.000 pesetas nominales cada uno.
- Interés nominal: variable en función del índice del coste de pasivo de la CECA, que publica la Confederación Española de Cajas de Ahorros (5 % al 31 de diciembre de 2000).
- Cobro de cupones: trimestrales.
- Sin amortización al tener carácter perpetuo.

3ª emisión, año 1998

- Importe total: 1.500 millones de pesetas, representada por 15.000 títulos al portador de 100.000 pesetas nominales cada uno.
- Interés nominal: variable en función del índice del coste de pasivo de la CECA, que publica la Confederación Española de Cajas de Ahorros (5 % al 31 de diciembre de 2000).
- Cobro de cupones: trimestrales.
- Sin amortización al tener carácter perpetuo.

104

El importe de los intereses devengados por este pasivo en el ejercicio 2000 asciende a 185 millones de pesetas (194 millones en el ejercicio 1999).

Las tres emisiones de deuda constituyen una financiación subordinada que se sitúa, a efectos de prelación de créditos, detrás de todos los acreedores comunes. Asimismo, son computables a efectos de la determinación de los recursos propios (ver Nota 17).

(17) Reservas

Los movimientos de los epígrafes «Reservas» «Reservas de revalorización» y «Reservas en sociedades consolidadas» durante los ejercicios 2000 y 1999, se indican a continuación:

	Millones de pesetas			
	Caja	Reservas Consolidado	Reservas de revalorización	Reservas en Sociedades Consolidadas
Saldo al 31 de diciembre de 1998	15.367	15.932	2.290	507
Distribución del excedente del ejercicio 1998	1.276	871	-	32
Traspaso de Previsión Libertad de Amortización RDL 2/85	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 1999	16.643	16.803	2.290	539
Distribución del excedente del ejercicio 1999	1.795	1.743	-	21
Traspaso de Previsión Libertad de Amortización RDL 2/85	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2000	18.438	18.546	2.290	560

El importe pendiente de traspasar a reservas por el concepto «Previsión Libertad de Amortización Real Decreto-Ley 2/85», asciende al 31 de diciembre de 2000 a 32 millones de pesetas, y se encuentra registrado en el epígrafe «Otros activos- Fondos específicos cobertura otros activos» de los balances de situación adjuntos (ver Nota 13). En cualquier evaluación del patrimonio neto de la Caja debe considerarse dicho importe, una vez deducido el Impuesto sobre Sociedades diferido correspondiente.

Tal como se menciona en la Nota 3f., la Caja se acogió a la actualización de balances regulado por el RDL 7/1996, habiendo efectuado las siguientes operaciones en el ejercicio 1996:

	Millones de pesetas		
	Importe de la actualización	Gravamen único 3%	Importe total
Reserva de revalorización RDL 7/96 en Caja	2.368	(71)	2.297
Reserva de revalorización RDL 7/96 en Fondo Obra Social	204	(6)	198
	2.572	(77)	2.495

El título segundo de la Ley 13/85, modificado por la Ley 13/1992 que entró en vigor el 1 de enero de 1993 y desarrollado por el Real Decreto 1343/1992, establece que los recursos propios de los grupos consolidados de entidades de depósito no serán inferiores a la suma de los saldos contables de los activos de riesgo, netos de sus provisiones específicas y de sus amortizaciones, multiplicados por unos coeficientes establecidos en el propio real decreto. En función de los saldos contables de los ac-

tivos de riesgo del Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana al 31 de diciembre de 2000 y de los citados coeficientes, sus recursos propios a la citada fecha a efectos de la cobertura de este coeficiente, ascendían a 27.983 millones de pesetas (25.973 millones de pesetas en 1999), con un superávit respecto al mínimo exigido de 5.915 millones de pesetas (8.896 millones de pesetas en 1999).

(18) Cuentas de orden

Los principales compromisos y otras operaciones vigentes al 31 de diciembre son los siguientes:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Pasivos contingentes		
Avales y otras cauciones prestadas	6.159	6.605
Créditos documentarios	331	66
	6.490	6.671
Compromisos y riesgos contingentes		
Disponible por terceros	45.175	31.701
Documentos entregados a Cámaras de Compensación	5.258	3.696
	50.433	35.397
	56.923	42.068

El epígrafe de «Disponible por terceros» incluye la parte no dispuesta de las líneas de descuento, préstamos, créditos, etc. al cierre del ejercicio.

(19) Situación fiscal

El Grupo formado por Caixa d'Estalvis Laietana, como sociedad dominante, y Ges Layetana S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, Ges Layetana de Pensiones, S.A., Tramitación y Servicios, S.A., CEA Corredoria d'Assegurances S.A. y Análisis y verificación, Control Técnico de la Edificación S.L., como sociedades dependientes, tiene concedido el Régimen de Declaración Consolidada para los ejercicios 2000, 2001 y 2002.

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible del impuesto sobre sociedades, se indica a continuación:

Ejercicio 2000

	Millones de pesetas					
	Caja			Consolidado		
	Aumentos	Disminución	Saldo	Aumentos	Disminución	Saldo
Resultado contable del ejercicio			3.573			3.732
Diferencias permanentes	3.851	(4.144)	(293)	3.861	(4.144)	(283)
Ajuste consolidación	-	-	-	-	-	-
Resultado contable ajustado	-	-	3.280	-	-	3.449
Diferencias temporales						
Con origen en el ejercicio	-	(290)	(290)	-	(290)	(290)
Con origen en ejercicios anteriores	-	(31)	(31)	-	(31)	(31)
Base imponible del ejercicio	-	-	2.959	-	-	3.128

Millones de pesetas

	Caja		Consolidado	
	Impuesto devengado	Impuesto a pagar	Impuesto devengado	Impuesto a pagar
Cuota (35%)				
Sobre resultado contable ajustado	1.148	-	1.207	-
Sobre base imponible	-	1.036	-	1.095
Deducciones				
Por doble imposición	(78)	(78)	(40)	(40)
Por inversiones	(1)	(1)	(1)	(1)
	1.069	957	1.166	1.054

La cifra del impuesto sobre sociedades del ejercicio 2000 registrada en la cuenta de pérdidas y ganancias incorpora los siguientes conceptos:

Millones de pesetas

	Caja	Consolidado
Impuesto devengado	1.069	1.166
Ajuste del impuesto del ejercicio 1999	(28)	(35)
	1.041	1.131

Ejercicio 1999

Millones de pesetas

	Caja			Consolidado		
	Aumentos	Disminución	Saldo	Aumentos	Disminución	Saldo
Resultado contable del ejercicio			4.427			4.455
Diferencias permanentes	3.287	(1.666)	1.621	3.293	(1.668)	1.625
Ajustes consolidación			-			-
Resultado contable ajustado			6.048			6.080
Diferencias temporales						
Con origen en el ejercicio	-	(671)	(671)	-	(671)	(671)
Con origen en ejercicios anteriores			-			-
Base imponible del ejercicio			5.377			5.409

Millones de pesetas

	Caja		Consolidado	
	Impuesto devengado	Impuesto a pagar	Impuesto devengado	Impuesto a pagar
Cuota (35%)				
Sobre resultado contable ajustado	2.117	-	2.128	-
Sobre base imponible	-	1.882	-	1.893
Deducciones				
Por doble imposición	(80)	(80)	(38)	(38)
Por inversiones	(2)	(2)	(2)	(2)
	2.035	1.800	2.088	1.853

La cifra del impuesto sobre sociedades del ejercicio 1999 registrada en la cuenta de pérdidas y ganancias incorpora los siguientes conceptos:

	Millones de pesetas	
	Caja	Consolidado
Impuesto devengado	2.035	2.088
Ajuste del impuesto del ejercicio 1998	(3)	2
	2.032	2.090

Como se ha indicado en la Nota 15, la Caja ha sido inspeccionada por parte de las autoridades tributarias en relación con los impuestos a los que está sujeta por los ejercicios 1988 a 1991, habiendo levantado diversas Actas cuyo importe y tratamiento se indica en dicha Nota 15.

No hay deducciones por inversión en activos cualificados pendientes de aplicación al 31 de diciembre de 2000 y 1999.

La Caja y sus Sociedades Dependientes está siendo inspeccionada por parte de las autoridades tributarias en relación con los impuestos a los que está sujeta por los ejercicios 1995 a 1998, estando abiertos a inspección los ejercicios 1999 y 2000 para todos los impuestos que les son aplicables.

Las retenciones efectuadas a la Caja a cuenta del impuesto sobre sociedades se presentan registradas en el epígrafe «Otros activos» de los balances de situación (ver Nota 13). Dichas retenciones, cuyo importe asciende a 827 millones de pesetas al 31 de diciembre de 2000, (1.469 millones de pesetas en 1999), se deducirán de la cuota del impuesto sobre sociedades correspondiente.

(20) Ingresos y gastos

A continuación se presenta el desglose de los principales conceptos que integran los epígrafes de gastos e ingresos extraordinarios de las cuentas de pérdidas y ganancias de la Caja:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Gastos		
Otras cargas de explotación		
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	-	-
Otros conceptos	21	15
	21	15
Quebrantos extraordinarios		
Dotaciones netas a otros fondos específicos (ver Notas 13 y 15)	11	461
Pérdidas netas por enajenación de inmovilizado	101	85
Pérdidas de ejercicios anteriores	109	20
Otros conceptos	-	-
	221	566
Ingresos		
Otros productos de explotación		
Beneficios netos por explotación de fincas en renta	163	144
Otros productos diversos	11	9
	174	153
Beneficios extraordinarios		
Recuperación neta del fondo de saneamiento de inmovilizado (ver Nota 12)	88	353
Beneficios netos en venta cartera inversión a vencimiento	150	420
Beneficios netos por enajenación de inmovilizado	309	715
Beneficios de ejercicios anteriores	46	-
Recuperación fondo de pensiones interno	54	42
Otros productos	20	32
	667	1.562

(21) Otras informaciones

• Órganos de Gobierno

Las remuneraciones devengadas durante los ejercicios 2000 y 1999 por el conjunto de los miembros de los Órganos de Administración, distribuidas por conceptos, han sido las siguientes:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Sueldos y salarios (*)	14	12
Dietas	11	11
Primas de seguros	-	-
Gastos de desplazamientos	1	-
	26	23

(*) Corresponden a los sueldos y salarios que perciben como trabajadores de la Entidad, los Consejeros representantes de los empleados de la Caja.

Asimismo, los riesgos crediticios y de firma asumidos con el colectivo de miembros de los Órganos de Administración se ajustan a las siguientes características (en millones de pesetas):

Ejercicio 2000

	Riesgos directos	Riesgos indirectos
Importe	48	545
Tipos de interés	3,65% - 7%	4,25% - 9%
Garantía	Personal-Hipotecaria	Personal-Hipotecaria
Plazo	2-30 años	1-30 años

Ejercicio 1999

	Riesgos directos	Riesgos indirectos
Importe	36	305
Tipos de interés	2,57% - 12%	4% - 12%
Garantía	Personal-Hipotecaria	Personal-Hipotecaria
Plazo	2-32 años	1-32 años

Los riesgos anteriormente mencionados incluyen operaciones a Consejeros representantes del grupo de personal, acogidas a convenio laboral, cuyo tipo de interés oscila del 3,65 % al 5,73 % y su plazo de 4 a 15 años.

La Caja no tiene contraída obligación alguna en concepto de pensiones, ni seguro de vida con los miembros antiguos y actuales de su Consejo de Administración, a excepción de los empleados que figuran en el mismo y que ya están contemplados en los estudios actuariales contabilizados.

• Número medio de empleados

El número medio de empleados de la Caja y del Grupo Financiero, distribuidos por categorías, es el siguiente:

	Caja		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
De administración y gestión				
Jefes				
Oficiales	175	170	178	173
Auxiliares	255	241	258	243
Titulados	275	261	283	270
Informática	9	9	10	10
Ayudantes de ahorro	47	17	49	20
Otros	24	23	24	23
	13	14	13	14
	798	735	815	753

• Gastos de personal

Los gastos de personal de los ejercicios 2000 y 1999 presentan la siguiente composición:

	Caja		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
Sueldos, salarios y asimilados	3.916	3.627	3.963	3.673
Cuotas de la Seguridad Social	938	865	949	873
Dotaciones a los fondos de pensiones internos (ver Nota 15)	-	-	-	-
Aportaciones a fondos de pensiones externos	54	42	55	43
Otros conceptos	75	136	76	138
	4.983	4.670	5.043	4.727

• **Saldos con sociedades participadas**

Los balances de situación y cuentas de pérdidas y ganancias adjuntos de la Caja presentaban los siguientes saldos mantenidos con sociedades participadas que han sido objeto de eliminación en la consolidación:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Balance de situación		
Activo		
Participaciones en empresas del Grupo	250	250
Cuentas de periodificación	42	52
	292	302
Pasivo		
Débitos a clientes	799	761
Otros pasivos	2	-
Cuentas de periodificación	10	13
Beneficios del ejercicio	618	823
	1.429	1.597
Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
Debe		
Intereses y cargas asimiladas	(32)	(26)
Haber		
Rendimientos de la cartera de renta variable	108	120
Comisiones percibidas	534	721
Otros productos de explotación	8	8
	618	823

• **Saldos y transacciones en moneda extranjera**

El importe de los activos y pasivos en moneda extranjera así como las transacciones en los ejercicios 2000 y 1999 se indican a continuación (ver Nota 3b).

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Activo	6.901	6.810
Pasivo	5.680	5.676
Ingresos	437	32
Costes	394	295

(22) **Operaciones de futuro y derivados financieros**

Respecto a las operaciones de futuro y derivados financieros, se detallan a continuación los valores nominales por tipo de productos derivados que mantiene la Caja a 31 de diciembre de 2000:

Tipo de operación	Operación	Tipo de riesgo a cubrir	Moneda	Millones de pesetas
Compra de divisas a plazo no vencidas	Cobertura	De cambio	Moneda extranjera	52
Venta de divisas a plazo no vencidas	Cobertura	De cambio	Moneda extranjera	1.047
Compra de opciones sobre valores	Cobertura	De mercado	Euros	5.096
Venta de opciones sobre valores	Cobertura	De mercado	Euros	5.049
Swaps sobre tipos de interés	Cobertura	De interés	Moneda extranjera	3.432
Swaps sobre tipos de interés y cambio	Cobertura	De interés y de cambio	Moneda extranjera	995

(23) Cuadro de financiación según circular 4/91 del Banco de España

Aplicaciones	Millones de pesetas				Orígenes	Millones de pesetas			
	Caja		Consolidado			Caja		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999		2000	1999	2000	1999
1- Recursos aplicados en las operaciones	0	0	0	0	1- Recursos generados en las operaciones				
					1.1- Beneficios	2.532	2.395	2.601	2.365
					1.2- Amortizaciones	1.007	895	1.010	898
					1.3- Dotaciones netas a fondo de depreciación de activos y fondos genéricos	2.451	2.839	2.476	2.838
					1.4- Saneamientos directos de activos	0	0	0	0
					1.5- Pérdidas en ventas de inmovilizado	101	85	101	85
					1.6- Menos beneficios en venta de inmovilizado	(309)	(715)	(309)	(715)
					1.7- Otros	0	0	0	0
2- Reembolsos de participaciones en el capital					2- Aportaciones externas al capital				
2.1- Por reducción de capital	0	0	0	0	2.1- En emisión de acciones, cuotas participativas	0	0	0	0
2.2- Por adquisición de acciones propias	0	0	0	0	2.2- Conversión en acciones de títulos de renta fija	0	0	0	0
					2.3- Venta de acciones propias	0	0	0	0
3- Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	0	0	0	0	3- Títulos subordinados emitidos (incrementos netos)	0	67	0	67
4- Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	0	0	0	0	4- Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	10.320	1.575	10.321	1.575
5- Inversión crediticia (incremento neto)	47.854	43.303	47.841	43.298	5- Inversión crediticia (disminución neta)	0	0	0	0
6- Títulos de renta fija (incremento neto)	0	0	0	0	6- Títulos de renta fija (disminución neta)	8.097	3.410	8.097	3.410
7- Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	0	432	0	432	7- Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	168	0	168	0
8- Acreedores (disminución neta)	0	0	0	0	8- Acreedores (incremento neto)	30.263	30.943	30.224	30.896
9- Empréstitos (disminución neta)	0	0	0	0	9- Empréstitos (incremento neto)	0	0	0	0
10- Adquisición de inversiones permanentes					10- Venta de inversiones permanentes				
10.1- Compra de participaciones en empresas del Grupo y asociadas	757	0	757	0	10.1- Venta de inversiones perm. en empresas del Grupo y asoci.	0	0	0	0
10.2- Compra de elementos del inmovilizado material e inmaterial	3.902	2.777	3.904	2.783	10.2- Venta de elementos del inmovilizado material e inmaterial	1.388	2.381	1.388	2.381
11- Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	3.505	0	3.575	0	11- Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	0	2.637	0	2.713
	56.018	46.512	56.077	46.513		56.018	46.512	56.077	46.513

Informe de gestión del ejercicio 2000

El ejercicio 2000 se ha desarrollado en un contexto económico favorable, caracterizado por el crecimiento de la actividad económica y por el aumento de los tipos de interés en la Unión Europea y los Estados Unidos. Esta evolución alcista ha repercutido en un aumento de los costes de los depósitos de clientes y se ha reflejado también, aunque de forma más lenta, en el crecimiento de los tipos de interés de la inversión crediticia, con el consecuente estrechamiento de márgenes.

El Grupo Financiero formado por Caixa d'Estalvis Laietana y las sociedades filiales que lo integran, en adelante Grupo Caixa Laietana, ha consolidado su ritmo de crecimiento de estos últimos años, que se traduce en la ampliación de la base de clientes y los importantes incrementos que se derivan de la captación de recursos y la dinámica de inversión.

Al cierre del ejercicio el total de recursos administrados por el Grupo Caixa Laietana, incluyendo fondos de pensiones, seguros y fondos de inversión, asciende a 358.666 millones de pesetas, con un crecimiento del 6,93%, mitigado por la disminución de los patrimonios de los fondos de inversión que se ha venido produciendo a lo largo del año en todo el sector. En consecuencia, los recursos directos han tenido un incremento más elevado, situándose al cierre del ejercicio en 319.767 millones de pesetas, un 10,44% más que en el ejercicio anterior.

Las inversiones crediticias netas (deducidas las provisiones por insolvencias) se elevan a 263.003 millones de pesetas, con un importante crecimiento del 20,96% respecto al año anterior. Asimismo, este incremento ha venido acompañado por una política destinada a garantizar los recursos de nuestros clientes, con el objetivo de mantener el riesgo y la seguridad en las inversiones crediticias. El resultado ha sido un aumento del porcentaje de las operaciones cubiertas con garantías reales, representando un 81,3% de la inversión crediticia al cierre del año 2000, frente al 77,6% del ejercicio anterior. Dentro del contexto general de baja morosidad que está viviendo el sector financiero, se ha producido un descenso del ratio de morosidad que se sitúa en el 1,51%.

El Grupo Caixa Laietana, siguiendo la política de máximo saneamiento de sus activos, dispone al cierre del ejercicio de un fondo de provisión para insolvencias de 10.514 millones de pesetas, que proporciona una cobertura de los activos irregulares del 254%. Este saldo incorpora el nuevo fondo de cobertura estadístico de insolvencias que entró en vigor el 1 de julio de 2000 para hacer frente a futuras situaciones económicas menos favorables y para el cual se han dotado 3.500 millones de pesetas durante el ejercicio, habiendo aplicado un calendario que se anticipa a los requerimientos y recomendaciones que establece la normativa vigente dictada por el Banco de España.

El Grupo Caixa Laietana tiene ampliamente cubierto el coeficiente de solvencia de los recursos propios que se exige a las entidades financieras, situándose al cierre del ejercicio en el 10,36%, más de 2 puntos por encima del mínimo exigido, lo cual garantiza la calidad de la solvencia del Grupo para mantener su estrategia en el mercado y reforzar su posicionamiento futuro.

El resultado neto del ejercicio asciende a 2.532 millones de pesetas, que mejora en un 5,72% el beneficio del año anterior. El 76,3% del excedente neto, 1.932 millones de pesetas, se propone destinarlo a la constitución de reservas para consolidar la garantía de los recursos administrados, y el 23,7% del resultado, 600 millones de

pesetas, a aplicar a las actividades propias de la Obra Social (asistenciales, culturales, educativas y científicas).

Con el objetivo de mejorar el servicio a los clientes y siguiendo el plan de expansión, el Grupo Caixa Laietana ha abierto quince nuevas oficinas durante el ejercicio, tres en la Comunidad de Madrid y el resto en Cataluña, disponiendo, a 31 de diciembre, de una red de 184 oficinas. Paralelamente, a través de los canales propios de banca electrónica, se han potenciado las prestaciones de Via Directa y LaietanaNet que registran 40.000 operaciones mensuales de empresas y particulares. Asimismo, se ha desarrollado un aplicativo para operar *on line* en Bolsa a través del portal de Caixa Laietana en Internet, que entrará en servicio en el año 2001.

Las políticas de actuación futuras del Grupo Caixa Laietana se encaminan a reforzar la actividad de Caixa Laietana y de todas sus sociedades filiales para ganar más cuota de mercado y mejorar la oferta de servicios y productos. En este sentido, en el mes de diciembre de 2000 se constituyó la nueva sociedad Laietana Vida, S.A., estando en fase de autorización y registro por parte de la Dirección General de Seguros para el inicio de sus actividades y participada plenamente por Caixa Laietana. Constituida con un capital social de 9.020 miles de euros, suscrito al 100% y desembolsado al 50%, esta sociedad unipersonal tiene por objeto la actividad aseguradora de riesgos del ramo vida y la cobertura de riesgos complementarios.

Asimismo, en el transcurso de los primeros meses de 2001, se efectuará el traslado de una parte importante de los departamentos centrales de Caixa Laietana al nuevo centro de servicios situado en el Pla d'en Boet (Mataró), interconectado a través de fibra óptica con la sede central. El nuevo edificio concentrará en adelante toda la infraestructura informática y tecnológica de la red operativa.