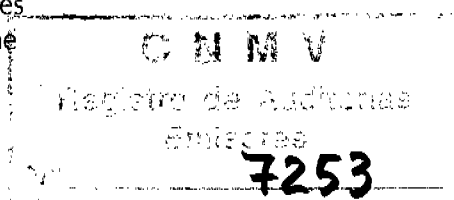


CAJA DE AHORROS DE GALICIA

Informe de auditoría y cuentas anuales
al 31 de diciembre de 2001 e informe
de gestión del ejercicio 2001



CAJA DE AHORROS DE GALICIA

ÍNDICE

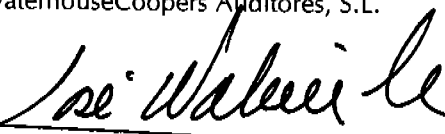
- INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES
- CUENTAS ANUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
- INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2001

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES

A la Asamblea General de Caja de Ahorros de Galicia,

1. Hemos auditado las cuentas anuales de Caja de Ahorros de Galicia que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2001, la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la 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.
2. De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación, además de las cifras del ejercicio 2001, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 2001. Con fecha 30 de marzo de 2001, emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2000 en el que expresamos una opinión favorable.
3. Como se indica en la Nota 3.g de la memoria adjunta, el Consejo de Administración de Caja de Ahorros de Galicia aprobó en el ejercicio 2001 el traspaso, neto del impuesto anticipado correspondiente, de 19.188 miles de euros de reservas de libre disposición a un fondo específico, dentro del de pensiones, para realizar un plan de jubilaciones anticipadas y prejubilaciones concertadas. Dicho traspaso fue autorizado por Banco de España con fecha 21 de diciembre de 2001 de acuerdo con lo establecido en el apartado 13 de la norma decimotercera de la Circular 4/1991.
4. En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2001 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorros de Galicia al 31 de diciembre de 2001 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.
5. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2001 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 2001. 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.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.


José Wahnón Levy
Socio - Auditor de Cuentas

22 de marzo de 2002

PricewaterhouseCoopers Auditores, S. L. - R. M. Madrid, hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8.054, sección 3ª
Inscrita en el R.O.A.C. con el número S0242 - CIF: B-79031290

CAJA DE AHORROS DE GALICIA

**CUENTAS ANUALES DE LOS EJERCICIOS 2001 y 2000
E INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2001
JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORÍA**

CAJA DE AHORROS DE GALICIA

CUENTAS ANUALES

CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2001 y 2000

BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000 (NOTAS 1, 2, 3 Y 4)

ACTIVO	Miles de euros		Millones de pesetas		PASIVO	Miles de euros		Millones de pesetas	
	Ejercicio 2001	Ejercicio 2000	Ejercicio 2001	Ejercicio 2000		Ejercicio 2001	Ejercicio 2000	Ejercicio 2001	Ejercicio 2000
	CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES:						ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 14):		
Caja	106.786	132.221	17.768	22.000	A la vista	106.825	173.175	17.774	28.814
Banco de España	578.826	376.171	96.308	62.589	A plazo o con preaviso	7.360.508	5.526.283	1.224.696	919.496
Otros bancos centrales	503	149	84	25		7.467.393	5.699.458	1.242.470	948.310
	686.115	508.541	114.160	84.614					
DEUDAS DEL ESTADO (Nota 5)	4.847.446	3.736.761	806.547	621.745	DEBITOS A CLIENTES (Nota 15):				
ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 6):					Depósitos de ahorro-				
A la vista	40.342	108.852	6.712	18.111	A la vista	4.992.974	4.401.295	830.761	732.314
Otros créditos	2.662.071	2.389.652	442.932	397.605	A plazo	4.923.177	4.519.512	819.148	751.984
	2.702.413	2.498.504	449.644	415.716	Otros débitos-	9.916.151	8.920.807	1.649.909	1.484.298
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 7)	8.883.015	7.847.873	1.478.009	1.305.776	A la vista	-	-	-	-
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA					A plazo	1.176.127	1.060.595	195.691	176.468
FIJA (Nota 8):						1.176.127	1.060.595	195.691	176.468
De emisión pública	1.482.206	1.215.597	246.618	202.258		11.092.278	9.981.402	1.845.600	1.660.766
Otros emisores	2.130.887	1.751.404	354.550	291.409	DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES				
					NEGOCIABLES (Nota 16):				
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA					Bonos y obligaciones en circulación	312.442	314.442	51.986	52.319
VARIABLE (Nota 9)	163.108	144.941	27.139	24.116	OTROS PASIVOS (Nota 12)				
						260.028	215.353	43.265	35.832
PARTICIPACIONES: Otras participaciones	106	106	18	18	CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (Nota 13)				
					PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS				
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO					(Nota 17)				
(Nota 10)	541.121	505.963	90.035	84.185	FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS				
					GENERALES (Nota 18)				
ACTIVOS INMATERIALES	1.102	884	183	147	BENEFICIOS DEL EJERCICIO				
ACTIVOS MATERIALES (Nota 11):					PASIVOS SUBORDINADOS (Nota 20)				
Terrenos y edificios de uso propio	137.371	127.469	22.857	21.209	FONDO DE DOTACIÓN				
Otros inmuebles	86.253	60.224	14.351	10.021	RESERVAS (Nota 21)				
Mobiliario, instalaciones y otros	117.783	111.460	19.597	18.545	RESERVAS DE REVALORIZACIÓN (Nota 21)				
	341.407	299.153	56.805	49.775					
OTROS ACTIVOS (Nota 12)	282.048	245.416	46.929	40.834					
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (Nota 13)	591.614	320.664	98.436	53.354					
TOTAL ACTIVO	21.170.382	17.860.210	3.522.455	2.971.689	TOTAL PASIVO	21.170.382	17.860.210	3.522.455	2.971.689
CUENTAS DE ORDEN (Nota 23)	3.015.414	2.472.862	501.723	411.449					

Las Notas 1 a 28 descritas en la Memoria, así como los Anexos I y II adjuntos, forman parte integrante de estos balances de situación.

CAJA DE AHORROS DE GALICIA

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000 (NOTAS 1, 2, 3 Y 4)**

	Miles de euros		Millones de pesetas	
	Ejercicio 2001	Ejercicio 2000	Ejercicio 2001	Ejercicio 2000
Intereses y rendimientos asimilados (Nota 25)	921.899	793.896	153.391	132.093
Intereses y cargas asimiladas (Nota 25)	(536.097)	(433.540)	(89.199)	(72.135)
Rendimiento de la cartera de renta variable	32.085	4.997	5.339	831
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	417.887	365.353	69.531	60.789
Comisiones percibidas (Nota 25)	72.017	66.538	11.983	11.071
Comisiones pagadas (Nota 25)	(14.554)	(12.086)	(2.422)	(2.011)
Resultados de operaciones financieras (Nota 25)	13.044	40.298	2.170	6.705
MARGEN ORDINARIO	488.394	460.103	81.262	76.554
Otros productos de explotación	2.633	2.740	438	456
Gastos generales de administración:				
Gastos de personal (Nota 25)	(178.809)	(164.436)	(29.752)	(27.360)
Otros gastos administrativos	(71.136)	(69.665)	(11.836)	(11.591)
	(249.945)	(234.101)	(41.588)	(38.951)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(24.480)	(30.805)	(4.073)	(5.125)
Otras cargas de explotación	(62)	-	(10)	-
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	216.540	197.937	36.029	32.934
Amortización y provisiones para insolvencias (Nota 25)	(26.999)	(18.554)	(4.492)	(3.087)
Beneficios extraordinarios (Nota 25)	13.320	36.581	2.216	6.086
Quebrantos extraordinarios (Nota 25)	(12.204)	(34.390)	(2.030)	(5.722)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	190.657	181.574	31.723	30.211
Impuesto sobre beneficios (Nota 22)	(40.272)	(58.556)	(6.701)	(9.743)
RESULTADO DEL EJERCICIO	150.385	123.018	25.022	20.468

Las Notas 1 a 28 descritas en la Memoria, así como los Anexos I y II adjuntos, forman parte integrante de estas cuentas de pérdidas y ganancias.

CAJA DE AHORROS DE GALICIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS

EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 y 2000

(1) NATURALEZA DE LA INSTITUCIÓN

La Caja de Ahorros de Galicia (en adelante, la Caja) es una Institución exenta de lucro mercantil integrada por fusión de varias cajas de la Comunidad Autónoma de Galicia y de la Caja Rural de León. Dado su carácter de Caja General de Ahorro Popular, la Caja debe destinar los excedentes netos obtenidos en cada ejercicio a constituir reservas para mayor garantía de los fondos administrados, financiar su propio desarrollo y realizar las obras sociales previstas en sus fines específicos.

La gestión y utilización de los recursos ajenos captados en clientes por las cajas de ahorros se hallan sujetas al cumplimiento de los coeficientes legales de caja y de recursos propios mínimos vigentes en cada momento.

La Caja está sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades financieras en España. Para el desarrollo de su actividad cuenta con 677 sucursales y agencias en territorio español, 4 sucursales en territorio portugués y 8 oficinas de representación en el extranjero.

(2) BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Imagen fiel-

Las cuentas anuales de los ejercicios 2001 y 2000 han sido obtenidas a partir de los registros de contabilidad de la Caja y se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España y sus sucesivas modificaciones, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Caja.

Las cuentas anuales del ejercicio 2000 fueron aprobadas por la Asamblea General de la Caja en los plazos legalmente establecidos.

Las cuentas anuales del ejercicio 2001, que han sido formuladas por los Administradores de la Caja, no han sido sometidas todavía a la aprobación de la Asamblea General. No obstante, el Consejo de Administración de la Caja opina que dichas cuentas serán aprobadas sin que se produzcan modificaciones significativas.

En cumplimiento de lo establecido en el Real Decreto 2814/1998 y al objeto de facilitar la comparación de los datos que constan en las cuentas anuales, éstas incorporan las cifras del ejercicio anterior expresadas en euros, habiéndose empleado para ello el tipo fijo de conversión y habiéndose aplicado, en su caso, las normas sobre redondeo.

Las cifras contenidas en esta memoria de las cuentas anuales están expresadas en miles de euros.

b) Principios contables-

Para la elaboración de las cuentas anuales de los ejercicios 2001 y 2000 se han seguido los principios contables generalmente aceptados descritos en la Nota 3. No existe ningún principio contable obligatorio que, siendo significativo su efecto en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

c) Determinación del patrimonio-

Debido a la aplicación de las normas en vigor para la presentación de las cuentas anuales de las entidades de crédito, para efectuar una evaluación del patrimonio neto y de los recursos propios básicos de la Caja al 31 de diciembre de 2001 y 2000, hay que considerar los siguientes epígrafes de los balances de situación adjuntos:

	Miles de euros	
	2001	2000
Fondo de dotación	60	60
Reservas-		
Reservas (Nota 21)	769.852	705.054
Reservas de revalorización (Nota 21)	38.183	38.183
Beneficio del ejercicio, una vez deducida la dotación a la Obra Benéfico-Social (Nota 4)	108.314	83.952
Patrimonio neto	916.409	827.249
Fondo para riesgos bancarios generales (Nota 18)	300	334
Recursos propios básicos	916.709	827.583

d) Comparación de la información-

Las cuentas anuales de los ejercicios 2001 y 2000 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente del Banco de España.

Como consecuencia de la entrada en vigor de la Circular 9/1999 de 17 de diciembre de 1999 de Banco de España, han sido modificados, entre otros, los criterios de clasificación y cobertura del riesgo de crédito aplicables a partir del 1 de julio de 2000, entre los que destaca el establecimiento de un fondo de cobertura estadística de insolvencias, complementario a los fondos de insolvencias establecidos anteriormente (Notas 3.c y 7).

Asimismo, en el ejercicio 2000 son de aplicación diversos cambios en la normativa aplicable a la valoración y contabilización de los compromisos por pensiones y obligaciones similares, éstos últimos recogidos en la Circular 5/2000, de 19 de septiembre de 2000, de Banco de España, lo que ha supuesto modificaciones en los criterios de contabilización y valoración de los compromisos por pensiones y de los fondos constituidos para su cobertura, que se detallan en las Notas 3.g y 17 de esta memoria.

Por último, se han aplicado las modificaciones introducidas en la Circular 4/2001, de 24 de septiembre, con entrada en vigor en el ejercicio 2001. En base a dicha Circular, se introducen diversas modificaciones en las normas de control de las cuentas representativas de la actividad de custodia. En el epígrafe de "Otras cuentas de orden" se ha modificado la denominación y naturaleza de diversas rúbricas relativas a valores de renta fija y variable, propios y de terceros, en poder de la Caja o confiados a otras entidades.

e) Cuentas anuales consolidadas -

La Caja es dominante de un grupo de sociedades de acuerdo con el Real Decreto 1815/1991, de 20 de diciembre, y el Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, por lo que está obligada a presentar cuentas anuales consolidadas. Los Administradores han elegido, por razones de claridad, presentar por separado dichas cuentas anuales consolidadas a 31 de diciembre de 2001, que muestran un beneficio consolidado del ejercicio de 152.705 miles de euros y un patrimonio neto consolidado de 966.737 miles de euros, las cuales se someten igualmente a auditoría independiente.

f) Incorporación de oficinas de BNP España, S.A. -

En junio de 2000 la Caja adquirió 61 oficinas de BNP España, S.A., situadas todas ellas en territorio español, agregando a su balance los correspondientes activos y pasivos de dichas oficinas. Dicha agregación se realizó con fecha efectiva de 30 de abril de 2000 para 56 oficinas y de 31 de agosto de 2000 para 5 oficinas.

Como consecuencia de la adquisición de estas oficinas se generó un fondo de comercio de 29.230 miles de euros. La Caja, siguiendo sus habituales criterios de máxima prudencia, saneó íntegramente el referido fondo de comercio en el ejercicio 2000 con cargo a los epígrafes de "Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales", por importe de 3.898 miles de euros, y de "Quebrantos extraordinarios", por importe de 25.332 miles de euros (Nota 25), de la cuenta de pérdidas y ganancias. Asimismo, desde el momento de la adquisición de estas oficinas, la Caja inició un plan de actuación para adecuar sus parámetros y ratios de gestión a los niveles generales de su organización.

(3) **PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD Y CRITERIOS DE VALORACIÓN APLICADOS**

En la preparación de las cuentas anuales adjuntas de los ejercicios 2001 y 2000 se han aplicado los siguientes principios de contabilidad:

a) Principio del devengo-

Los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, aplicándose el método financiero para aquellas operaciones con plazo de liquidación superior a doce meses. No obstante, siguiendo el principio de prudencia y de acuerdo con la normativa de Banco de España:

- Los intereses devengados por los activos dudosos se reconocen como ingreso en el momento de su cobro, tal y como se indica en el apartado c) de esta Nota.
- Los beneficios obtenidos en la venta con pago aplazado de los activos inmovilizados se reconocen como ingreso en la medida en que se realiza el cobro de la parte aplazada.

Según la práctica bancaria en España, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede no coincidir con la correspondiente fecha valor, sobre la base de la cual se calculan los ingresos y gastos por intereses.

b) Transacciones y operaciones en moneda extranjera-

El establecimiento del euro como moneda oficial desde el 1 de enero de 1999 en los Estados participantes en la Unión Económica y Monetaria, ha supuesto una nueva redefinición del concepto de moneda extranjera.

A partir del ejercicio 1999, se entiende por moneda extranjera cualquier moneda diferente del euro y de las unidades monetarias nacionales de los Estados miembros participantes de la Unión Económica y Monetaria que hayan adoptado el euro como moneda oficial.

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

Los activos y pasivos en moneda extranjera y las operaciones de compraventa de divisas contratadas y no vencidas que son de cobertura, se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio medios del mercado de divisas de contado español a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Por otra parte, las operaciones de compraventa de divisas a plazo contratadas y no vencidas que no son de cobertura, se valoran a los tipos de cambio del mercado de divisas a plazo a la fecha de cierre de cada ejercicio, publicados por el Banco de España a tal efecto.

Las diferencias de cambio netas, producidas por la conversión a euros indicada anteriormente, se han contabilizado íntegramente en el capítulo "Resultados de operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias.

En las operaciones a plazo con divisas que supongan una cobertura, los premios o descuentos, entendidos como la diferencia entre el cambio contractual y el cambio de contado del día del contrato, se periodifican a lo largo de la vida de la operación, contabilizándose como rectificaciones del coste o de los productos por operaciones de cobertura.

El contravalor total de los elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera asciende a 1.565.422 y 1.570.817 miles de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2001 y a 1.484.872 y 1.364.475 miles de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2000.

c) Fondos de provisión de insolvencias-

Los fondos de provisión de insolvencias tienen por objeto cubrir las pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la recuperación íntegra de los riesgos de crédito (de todo tipo), contraídos por la Caja en el desarrollo de su actividad financiera. Esta cuenta se abona por las dotaciones cargadas a la cuenta de pérdidas y ganancias y se adeuda por las cancelaciones de deudas consideradas incobrables o que hayan permanecido más de tres años en situación de morosidad (seis años en el caso de operaciones hipotecarias sobre viviendas terminadas y siempre que ésta haya nacido con la financiación) y por la recuperación de los importes previamente provisionados.

Por otra parte, los intereses correspondientes a los prestatarios considerados en la determinación de estas provisiones no se registran como ingresos hasta el momento de su cobro.

Los fondos de provisión de insolvencias se han determinado de manera individual aplicando a los activos clasificados como dudosos o morosos, los porcentajes de cobertura establecidos en la Circular 4/1991, de Banco de España. Asimismo, la Caja ha establecido una provisión adicional que está destinada a cubrir las pérdidas que puedan originarse en riesgos no identificados individualmente como problemáticos en la actualidad. Siguiendo la normativa de Banco de España, existe una provisión de carácter genérico, equivalente al 1% de la inversión crediticia y otros riesgos (0,5% para las operaciones hipotecarias), que al 31 de diciembre de 2001 y 2000 ascendía a 129.466 y 71.771 miles de euros, respectivamente.

Asimismo, los fondos de insolvencias se complementan, a partir del 1 de julio de 2000, con un fondo para la cobertura estadística de insolvencias, que se constituye como una estimación de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos. El cálculo del fondo estadístico de insolvencias se realiza trimestralmente, desde su entrada en vigor el 1 de julio de 2000, aplicando a cada cartera de riesgos homogéneos los coeficientes establecidos por la normativa vigente y su dotación se realiza con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias. Este fondo será, como máximo, igual al triple de la suma de los productos de los importes de las diferentes carteras de riesgos homogéneos por sus correspondientes coeficientes. El importe del fondo para la cobertura estadística de insolvencias al 31 de diciembre de 2001 y 2000 asciende a 44.107 y 11.231 miles de euros, respectivamente.

Los fondos de provisión de insolvencias, constituidos de acuerdo con los criterios indicados anteriormente, se presentan disminuyendo los saldos de los capítulos "Créditos sobre clientes"(véase Nota 7) y "Obligaciones y otros valores de renta fija" (véase Nota 8) del activo de los balances de situación, excepto las provisiones para cubrir las pérdidas en que se puede incurrir como consecuencia de los riesgos de firma mantenidos por la Caja que se incluyen en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones" del pasivo de los balances de situación. (véase Nota 17).

d) *Deudas del Estado y obligaciones y otros valores de renta fija-*

Las deudas del Estado, los fondos públicos, obligaciones y otros valores que integran la cartera de valores de la Caja se clasifican en función de su naturaleza, en tres categorías de carteras de renta fija: cartera de negociación, cartera de inversión a vencimiento y cartera de inversión ordinaria, de acuerdo con la Circular 6/1994, de 26 de septiembre, de Banco de España.

Los valores asignados a la cartera de negociación 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, deducidos en su caso los intereses estimados, que se incorporan en el capítulo "Intereses y rendimientos asimilados", se registran por el neto, según su signo, en el capítulo "Resultados de operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2001 y 2000 adjuntas.

La cartera de inversión a vencimiento está integrada por aquellos valores de renta fija que la Caja ha decidido mantener hasta su vencimiento. Los activos adquiridos a descuento, excepto los valores negociables, se registran por su valor de reembolso contabilizando la diferencia entre ese importe y el precio pagado en una cuenta compensatoria, hasta que el activo se da de baja del balance. Los restantes valores se contabilizan inicialmente por el precio de adquisición, previa deducción, en su caso, del importe del cupón corrido. La diferencia entre el precio de adquisición y el valor de reembolso se periodifica durante la vida residual del valor, corrigiendo el precio inicial del título con abono o adeudo a resultados, conformando esta nueva valoración el "precio de adquisición corregido".

En la cartera de inversión a vencimiento las minusvalías que, en su caso, resulten de comparar el valor de mercado y el precio de adquisición corregido por clase de valor, no necesitan la cobertura con fondos de fluctuación de valores. En caso de enajenaciones, los resultados producidos se llevarán a la cuenta de pérdidas y ganancias como resultados extraordinarios, dotando, en el caso de beneficios, una provisión específica por el mismo importe, disponiendo linealmente de esta provisión a lo largo de la vida residual del valor enajenado.

La cartera de inversión ordinaria recoge los valores no asignados a las categorías anteriores. Los títulos se valoran con los mismos criterios que los reseñados para la cartera de inversión a vencimiento. Trimestralmente, al menos, se calcula para cada valor la diferencia entre el precio de adquisición corregido y la cotización, deducido, en su caso, el cupón corrido. Las diferencias negativas resultantes se registran en una cuenta activa, clasificada entre las de periodificación, de la que se deducen las diferencias positivas hasta el saldo de la periodificación activa siendo su contrapartida el fondo de fluctuación de valores. Las minusvalías correspondientes a los valores cedidos a terceros con compromiso de recompra se sanean por la parte proporcional del período comprendido entre la fecha prevista de recompra y la del vencimiento.

En las enajenaciones del ejercicio, los beneficios o pérdidas respecto al precio de adquisición corregido se llevarán a resultados, dotándose por los beneficios, netos de las pérdidas, una provisión a integrar en el fondo de fluctuación de valores. Esta provisión se aplica al cierre del ejercicio a la cuenta de periodificación activa mencionada en el párrafo precedente, hasta el saldo de la misma, liberándose el exceso.

Los fondos de fluctuación de valores constituidos de acuerdo con los criterios indicados anteriormente se presentan, en su caso, disminuyendo los saldos de los capítulos "Deudas del Estado" y "Obligaciones y otros valores de renta fija" de los balances de situación.

e) Valores representativos de capital -

Los valores de renta variable se presentan valorados en el balance de situación de acuerdo con la Circular 6/1994, del Banco de España, según se muestra a continuación:

- a. Los valores de renta variable que componen la cartera de negociación de la Caja se contabilizan a su precio de mercado (cotización) del último día hábil del ejercicio. Las diferencias que se producen por las variaciones de la valoración se registran, por su importe neto, según su signo, en el capítulo "Resultados de operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

- b. Los títulos asignados a la cartera de participaciones permanentes (que incluye las participaciones destinadas a servir de manera duradera a las actividades de la Caja) se registran a su precio de adquisición, que no supera el valor teórico-contable de la participación obtenido del último balance de situación, corregido en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición y que subsistan en el de la valoración posterior. Cuando la participación de la Caja en acciones cotizadas es inferior al 3%, se sanea ajustando su valor al de la cotización media del último trimestre, o a la del último día del ejercicio, si fuese inferior.
- c. Los valores de renta variable incluidos en la cartera de inversión ordinaria se presentan por su precio de adquisición o a su valor de mercado, si éste fuese menor. Dicho valor de mercado se ha determinado de acuerdo con los siguientes criterios:
- Títulos cotizados: Cotización media del último trimestre o cotización del último día del ejercicio, la que sea menor, si la participación de la Caja es inferior al 3%. Cuando la participación exceda de dicho porcentaje, se aplica el criterio mencionado a continuación para títulos no cotizados.
 - Títulos no cotizados: Valor teórico-contable de la participación obtenido del último balance de situación, corregido en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición y que subsistan en el de la valoración posterior.

Con objeto de reconocer las minusvalías derivadas de los criterios indicados anteriormente se ha constituido un fondo de fluctuación de valores que se presenta disminuyendo el saldo de los capítulos "Acciones y otros títulos de renta variable", "Participaciones" y "Participaciones en empresas del grupo" del activo de los balances de situación.

f) Activos materiales-

Inmovilizado de uso propio-

El inmovilizado material se presenta a su coste de adquisición, regularizado y actualizado, en su caso, de acuerdo con las disposiciones legales aplicables (entre ellas, las disposiciones del Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio), menos su correspondiente amortización acumulada.

Las amortizaciones del inmovilizado material, salvo en el caso de equipos de automatización adquiridos desde 1997, se calculan de acuerdo con el método lineal, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos, según el siguiente detalle:

Tipo de Inmovilizado	Años de Vida Útil Estimada
Inmuebles	50
Mobiliario	7 a 12
Instalaciones y otros	8 a 17
Equipos de automatización	4

Los equipos de automatización adquiridos desde 1997 se amortizan degresivamente en 4 años (40%, 30%, 20% y 10%).

Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se incurren.

Activos adjudicados por regularización de créditos-

Los bienes adjudicados como resultado de la ejecución de préstamos que resultaron impagados figuran en el epígrafe del activo "Activos materiales - Otros inmuebles" y se registran por el valor contable de los préstamos ejecutados, o a su valor de tasación, el que sea menor, manteniendo en balance las provisiones existentes que cubrían los activos aplicados (que corresponden como mínimo al 25% del principal de los créditos, más, en su caso, el 100% de los intereses recuperados). Estas provisiones figuran registradas, hasta la realización de los inmuebles adjudicados, en el capítulo "Activos materiales" de los balances de situación (véase Nota 11). Por otra parte, a dicho capítulo se abonan también las dotaciones realizadas en función del tiempo transcurrido desde la fecha de adjudicación de los diferentes bienes.

g) Pensiones y subsidios al personal-

De acuerdo con el convenio laboral vigente, la Caja debe complementar las percepciones de la Seguridad Social que corresponden a sus empleados o derechohabientes en caso de jubilación, incapacidad permanente, viudedad u orfandad.

Los complementos de pensiones de los empleados de la Caja están cubiertos de tres formas:

- mediante póliza de fondo de pensiones contratada con Intercaser, S.A. (para el personal jubilado antes del 3 de noviembre de 1988).
- mediante el fondo de pensiones denominado "Empleados Caixa Galicia, Fondo de Pensiones", gestionado por Caser, S.A. (para el personal jubilado después del 3 de noviembre de 1988 y para el personal activo). Durante el año 1999 se sustituyó a la Entidad Gestora Intercaser, S.A. por Caser, S.A. Asimismo, la modalidad del plan pasó de ser "totalmente asegurado" a "gestionado parcialmente asegurado".

- mediante un fondo interno que cubre el pasivo actuarial devengado por los complementos de pensiones correspondientes al personal activo no adherido al Plan de Pensiones externo, los excesos de imputación al Fondo que es necesario efectuar por aquellos empleados en activo de la Caja, cuyas dotaciones superan los límites legalmente establecidos, y el pasivo actuarial devengado por los complementos de pensiones correspondientes al personal que se acogió a los planes de jubilaciones anticipadas y de prejubilaciones. Dicho Fondo cubre también los colectivos de personal procedentes de Caja Rural de León, Banco de Fomento, S.A., Banco Urquijo, S.A. y BNP España, S.A. integrados en la Caja en los años 1992, 1994, 1996 y 2000, respectivamente.

La Caja realizó en 1998 un plan de jubilaciones anticipadas y prejubilaciones concertadas. Para este fin, constituyó un fondo específico dentro del de pensiones, previa autorización del Banco de España, mediante el traspaso, neto del impuesto anticipado correspondiente, de 60.462 miles de euros de reservas de libre disposición, al fondo especial destinado a cubrir las necesidades financieras derivadas de la realización en el año de este plan extraordinario. Los impuestos anticipados que se derivaron de este plan fueron recogidos en el fondo de pensiones hasta la conclusión del mismo (véanse Notas 17 y 22).

Asimismo, la Caja ha realizado en 2001 un plan de jubilaciones anticipadas y prejubilaciones concertadas. Para este fin, ha constituido un fondo específico dentro del de pensiones, previa autorización del Banco de España, mediante el traspas, neto del impuesto anticipado correspondiente, de 19.188 miles de euros de reservas de libre disposición, al fondo especial destinado a cubrir las necesidades financieras derivadas de la realización en el año de este plan extraordinario (véanse Notas 17 y 21). Los impuestos anticipados que se derivan de este plan son recogidos en el fondo de pensiones hasta la conclusión del mismo. Al 31 de diciembre de 2001, el impuesto anticipado que se recoge en este epígrafe por este concepto asciende a 10.333 miles de euros (véanse Notas 17 y 22)

La Caja ha obtenido los correspondientes estudios actuariales para determinar el valor actual del pasivo devengado por los compromisos con su personal al 31 de diciembre de 2001 y 2000. Dichos estudios se han efectuado en base al método de capitalización individual con salario proyectado, asumiendo que se trata de un colectivo cerrado sin rotación de personal.

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

El Real Decreto 1589/1999, de 15 de octubre, establecía un plazo que finalizaba el 31 de diciembre de 2000 para que las entidades determinasen la instrumentación a dar a sus compromisos por pensiones, fecha que ha sido ampliada hasta el 16 de noviembre de 2002 por la Disposición Adicional vigesimaquinta de la Ley 14/2000. No obstante, la Circular 5/2000 de Banco de España establece que a 31 de diciembre de 2000 aquéllos compromisos que no estén cubiertos de forma expresa por alguna de las modalidades de instrumentación reguladas por el Real Decreto 1588/1999, deberán quedar registrados contablemente según el tratamiento previsto en la citada Circular para fondos internos, criterio que fue aplicado por la Caja.

Asimismo, la Circular 5/2000 de Banco de España especifica el régimen transitorio de adaptación a la nueva regulación, incluyendo el tratamiento de los déficits que puedan surgir en el fondo de pensiones como consecuencia de las estipulaciones de la mencionada Circular. En este sentido, el déficit en el fondo de pensiones de la Caja, como consecuencia de la adaptación a las estipulaciones de la Circular 5/2000 de Banco de España, ascendió a 19.931 miles de euros. Dicho déficit se dotará en un período de diez años comenzando en el ejercicio 2000 en el que se realizó una dotación en la cuenta de pérdidas y ganancias por importe de 1.993 miles de euros (véanse Notas 17 y 25). La dotación realizada por este concepto en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2001 ha ascendido a 1.993 miles de euros (véanse Notas 17 y 25).

Las hipótesis actuariales empleadas en los estudios actuariales de los ejercicios 2001 y 2000 han sido las siguientes:

	2001	2000
Tablas de supervivencia:		
- Personal activo	GRM/F-95	GRM/F-95
- Personal pasivo (adscrito al fondo interno)	GRM/F-95	GRM/F-95
- Personal pasivo (póliza PCP-1013)	PERM/F-2000P	GRM/F-95
- Personal pasivo	GRM/F-95	GRM/F-95
Tipo de interés técnico:		
- Personal activo	4%	4%
- Personal pasivo (adscrito al fondo interno)	4%	4%
- Personal pasivo (póliza PCP-1013)	4%	4%
- Personal pasivo	4%	4%
Incremento salarial	2%	2%
Incremento bases Seguridad Social:		
- Fondo externo	2%	2%
- Fondo interno	1%	1%
Tasa de revalorización de pensiones	1%	1%

De acuerdo con los mencionados cálculos actuariales, el pasivo actuarial devengado y cubierto al 31 de diciembre de 2001 y 2000 por la Caja, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Personal pasivo:		
- Fondo externo	73.481	66.452
- Fondo interno asegurado (Nota 12)	30.672	33.530
- Fondo interno	64.891	56.500
	169.044	156.482
Personal activo y partícipes en suspenso:		
- Fondo externo	122.129	123.891
- Fondo interno	36.421	29.417
	158.550	153.308
Personal prejubilado – Fondo interno	76.274	59.565
	403.868	369.355

Las dotaciones efectuadas en 2001 y 2000 al fondo interno, en concepto de coste financiero del fondo de pensiones constituido, han ascendido a 7.500 y 6.607 miles de euros, respectivamente, y aparecen recogidas en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias como coste financiero (véanse Notas 17 y 25). Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2001 y 2000 se ha dotado al fondo de pensiones interno un importe de 2.364 y 313 miles de euros, respectivamente, que se refleja en el epígrafe de "Quebrantos extraordinarios" (véanse Notas 17 y 25).

El importe de las primas pagadas correspondientes a las pólizas contratadas con Caser, S.A. para garantizar los complementos de pensiones de los empleados de la Caja, que se registran en el epígrafe "Gastos de personal - Otros gastos" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, ha ascendido a 9.042 y 6.659 miles de euros en los ejercicios 2001 y 2000, respectivamente (véase Nota 25).

h) Acreedores-

Los pasivos de cualquier naturaleza de la Caja se registran por su valor de reembolso y la diferencia con el importe recibido se contabiliza en "Cuentas de periodificación" del activo y se imputa a los resultados de cada ejercicio, durante el periodo de cada operación. Las operaciones de cesión de activos con compromiso de recompra se registran por su valor efectivo.

i) Indemnizaciones por despido-

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

j) Impuesto sobre Sociedades-

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades correspondiente a cada ejercicio se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según proceda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendiéndose éste como la base imponible del citado impuesto.

Adicionalmente, el beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por diversos conceptos se considera como un menor importe del Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio.

k) Operaciones de futuro-

De acuerdo con la Circular 4/1991, de Banco de España, las operaciones de futuro se contabilizan en cuentas de orden, bien por los derechos y compromisos futuros que puedan tener repercusión patrimonial, bien por aquellos saldos que fueran necesarios para reflejar las operaciones aunque no hubiera incidencia en el patrimonio de la Caja. Por tanto, el valor nominal o contractual de estos productos no expresa el riesgo total de crédito ni de mercado asumido por la Caja.

Los quebrantos o beneficios que resulten de las operaciones de futuro sobre valores y tipos de interés, se contabilizan del siguiente modo:

- a. En el caso de los futuros financieros u opciones contratadas en mercados organizados, las diferencias que resulten de las variaciones, en más o en menos, en las cotizaciones del respectivo mercado se llevan íntegramente a la cuenta de pérdidas y ganancias.
- b. Los resultados de las operaciones realizadas fuera de dichos mercados se contabilizan en el momento de la liquidación de aquéllas. No obstante, en el caso de operaciones que no sean de cobertura, la Caja realiza cierres teóricos de las posiciones (antes de la fecha de liquidación) y en el caso de que resulten pérdidas potenciales netas para cada clase de riesgo constituye provisiones en su cobertura. En el caso de las operaciones de futuro que supongan una cobertura, los beneficios o quebrantos resultantes se llevan a pérdidas y ganancias de manera simétrica a los ingresos o costes del elemento cubierto.

l) Fondo de Garantía de Depósitos-

Con fecha 30 de enero de 2002 ha sido publicada en el Boletín Oficial del Estado la Orden Ministerial ECO/136/2002, por la que se establecen las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorro correspondientes al ejercicio 2001. De acuerdo con la fórmula de cálculo establecida, a la Caja le correspondía una contribución de 3.426 miles de euros, que tiene cubiertos con Provisiones para riesgos y cargas. El citado importe se ha registrado en la misma fecha de su publicación en el Boletín Oficial del Estado en el epígrafe de "Quebrantos extraordinarios" y, de acuerdo con el plazo establecido por la Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos, ha sido desembolsado el 8 de febrero de 2002.

(4) **DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS**

La propuesta de distribución del beneficio del ejercicio 2001 que el Consejo de Administración someterá a la aprobación de la Asamblea General de la Caja, así como la distribución del beneficio 2000, ya aprobada, son las siguientes:

	Miles de euros	
	2001	2000
Dotación a Reservas	108.314	83.952
Dotación al Fondo de Obra Benéfico-Social	42.071	39.066
Beneficio neto del ejercicio, según la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta	150.385	123.018

De acuerdo con la Ley 13/1992, de 1 de junio, y la Ley 4/1996, de 31 de mayo, aprobada por el Parlamento Gallego, la Caja está obligada a destinar un 50% como mínimo de sus excedentes líquidos a reservas y el resto a la dotación de reservas voluntarias y al mantenimiento de la Obra Benéfico-Social. Dichos excedentes líquidos son los que resultan de sus estados financieros consolidados.

Como consecuencia de la entrada en vigor de la referida Ley 4/1996, de 31 de mayo, a partir del ejercicio 1996 la Caja debe destinar sobre el 50% de sus excedentes líquidos, un porcentaje variable en función de su coeficiente de solvencia a la Obra Benéfico-Social. En el caso de Cajas que encabecen un grupo consolidable, el excedente de referencia será el que resulte de los estados financieros consolidados.

(5) **DEUDAS DEL ESTADO**

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación de 2001 y 2000 adjuntos es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Cartera de renta fija:		
Letras del Tesoro	274	43.893
Otras deudas anotadas cotizadas:		
Cartera de inversión ordinaria	3.916.330	2.764.329
Cartera a vencimiento	920.366	917.864
Cartera de negociación	-	-
Otros títulos	10.476	10.675
	4.847.446	3.736.761
Menos- Fondo de fluctuación de valores	-	-
	4.847.446	3.736.761

El valor de mercado de los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria y de inversión a vencimiento incluidos en los epígrafes Deudas del Estado y Obligaciones y otros valores de renta fija (véase Nota 8), al 31 de diciembre de 2001 asciende a 5.026.199 y 2.190.475 miles de euros, respectivamente, y al 31 de diciembre de 2000 ascendía a 3.842.952 y 1.751.614 miles de euros, respectivamente.

En cumplimiento de lo dispuesto por la Circular 2/1990, de Banco de España, sobre coeficientes de caja de los intermediarios financieros, la Caja adquirió en su día certificados de depósito emitidos por Banco de España. Dichos activos tenían amortizaciones semestrales desde marzo de 1993 hasta septiembre del año 2000 y devengaban un tipo de interés anual del 6%.

La tasa interna de rendimiento de las Letras del Tesoro en cartera al 31 de diciembre de 2001 estaba comprendida entre el 3,3% y el 5,1% (entre el 4,5 % y el 5,2% durante el ejercicio 2000). De dichos activos, la Caja tenía cedidos con compromiso de recompra a clientes al 31 de diciembre de 2001 y 2000 un importe efectivo de 43.808 y 42.570 miles de euros, respectivamente (véanse Notas 14 y 15).

El vencimiento de las Letras del Tesoro que figuran registradas en el balance de situación al 31 de diciembre de 2001 adjunto, tendrá lugar entre el 18 de enero de 2002 y el 13 de septiembre de 2002.

Las cuentas "Otras deudas anotadas cotizadas" y "Otros títulos" recogen obligaciones, bonos y otra Deuda del Estado, oscilando la tasa interna de rendimiento de dichas cuentas en cartera al 31 de diciembre de 2001 entre el 3,34% y el 10,49% (entre el 4,04% y el 10,49% durante el ejercicio 2000). De estos activos, la Caja tenía cedidos a entidades de crédito y a clientes al 31 de diciembre de 2001 y 2000 un importe nominal de 5.379.082 y 3.646.479 miles de euros, respectivamente, con un valor efectivo al 31 de diciembre de 2001 y 2000 de 5.648.571 y 3.867.397 miles de euros, respectivamente (véanse Notas 14 y 15).

El desglose de los títulos de la Caja según su plazo de vencimiento residual al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es el siguiente:

	Miles de euros				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año Y 5 años	Más de 5 años	Total
Cartera de Renta Fija	61.500	395.109	1.588.248	2.802.589	4.847.446
Saldo al 31 de diciembre de 2001	61.500	395.109	1.588.248	2.802.589	4.847.446
Cartera de Renta Fija	98.043	89.100	2.027.195	1.522.423	3.736.761
Saldo al 31 de diciembre de 2000	98.043	89.100	2.027.195	1.522.423	3.736.761

Durante los ejercicios 2001 y 2000 el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" no ha tenido movimientos.

Del saldo de Deuda del Estado se hallan afectos a distintos compromisos, fundamentalmente en garantía de operaciones realizadas con Banco de España, títulos por un importe nominal de 18.813 y 23.620 miles de euros al 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente.

(6) ENTIDADES DE CRÉDITO - ACTIVO

El desglose del saldo de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000 adjuntos es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Por moneda:		
En euros	1.621.027	1.391.701
En moneda extranjera	1.081.386	1.106.803
	2.702.413	2.498.504
Por naturaleza:		
A la vista-		
Cuentas mutuas	15	3.420
Otras cuentas	40.327	105.432
	40.342	108.852
Otros créditos-		
Cuentas a plazo	1.962.969	2.073.409
Adquisiciones temporales de activos	699.102	316.243
	2.662.071	2.389.652
	2.702.413	2.498.504

El tipo de interés medio del epígrafe "Otros créditos" en 2001 es del 3,51% (5,23% en 2000). El desglose de este epígrafe según su plazo residual a 31 de diciembre de 2001 y 2000 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Hasta 3 meses	1.671.122	1.878.378
Entre 3 meses y 1 año	990.949	511.274
Entre 1 año y 5 años	-	-
Más de 5 años	-	-
Total	2.662.071	2.389.652

(7) CRÉDITOS SOBRE CLIENTES

La composición de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000 adjuntos es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Por moneda:		
En euros	8.974.961	7.953.191
En moneda extranjera	79.534	50.616
	9.054.495	8.003.807
Por sectores:		
Administraciones Públicas	730.974	741.953
Otros sectores residentes	7.916.078	6.970.124
No residentes	407.443	291.730
	9.054.495	8.003.807
Menos - Fondos de provisión de insolvencias	(170.345)	(154.800)
- Fondos de riesgo país	(1.135)	(1.134)
	8.883.015	7.847.873

A continuación se indica el desglose de este capítulo de los balances de situación adjuntos, sin considerar el saldo de las cuentas "Fondos de provisión de insolvencias" y "Fondo de riesgo país" del detalle anterior, atendiendo al plazo residual y a la modalidad y situación de las operaciones:

	Miles de euros	
	2001	2000
Por plazo residual:		
Hasta tres meses	1.064.647	875.597
Entre 3 meses y 1 año	1.180.354	983.301
Entre 1 año y 5 años	3.021.739	2.771.976
Más de 5 años	3.787.755	3.372.933
	9.054.495	8.003.807
Por modalidad y situación del crédito:		
Cartera comercial	218.489	200.001
Deudores con garantía real	4.476.648	3.897.363
Otros deudores a plazo	3.971.860	3.550.751
Deudores a la vista y varios	272.234	264.491
Arrendamientos financieros	64.590	45.925
Activos dudosos	50.674	45.276
	9.054.495	8.003.807

Transferencia de activos-

En el ejercicio 1999, la Caja participó en un programa de Titulización hipotecaria. La cartera de préstamos hipotecarios aportados, que sirvió de base a la emisión de Participaciones Hipotecarias, estaba formada por 5.518 préstamos hipotecarios cuyo valor capital ascendía al 2 de junio de 1999 a 307.481 miles de euros. "AyT.1. Fondo de Titulización Hipotecaria" emitió el 1 de julio de 1999 bonos de titulización hipotecaria por un valor nominal de 470.500 miles de euros. Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 la Caja tiene suscritos bonos de esta emisión (Nota 8) por un valor nominal de 218.174 miles de euros y 250.080 miles de euros, respectivamente.

Grado de concentración de riesgos-

En relación con el grado de concentración de riesgos de la Caja, al 31 de diciembre de 2001 y 2000, existían 119 y 102 prestatarios con riesgos superiores a 12.020 miles de euros, cuyo riesgo total ascendía, aproximadamente, a 4.739.712 y 3.369.893 miles de euros, respectivamente.

Fondos de provisión de insolvencias-

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2001 y 2000 en el saldo de la cuenta "Fondos de provisión de insolvencias", excluido el fondo para riesgo país, se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	154.800	170.897
Más- Dotación con cargo a los resultados del Ejercicio	95.541	51.480
Menos- Disponibilidad de fondos dotados en el ejercicio	(30.483)	(18.154)
Dotación neta del ejercicio (Nota 25)	65.058	33.326
Menos- Disponibilidad de fondos específicos de ejercicios anteriores (Nota 25)	(43.544)	(43.251)
Menos- Traspaso a la provisión para pérdidas en la realización de inmuebles adjudicados (Nota 11)	(719)	(1.118)
Cancelaciones por traspasos a créditos en suspenso	(5.307)	(5.467)
Incorporación oficinas BNP (Nota 2.f)	(53)	271
Diferencias de cambio y otros	110	142
Saldo al cierre del ejercicio	170.345	154.800

Los activos en suspenso recuperados en los ejercicios 2001 y 2000 ascienden a 4.252 y 2.606 miles de euros, respectivamente, y se presentan deduciendo el saldo del capítulo "Amortización y provisiones para insolvencias" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, capítulo que recoge, por otra parte, las amortizaciones de créditos considerados como fallidos netos de los fondos de insolvencia utilizados, en su caso, que ascienden a 2.080 y 1.585 miles de euros, respectivamente (véase Nota 25).

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2001 y 2000 en el saldo de la cuenta "Fondos de riesgo país", se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	1.134	437
Dotación con cargo a los resultados del ejercicio (Nota 25)	581	1.134
Disponibilidad de fondos específicos (Nota 25)	(652)	(437)
Diferencias de cambio y otros	72	-
Saldo al cierre del ejercicio	1.135	1.134

(8) OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000 adjuntos, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Por moneda:		
En euros	1.842.995	1.524.457
En moneda extranjera	304.564	238.132
	2.147.559	1.762.589
Por sectores:		
Administraciones Públicas	648.681	535.807
Entidades oficiales de crédito	11.729	11.794
Otras entidades de crédito residentes	17.869	17.848
Otros sectores residentes	324.991	322.432
Otros no residentes	1.144.289	874.708
	2.147.559	1.762.589
Por cotización:		
Cotizados	2.147.524	1.762.529
No cotizados	35	60
	2.147.559	1.762.589
Por naturaleza:		
Fondos Públicos	658.680	535.807
Bonos y obligaciones	1.320.476	1.060.704
Otros valores	168.403	166.078
	2.147.559	1.762.589
Por finalidad:		
Cartera de negociación	5.055	18.329
Cartera de inversión ordinaria	2.019.648	1.621.351
Cartera a vencimiento	122.856	122.909
	2.147.559	1.762.589
Menos-		
Fondo de provisión de insolvencias (Nota 25)	(16.672)	(11.185)
	2.130.887	1.751.404

Al 31 de diciembre de 2001, en el epígrafe "Bonos y Obligaciones. Otros sectores residentes" se incluyen bonos de titulización hipotecaria por importe de 218.068 miles de euros que corresponden a 218.374 miles de euros nominales (Nota 7).

La tasa interna de rendimiento de los valores de renta fija en cartera, denominada en euros, al 31 de diciembre de 2001 estaba comprendida entre el 0,01% y 11,28% (entre el 0,01% y el 13,81% al 31 de diciembre de 2000). De estos activos la Caja había cedido al 31 de diciembre de 2001 y 2000 un importe efectivo de 466.227 y 450.647 miles de euros, respectivamente (véase Notas 14 y 15).

El detalle de los vencimientos de los valores de renta fija en cartera al 31 de diciembre de 2001 y 2000 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Un año	84.413	8.228
Dos años	92.470	65.438
Tres años	201.747	61.543
Más de tres años	1.768.929	1.627.380
Total	2.147.559	1.762.589

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación de 2001 y 2000 adjuntos, sin considerar el fondo de insolvencia ni las cuentas de periodificación, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	1.762.589	1.328.894
Compras	1.863.895	693.392
Saneamientos	18.019	13.385
Ventas y amortizaciones	(1.496.944)	(273.082)
Saldo al cierre del ejercicio	2.147.559	1.762.589

Del saldo de "Obligaciones y otros valores de renta fija" se hallan afectos a distintos compromisos, fundamentalmente en garantía de operaciones realizadas con Banco de España, títulos por un importe nominal de 848.435 y 585.465 miles de euros al 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente.

(9) **ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE**

Este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000 adjuntos recoge las acciones de sociedades en las que se posee una participación inferior al 20% (al 3% si cotizan en Bolsa) con las que no existe una vinculación duradera ni están destinadas a contribuir a la actividad de la Caja, así como las participaciones en fondos de inversión mobiliaria, tanto FIM como FIAMM, cuyo coste en libros al 31 de diciembre de 2001 y 2000 ascendía a 52.538 y 36.932 miles de euros, respectivamente.

El desglose del saldo de este capítulo al 31 de diciembre de 2001 y 2000 se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2001	2000
Por moneda:		
En euros	113.331	94.707
En moneda extranjera	61.464	61.643
	174.795	156.350
Por cotización:		
Cotizados	150.923	135.568
No cotizados	23.872	20.782
	174.795	156.350
Por naturaleza:		
Cartera de negociación	13.476	8.576
Cartera de inversión ordinaria	152.857	139.312
Afecto a la Obra Social (Nota 19)	8.462	8.462
	174.795	156.350
Menos- Fondo de fluctuación de valores	(11.687)	(11.409)
	163.108	144.941

El valor de mercado al 31 de diciembre de 2001 y 2000 de los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria asciende a 167.987 y 133.952 miles de euros, respectivamente.

A continuación se indica el movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación de la Caja adjuntos durante los ejercicios 2001 y 2000, sin considerar el fondo de fluctuación de valores:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	156.350	122.702
Compras	225.122	292.069
Ventas	(208.736)	(266.390)
Otros	2.059	7.969
Saldo al cierre del ejercicio	174.795	156.350

Por otra parte, el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	11.409	5.009
Más- Dotación neta con cargo a los resultados del ejercicio (Nota 25)	10.269	9.083
Menos- Disponibilidad de fondos específicos de ejercicios anteriores	(6.664)	(1.104)
Menos- Utilización del fondo	(3.375)	(1.596)
Más- Ajustes por diferencias de cambio	48	17
Saldo al cierre del ejercicio	11.687	11.409

(10) PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO

En este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000 adjuntos, se recogen las participaciones en sociedades pertenecientes al Grupo Económico y que tienen una participación superior al 20% (3% si cotizan en Bolsa).

El detalle por sociedades de la cartera de participaciones en Empresas del Grupo, antes de considerar el fondo de fluctuación de valores, es el siguiente:

Sociedad	Miles de euros	
	2001	2000
Corporación Financiera de Galicia, S.A.	541.121	505.963
Refractarios Sant-Yago, S.A. (RESYSA)	361	361
	541.482	506.324

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2001 y 2000 en este capítulo es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	506.324	440.303
Compras	35.158	66.021
Saldo al cierre del ejercicio	541.482	506.324

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" ascendía a un importe de 361 miles de euros. Durante estos ejercicios dicho saldo no ha tenido movimientos.

Las participaciones se han valorado de acuerdo con los criterios descritos en la Nota 3.e, por lo que estas cuentas anuales no muestran las variaciones que supondría la aplicación de criterios de consolidación. Dado que las cuentas anuales consolidadas del Grupo Caixa Galicia se han formulado separadamente, a título informativo se indica a continuación el aumento que supone el Grupo con respecto a las cuentas anuales adjuntas:

	Miles de euros	
	2001	2000
Activos	116.170	37.340
Reservas	48.074	34.156
Beneficio neto del ejercicio	50.457	10.950

Corporación Financiera de Galicia, S.A. es la subcabecera en la que la Caja recoge sus participaciones permanentes indirectas. En los Anexos I y II adjuntos se incluye la información reglamentaria de todas las sociedades participadas directa o indirectamente por la Caja en más de un 3% si cotizan en Bolsa o en más de un 10% si no cotizan.

(11) **ACTIVOS MATERIALES**

La composición de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000 adjuntos es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Inmovilizado material, neto-		
De la Caja	305.238	285.705
Afecto a la Obra Benéfico- Social (Nota 19)	59.457	41.617
	364.695	327.322
Provisiones para otros inmuebles	(3.213)	(3.963)
Provisiones para pérdidas en la realización de inmuebles adjudicados	(20.075)	(24.206)
	341.407	299.153

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2001 y 2000 en las cuentas de inmovilizado material y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas (sin tener en cuenta las provisiones) ha sido el siguiente:

	Miles de euros					
	Uso Propio de la Caja			Afecto a la Obra Social		Total
	Terrenos y Edificios de Uso Propio	Otros Inmuebles	Mobiliario Instalaciones y Otros	Otros Inmuebles	Mobiliario, Instalaciones y Otros	
Coste actualizado-						
Saldo al 31 de diciembre de 1999	143.502	50.839	267.828	35.207	12.258	509.634
Adiciones	7.413	23.910	42.070	5.248	1.522	80.163
Salidas por bajas o reducciones	(859)	(19.178)	(2.338)	-	-	(22.375)
Trasposos	892	(685)	(207)	-	-	-
Trasposos al inmovilizado de la Obra Social	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2000	150.948	54.886	307.353	40.455	13.780	567.422
Adiciones	8.949	21.340	28.367	17.983	2.759	79.398
Salidas por bajas o reducciones	(554)	(12.743)	(4.960)	(1.561)	(72)	(19.890)
Trasposos	3.463	(3.480)	17	-	-	-
Trasposos al inmovilizado de la Obra Social	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2001	162.806	60.003	330.777	56.877	16.467	626.930
Amortización acumulada-						
Saldo al 31 de diciembre de 1999	21.824	1.511	168.430	5.036	6.317	203.118
Adiciones	1.899	120	35.697	443	822	38.981
Retiros	(244)	(162)	(1.593)	-	-	(1.999)
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Trasposos al inmovilizado de la Obra Social	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2000	23.479	1.469	202.534	5.479	7.139	240.100
Adiciones	2.026	120	22.324	466	889	25.825
Retiros	(70)	(123)	(3.411)	(72)	(14)	(3.690)
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Trasposos al inmovilizado de la Obra Social	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2001	25.435	1.466	221.447	5.873	8.014	262.235
Saldo neto al 31 de diciembre de 2001	137.371	58.537	109.330	51.004	8.453	364.695
Saldo neto al 31 de diciembre de 2000	127.469	53.417	104.819	34.976	6.641	327.322

Las adiciones de la amortización acumulada del ejercicio 2000 incluía un importe de 11.455 miles de euros correspondientes a la amortización acumulada de los Activos materiales de las oficinas de BNP en el momento de su incorporación en la Caja.

El detalle de los bienes totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2001 es el siguiente:

	Miles de euros
Uso propio de la Caja:	
Terrenos y edificios de uso propio	126
Otros inmuebles	85
Mobiliario, instalaciones y otros	135.009
Afecto a la obra social:	
Mobiliario, instalaciones y otros	3.592
Total	138.812

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 el epígrafe "Otros inmuebles" del inmovilizado de la Caja incluye inmuebles, fincas y solares no afectos a la actividad financiera por importe de 39.844 y 46.007 miles de euros, respectivamente. Dado que dichos bienes no son necesarios para el desarrollo de su actividad, la Dirección de la misma tiene establecido un programa de realizaciones, no esperándose que existan problemas para la recuperación del valor registrado en libros, tal como, en general, ha sucedido hasta la fecha. Adicionalmente, de acuerdo con la Circular 4/1991, de Banco de España, la Caja tiene constituido al 31 de diciembre de 2001 y 2000 una provisión para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de dicho inmovilizado, por un importe de 23.288 y 28.169 miles de euros, respectivamente, cuyo movimiento en 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	28.169	31.918
Dotación con cargo a los resultados del ejercicio (Nota 25)	844	975
Disponibilidad de fondos de ejercicios anteriores (Nota 25)	(6.047)	(6.972)
Utilización de fondos específicos	(314)	(389)
Traspaso de fondos de insolvencias por adjudicación de inmuebles (Nota 7)	719	1.118
Inmuebles adjudicados provenientes de créditos contabilizados en cuentas de orden	317	2.089
Otros	(400)	(570)
Saldo al cierre del ejercicio	23.288	28.169

En 1996 la Caja actualizó su inmovilizado material al amparo del Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio, lo que supuso una plusvalía de 39.364 miles de euros que se aplicó directamente sobre las cuentas correspondientes de los elementos patrimoniales, sin variar el importe de la amortización acumulada. Esta actualización ha supuesto un incremento de la dotación anual por amortización en los ejercicios 2001 y 2000 de aproximadamente 1.288 y 1.521 miles de euros, respectivamente, siendo el efecto previsto en 2002 de un importe aproximado de 1.126 miles de euros.

(12) OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

A continuación se presenta el detalle de estos capítulos de los balances de situación de 2001 y 2000 adjuntos:

	Miles de euros	
	2001	2000
OTROS ACTIVOS:		
Hacienda Pública-		
Otros conceptos	2.994	1.368
Impuesto sobre Sociedades anticipado (Nota 22)	71.684	54.529
Operaciones en camino	88.206	36.192
Fianzas entregadas en efectivo	9.044	2.295
Partidas a regularizar por operaciones de futuro	2.438	1.310
Cheques a cargo de entidades de crédito	6.384	34.012
Operaciones financieras pendientes de liquidar	10.326	48.586
Contratos de seguros vinculados a pensiones y obligaciones similares:		
- Provisiones matemáticas (Nota 17 y 25)	30.672	25.325
- Diferencia con fondos internos (Nota 17)	-	8.205
Otros conceptos	60.300	33.594
	282.048	245.416
OTROS PASIVOS:		
Obligaciones a pagar	22.062	8.012
Operaciones en camino	22.817	25.612
Impuesto sobre beneficios diferido (Nota 22)	3.087	2.870
Partidas a regularizar por operaciones de futuro de cobertura	1.573	197
Fondo Obra Benéfico-Social, neto de gastos de mantenimiento (Nota 19)	116.763	96.137
Cuentas de recaudación	54.850	57.185
Cuentas especiales	17.386	22.725
Cámara de compensación	-	1.514
Bloqueo de beneficios	249	193
Otros conceptos	21.241	908
	260.028	215.353

La rúbrica de "Operaciones en camino" incluye apuntes pendientes de imputación que se adeudan en los primeros días del ejercicio siguiente a los capítulos de "Entidades de crédito" y "Créditos sobre clientes" del activo y "Débitos a clientes" del pasivo de los balances de situación de 2001 y 2000 adjuntos.

(13) CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN

La composición de este capítulo del activo y del pasivo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000 adjuntos es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
ACTIVO:		
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	210.600	210.961
Intereses anticipados de recursos tomados a descuento	50	163
Gastos pagados no devengados	997	1.361
Gastos financieros diferidos	146	209
Intereses pasivos devengados no vencidos de recursos tomados a descuento	(25)	(84)
Otras periodificaciones	379.846	108.054
	591.614	320.664
PASIVO:		
Devengo de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	147.771	128.612
Productos anticipados de operaciones tomadas a descuento	2.999	3.258
Gastos devengados no vencidos	35.278	33.463
Otras periodificaciones	354.509	104.991
Devengos de productos no vencidos de inversiones tomadas a descuento	(6.462)	(3.367)
	534.095	266.957

(14) ENTIDADES DE CRÉDITO - PASIVO

La composición de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000 adjuntos es la que se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2001	2000
Por moneda:		
En euros	6.663.863	4.964.214
En moneda extranjera	803.530	735.244
	7.467.393	5.699.458
Por naturaleza:		
A la vista-		
Cuentas mutuas	-	29
Otras cuentas	106.825	173.146
	106.825	173.175
A plazo o con preaviso-		
Banco de España	848.239	967.545
Cuentas a plazo	1.529.850	1.258.718
Cesión temporal de activos (Notas 5 y 8)	4.982.479	3.300.020
	7.360.568	5.526.283
	7.467.393	5.699.458

A continuación se indica el desglose por plazo residual, así como los tipos de interés medios, del epígrafe "Entidades de crédito a plazo o con preaviso" de este capítulo de los balances de situación de los ejercicios 2001 y 2000 adjuntos (sin incluir los capítulos de Banco de España y acreedores por valores):

	Miles de euros					Tipo de interés Medio
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Total	
Cuentas a plazo	917.399	294.425	245.000	73.026	1.529.850	3,49%
Cesión temporal de activos	4.474.316	508.163	-	-	4.982.479	3,56%
Saldo al 31 de diciembre de 2001	5.391.715	802.588	245.000	73.026	6.512.329	
Cuentas a plazo	743.686	223.036	52.198	239.798	1.258.718	5,54%
Cesión temporal de activos	2.852.597	447.423	-	-	3.300.020	4,47%
Saldo al 31 de diciembre de 2000	3.596.283	670.459	52.198	239.798	4.558.738	

(15) DÉBITOS A CLIENTES

La composición de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000 adjuntos es la que se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2001	2000
Por moneda:		
En euros	10.355.063	9.375.841
En moneda extranjera	737.215	605.561
	11.092.278	9.981.402
Por sectores:		
Administraciones Públicas-		
Cuentas corrientes	211.894	208.339
Cuentas de ahorro	3.484	3.507
Imposiciones a plazo	56.890	68.004
Cesión temporal de activos (Notas 5 y 8)	3.822	10.667
Otras cuentas	752	1.855
	276.842	292.372
Otros sectores residentes-		
Cuentas corrientes	1.344.012	1.104.430
Cuentas de ahorro	3.127.471	2.796.757
Imposiciones a plazo	3.482.038	3.242.643
Cesión temporal de activos (Notas 5 y 8)	1.170.331	1.045.142
	9.123.852	8.188.972
No residentes-		
Cuentas corrientes	305.363	286.408
Cuentas a plazo	1.384.247	1.208.865
Cesión temporal de activos (Notas 5 y 8)	1.974	4.785
	1.691.584	1.500.058
	11.092.278	9.981.402

El desglose, según plazos residuales, de los saldos que figuran registrados en los epígrafes "Depósitos de ahorro- A plazo" y "Otros débitos - A plazo" al 31 de diciembre de 2001, es el siguiente:

	Miles de euros
Depósitos de ahorro - A plazo-	
Hasta 1 año	4.879.789
Entre 1 año y 5 años	43.388
	4.923.177
Otros débitos - A plazo-	
Hasta 1 año	1.176.127
Entre 1 año y 5 años	-
	1.176.127

(16) DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES

La composición de este capítulo al 31 de diciembre de 2001 y 2000 es el siguiente:

Tipo	Interés nominal	Fecha de Emisión	Fecha de vencimiento	Miles de euros		
				Nominal Emisión	Importe suscrito	
					2001	2000
Bonos de Tesorería	4,25%	01/04/98	01/07/03	120.202	119.057	119.988
Bonos de Tesorería	3,25%	15/01/99	01/04/02	90.000	88.077	88.914
Bonos de Tesorería	3,25%	01/06/99	01/09/04	90.000	74.452	74.650
Bonos de Tesorería	3,25%	15/07/99	01/09/04	90.000	30.856	30.890
				390.202	312.442	314.442

(17) PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS

La composición de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000 adjuntos es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Fondo de pensionistas	206.318	183.711
Otras provisiones-		
Fondos de insolvencias de riesgos de firma	8.621	6.380
Otros fondos específicos	31.828	27.259
	40.449	33.639
	246.767	217.350

A continuación se indica el movimiento habido durante los ejercicios 2001 y 2000 en los distintos epígrafes que componen este capítulo de los balances de situación adjuntos:

	Miles de euros			
	Fondo de Pensionistas	Otras Provisiones		
		Fondos de Insolvencias para Pasivos Contingentes	Otras provisiones para riesgos y cargas	Para operaciones de futuro
Saldo al 31 de diciembre de 1999	134.016	4.410	18.340	585
Dotaciones con cargo a resultados del ejercicio (Notas 3.g y 25)	2.306	1.970	4.468	640
Pagos realizados	(13.495)	-	-	-
Coste financiero del fondo de Pensiones (Notas 3.g y 25)	6.607	-	-	-
Incorporación oficinas BNP (Nota 2.f)	7.306	-	-	-
Disponibilidad de fondos dotados en ejercicios anteriores (Nota 25)	-	-	(391)	(298)
Trasposos con cargo a Impuesto sobre Sociedades anticipado (Notas 3.g y 22)	-	-	6.336	-
Aplicación de la Circular 5/2000:				
- Contratos de seguros vinculados a pensiones y obligaciones similares (Notas 3.g y 12)	33.530	-	-	-
- Traspaso entre fondos	11.720	-	(11.720)	-
- Otros trasposos	1.721	-	-	-
Dotación con cargo al Impuesto sobre Sociedades (Nota 22)	-	-	8.102	-
Otros	-	-	1.207	(10)
Saldo al 31 de diciembre de 2000	183.711	6.380	26.342	917
Dotaciones con cargo a resultados del ejercicio (Notas 3.g y 25)	4.702	2.241	-	8.508
Pagos realizados	(14.968)	-	-	-
Coste financiero del fondo de Pensiones (Notas 3.g y 25)	7.500	-	-	-
Incorporación oficinas BNP (Nota 2.f)	168	-	-	(497)
Disponibilidad de fondos dotados en ejercicios anteriores (Nota 25)	-	-	(1.252)	(163)
Utilizaciones de fondos	-	-	(845)	-
Aplicación de la Circular 5/2000:				
- Contratos de seguros vinculados a pensiones y obligaciones similares (Notas 3.g y 12)	3.889	-	-	-
- Diferencia asignación inversiones (Notas 3.g y 12)	(8.205)	-	-	-
Dotación con cargo a reservas (Notas 3.g y 21)	19.188	-	-	-
Dotación con cargo a Impuesto sobre sociedades Anticipado (Notas 3.g y 22)	10.333	-	-	-
Otros	-	-	(1.177)	(5)
Saldo al 31 de diciembre de 2001	206.318	8.621	23.068	8.760

(18) FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES

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

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 1999	371
Traspaso a reservas (Nota 21)	(37)
Saldo al 31 de diciembre de 2000	334
Traspaso a reservas (Nota 21)	(34)
Saldo al 31 de diciembre de 2001	300

(19) OBRA BENÉFICO-SOCIAL

De acuerdo con los criterios de presentación establecidos por la Circular 4/1991, de Banco de España y normativa complementaria, las cuentas relacionadas con la Obra Benéfico-Social están distribuidas en distintos epígrafes del balance de situación de la Caja. El detalle de dichas cuentas al 31 de diciembre de 2001 y 2000 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
ACTIVO – Aplicación Fondo Obra Benéfico-Social-		
Activos materiales, neto (Nota 11):		
Inmuebles	51.004	34.976
Mobiliario, instalaciones y otros	8.453	6.641
Acciones y otros títulos de renta variable (Nota 9)	8.462	8.462
Otros	10	10
Total	67.929	50.089
PASIVO – Fondo de la Obra Benéfico-Social-		
Otros pasivos (Nota 12):		
Otros pasivos	16.443	11.012
Fondo Obra Social	124.366	103.413
Menos - Gastos de mantenimiento	(24.046)	(18.288)
Total	116.763	96.137

El movimiento del Fondo de Obra Social durante los ejercicios 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	103.413	91.287
Distribución del beneficio del ejercicio anterior	39.066	36.061
Gastos de mantenimiento de la Obra		
Beneficio-Social en el ejercicio anterior	(18.288)	(23.935)
Otros movimientos	175	-
Saldo al cierre del ejercicio	124.366	103.413

Las regularizaciones y actualizaciones practicadas por la Caja de los bienes afectos a la Obra Benéfico-Social han sido las siguientes:

	Miles de euros
Regularización Ley 50/1977	18
Actualización Ley de Presupuestos de 1979	3.137
Actualización Ley de Presupuestos de 1981	1.989
Actualización Real Decreto-Ley 7/1996	-
	5.144

El presupuesto de la obra benéfico-social de la Caja para 2001 y 2000 asciende a 42.071 y 39.066 miles de euros, respectiva y aproximadamente, que será y ha sido cubierto con los fondos disponibles y la dotación del ejercicio (véase Nota 4).

(20) PASIVOS SUBORDINADOS

La composición de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000 adjuntos, es la siguiente:

Emisión	Tipo de interés	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Miles de euros		
				Importe Nominal	Importe suscrito	
					2001	2000
Obligaciones subordinadas	5,5%	01/09/88	perpetua	58.599	58.599	58.599
Obligaciones subordinadas	3,75%	01/10/99	01/01/16	90.000	90.000	90.000
Obligaciones subordinadas	4,25%	15/12/99	01/01/16	150.000	150.000	150.000
				298.599	298.599	298.599

La emisión de obligaciones subordinadas de fecha 1 de septiembre de 1988 es de carácter permanente, por lo que su amortización se diferirá al momento de la liquidación, por disolución, de la Caja. No obstante, una vez transcurridos 20 años, el Banco de España o la autoridad entonces competente, podrá autorizar, si lo solicita la Caja, la amortización total o parcial de la emisión. El pago de los intereses se suspenderá, salvo autorización expresa del Banco de España, en el supuesto de que la cuenta de resultados de la Caja haya presentado pérdidas en el semestre natural anterior, en cuyo caso, los intereses impagados se acumularán en un débito que tendrá carácter subordinado y sólo se hará efectivo cuando la cuenta de resultados presente excedentes y hasta un tercio de los mismos. Los intereses de demora se someterán a previa autorización del Banco de España, no pudiendo exceder, en ningún caso, del tipo de interés de la emisión.

Las emisiones de obligaciones subordinadas realizadas durante el ejercicio 1999 se amortizarán el 1 de enero de 2016. No obstante, transcurridos cinco años desde la fecha de cierre de la emisión, la Caja podrá, en cualquier momento y previa autorización del Banco de España, amortizar a la par la totalidad de las obligaciones subordinadas. De acuerdo con la actual normativa, no se ha condicionado el pago de intereses a la existencia de beneficios, ni se ha previsto la aplicación de la misma a la compensación de pérdidas, si bien, sigue vigente la limitación a la actuación de la Caja durante la vida de la emisión: No podrán ser aportadas, ni adquiridas posteriormente por la propia entidad, por entidades del grupo consolidable o por otras entidades o personas con apoyo financiero de la entidad emisora o del grupo consolidable.

La Caja responde del pago de los intereses y principal de las emisiones con carácter universal, conforme a Derecho. No obstante, a efectos de prelación de créditos, los títulos se clasifican para su graduación y pago detrás de todos los acreedores comunes, pudiendo aplicarse los importes impagados a la absorción de pérdidas de la Caja, en la misma proporción en que lo sean los recursos propios, de acuerdo con lo dispuesto en el Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, y en la Circular 5/1993, de Banco de España.

(21) RESERVAS Y RESERVAS DE REVALORIZACIÓN

El movimiento que se ha producido en el saldo de estos capítulos de los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000 adjuntos se muestra a continuación:

	Miles de euros		
	Reservas	Revalorización	Total
Saldo al 31 de diciembre de 1999	635.599	38.183	673.782
Distribución del beneficio del ejercicio 1999	69.418	-	69.418
Traspaso del fondo para riesgos generales (Nota 18)	37	-	37
Saldo al 31 de diciembre de 2000	705.054	38.183	743.237
Distribución del beneficio del ejercicio 2000	83.952	-	83.952
Constitución fondo prejubilaciones y jubilaciones anticipadas del año 2001 (Notas 3.g y 17)	(19.188)	-	(19.188)
Traspaso del fondo para riesgos generales (Nota 18)	34	-	34
Saldo al 31 de diciembre de 2001	769.852	38.183	808.035

Recursos propios-

El artículo 25 del Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, norma que desarrolla la Ley 13/1992, de 1 de junio, establece que los grupos consolidables de las entidades de crédito deberán mantener, en todo momento, un coeficiente de solvencia no inferior al 8%. Dicho coeficiente se calculará sobre las cuentas patrimoniales, compromisos y demás cuentas de orden que presenten riesgo de crédito, ponderados atendiendo a la naturaleza de la contraparte y a las garantías y características de los activos o riesgos. Los factores de ponderación son los que, para cada grupo de riesgo, establece la Circular 5/1993, de Banco de España. Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, los recursos propios netos computables de la Caja exceden en 310.769 y 328.652 miles de euros, respectivamente, del importe mínimo exigido por la normativa de Banco de España.

Composición-

La composición del saldo de reservas al 31 de diciembre de 2001 y 2000 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Reservas de revalorización- Actualización Real Decreto-Ley 7/1996	38.183	38.183
	38.183	38.183
Otras-		
Reservas generales	762.696	697.898
Reservas obligatorias procedentes de la Caja Rural de León	7.156	7.156
	769.852	705.054
	808.035	743.237

Reservas de revalorización (Real Decreto-Ley 7/1996)-

El saldo de la cuenta "Reserva de revalorización Real Decreto-Ley 7/1996" podrá destinarse, sin devengo de impuestos, a eliminar los resultados contables negativos, tanto los acumulados de ejercicios anteriores como los del propio ejercicio, o los que puedan producirse en el futuro. A partir del 1 de enero del año 2007 podrá destinarse a reservas de libre disposición, siempre que la plusvalía monetaria haya sido realizada. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja en los libros de contabilidad.

Si se dispusiera del saldo de esta cuenta en forma distinta a la prevista en el Real Decreto-Ley 7/1996, dicho saldo pasaría a estar sujeto a tributación.

(22) SITUACIÓN FISCAL

La Caja tributa en el régimen de los Grupos de Sociedades del Capítulo VII, Título VIII de la Ley 43/1995, del Impuesto sobre Sociedades, en el Grupo formado por la Caja, como sociedad dominante, y como sociedades dependientes Inducoa, S.A. y Corporación Financiera de Galicia, S.A. y otras sociedades participadas de ésta última. El hecho de presentar la Caja declaración consolidada en el Impuesto sobre Sociedades, no determina que el Impuesto sobre Sociedades devengado difiera sustancialmente del que se produciría en el supuesto de tributación individual, razón por la cual no se hace mención a diferencias permanentes o temporales derivadas de la consolidación.

El saldo del capítulo "Débitos a clientes - Otros débitos" del pasivo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000 adjuntos incluye el pasivo correspondiente a los diferentes impuestos que son aplicables, entre los que se incluye el Impuesto sobre Sociedades, por importe de 3.756 y 18.909 miles de euros, respectivamente, neto de los pagos a cuenta y de las retenciones correspondientes a dicho impuesto, por importe de 43.953 y 43.484 miles de euros, respectivamente.

La conciliación del resultado contable de los ejercicios 2001 y 2000 con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Beneficio del ejercicio, antes de la provisión para el Impuesto sobre Sociedades	190.657	181.574
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes:		
Dotación a la Obra Benéfico-Social	(42.071)	(39.066)
Fondo de pensiones interno (neto)	(5.216)	18.438
Otras diferencias permanentes (neto)	(12.062)	(19.883)
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporales:		
Con origen en el ejercicio	41.658	45.026
Con origen en ejercicios anteriores	(8.553)	(7.825)
Base imponible (= Resultado fiscal)	164.413	178.264

La composición del epígrafe de "Impuesto sobre beneficios" de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2001 y 2000 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Cuota íntegra (35%)	57.545	62.392
Deducciones	(9.708)	-
Impuesto corriente	47.837	62.392
Impuesto anticipado	(11.261)	(11.790)
Impuesto diferido	(326)	(148)
Diferencias del Impuesto sobre beneficios	4.022	-
Dotación de "Otras provisiones para riesgos y cargas" (Nota 17)	-	8.102
Total Impuesto sobre beneficios	40.272	58.556

La Caja se acogió, en los ejercicios 2000 y 1999, al beneficio fiscal previsto en el artículo 21 de la Ley 43/1995, del Impuesto sobre Sociedades, consistente en el diferimiento por reinversión del beneficio extraordinario obtenido en la venta de elementos del inmovilizado material por importe de 1.531 y 1.215 miles de euros, aproximadamente. En consecuencia, la Caja asumió compromisos de reinversión por importe de 6.292 y 7.277 miles de euros, aproximadamente. Al 31 de diciembre de 2000 se habían atendido en su totalidad dichos compromisos de reinversión, materializándose en el fondo de comercio correspondiente a la adquisición en 2000 de 61 oficinas de BNP España, S.A.. La incorporación a la base imponible de la renta cuya integración se ha diferido por la reinversión se realizará, por séptimas partes, en los periodos impositivos que concluyan en los siete años siguientes al cierre del período impositivo en que venza el plazo de los tres años posteriores a la transmisión onerosa de los elementos patrimoniales.

Debido a las diferencias temporales entre los criterios de imputación contables y fiscales de determinados ingresos y gastos, en relación con el Impuesto sobre Sociedades, al 31 de diciembre de 2001 y 2000 se habían originado en la Caja los siguientes impuestos diferidos y anticipados:

	Miles de euros	
	2001	2000
Amortización acelerada R.D. Ley 3/1993	1.178	1.406
Reinversión beneficios extraordinarios	1.909	1.464
Total impuestos diferidos	3.087	2.870
Amortización fondo de comercio oficinas Banco Urquijo	4.386	5.407
Dotación fondo de pensiones (Notas 3.g y 17)	25.001	30.615
Dotación fondo de pensiones – Prejubilaciones (Notas 3.g y 17)	10.333	-
Amortización fondo de comercio oficinas BNP (Notas 2.f y 25)	8.619	9.548
Dotación fondo para la cobertura estadística de insolvencias (Nota 3.c)	15.437	3.928
Otros conceptos	7.908	5.031
Total impuestos anticipados	71.684	54.529

En su caso, el efecto impositivo se ha calculado mediante la aplicación al importe correspondiente del tipo impositivo vigente al 31 de diciembre de 2001 y 2000. Los impuestos anticipados y diferidos figuran registrados en los epígrafes "Otros activos" y "Otros pasivos", respectivamente, de los balances de situación de 2001 y 2000 adjuntos (véase Nota 12).

La Caja ha sido inspeccionada para los principales impuestos que le son de aplicación hasta el ejercicio 1998 inclusive, por lo que a la fecha de formulación de estas cuentas anuales tiene pendientes de inspección los ejercicios 1999 a 2001. Como consecuencia de las posibles diferentes interpretaciones de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por las cajas de ahorro, para los ejercicios no prescritos podrían ponerse de manifiesto pasivos fiscales de carácter contingente cuyo importe no es susceptible de cuantificación objetiva. No obstante, en opinión de los Administradores de la Caja, la deuda tributaria que, en su caso, pudiera derivarse no tendría una incidencia significativa en estas cuentas anuales.

(23) CUENTAS DE ORDEN

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

	Miles de euros	
	2001	2000
Pasivos contingentes:		
Avales y cauciones	594.890	495.103
Créditos documentarios	6.855	3.109
Pasivos contingentes dudosos	628	121
Otros pasivos contingentes	94.041	94.041
	696.414	592.374
Compromisos y riesgos contingentes:		
Disponibles por terceros:		
Por entidades de crédito	-	-
Por el sector de las Administraciones Públicas	461.030	454.225
Por otros sectores residentes	1.796.298	1.373.066
Por no residentes	10.987	14.478
Otros compromisos	50.685	38.719
	2.319.000	1.880.488
	3.015.414	2.472.862
Otros compromisos:		
Compromisos por pensiones causadas	171.838	149.594
Riesgos por pensiones no causadas	55.234	48.070
Compromisos varios	248.184	76.446
	475.256	274.110
Otras cuentas de orden	8.055.425	7.147.682
	11.546.095	9.894.654

La composición del epígrafe "Otras cuentas de orden" al 31 de diciembre de 2001 y 2000 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Disponibles a favor de la entidad en entidades de crédito	-	59.242
Efectos condicionales y otros valores recibidos en comisión de cobro	55.857	39.308
Activos en suspenso regularizados	120.857	121.383
Productos devengados por activos dudosos	231.162	220.360
Valores propios y de terceros en poder de otras entidades	1.651.353	2.643.389
Valores en custodia	3.870.676	2.657.474
Activos afectos a obligaciones propias	1.564.745	1.093.190
Transferencias de activos	232.416	263.994
Efectos condicionales y otros valores enviados en comisión de cobro	9.998	2.719
Otras cuentas de orden	318.361	46.623
	8.055.425	7.147.682

(24) OPERACIONES DE FUTURO

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 la Caja tenía contratadas las siguientes operaciones de futuro:

	Miles de euros	
	2001	2000
Compraventas de divisas no vencidas hasta dos días hábiles	1.592.031	43.684
Compraventas de divisas no vencidas a plazo superior a dos días hábiles	3.456.905	1.546.229
Compra al contado deuda anotada	-	11.203
Compra a plazo de deuda anotada	1.782.089	773.160
Venta a plazo de deuda anotada	4.823.135	2.114.774
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés	1.000.650	54.812
Opciones compradas	70.074	55.255
Opciones emitidas	773.961	806.340
Acuerdos sobre tipos de interés futuro	2.616.932	2.102.687
Permutas financieras	29.628.821	21.247.163
	45.744.598	28.755.307

De acuerdo con su objetivo, las operaciones de futuro en vigor al 31 de diciembre de 2001 y 2000 se clasificaban según el siguiente detalle:

	Miles de euros					
	Operaciones de Cobertura			Operaciones Especulativas		
	Tipo de Interés	Tipo de Cambio	Valores	Tipo de Interés	Tipo de Cambio	Valores
Compraventas de divisas no vencidas	-	1.589.913	-	-	-	-
Compraventas al contado de deuda anotada						
Pendiente de ejecución	-	-	-	-	-	11.203
Compras a plazo de deuda anotada	-	-	-	-	-	773.160
Ventas a plazo de deuda anotada	-	-	-	-	-	2.114.774
Futuros financieros sobre valores y tipos						
De interés	-	-	39.997	-	-	14.815
Opciones compradas	17.009	-	21.216	17.030	-	-
Opciones emitidas	548.495	-	257.845	-	-	-
Acuerdos sobre tipos de interés futuro	1.367.085	-	-	735.602	-	-
Permutas financieras	6.458.695	-	-	14.788.468	-	-
Total a 31 de diciembre de 2000	8.391.284	1.589.913	319.058	15.541.100	-	2.913.952
Compraventas de divisas no vencidas	-	5.048.936	-	-	-	-
Compras a plazo de deuda anotada	-	-	-	-	-	1.782.089
Ventas a plazo de deuda anotada	-	-	-	-	-	4.823.135
Futuros financieros sobre valores y tipos						
De interés	-	-	631.402	-	-	369.248
Opciones compradas	17.008	-	36.037	17.029	-	-
Opciones emitidas	527.761	-	246.200	-	-	-
Acuerdos sobre tipos de interés futuro	1.809.349	-	-	807.583	-	-
Permutas financieras	21.116.803	-	-	8.512.018	-	-
Total a 31 de diciembre de 2001	23.470.921	5.048.936	913.639	9.336.630	-	6.974.472

Los rendimientos y costes de las operaciones de cobertura figuran recogidos en los capítulos "Intereses y rendimientos asimilados - Rectificaciones de los productos financieros por operaciones de cobertura" (ingresos) e "Intereses y cargas asimiladas - Rectificaciones del costo por operaciones de cobertura" (gastos) de las cuentas de pérdidas y ganancias (véase Nota 25), siendo el ingreso neto aportado por estas operaciones a la Caja en 2001 de 3.945 miles de euros (2000- ingreso neto de 5.603 miles de euros). Los rendimientos y costes de las operaciones de futuro que no sean de cobertura figuran registrados en el capítulo "Resultados de operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

(25) CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

En relación con las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2001 y 2000 adjuntas, a continuación se indica determinada información relevante:

A) Naturaleza de las operaciones-

El detalle de determinados capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias de 2001 y 2000 adjuntas, atendiendo a la naturaleza de las operaciones que los originan, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
INGRESOS:		
Intereses y rendimientos asimilados-		
De Banco de España	7.608	6.923
De entidades de crédito	113.664	107.071
De administraciones públicas	35.421	32.529
De créditos a otros sectores residentes	419.137	339.899
De créditos a no residentes	18.313	13.427
Activos dudosos	1.651	1.329
De la cartera de renta fija	342.596	300.629
Rectificaciones de los productos financieros por operaciones de cobertura (Nota 24)	(17.949)	(7.911)
Productos de contratos de seguros vinculados a pensiones y obligaciones similares (Notas 12 y 17)	1.458	-
	921.899	793.896
Comisiones percibidas-		
De disponibilidad	1.150	1.080
De pasivos contingentes	5.410	4.754
Por cambio de divisas y billetes de bancos extranjeros	460	409
De servicios de cobros y pagos	35.558	30.145
De servicios de valores	3.376	3.729
De comercialización de productos financieros no bancarios	22.044	23.046
De otras operaciones	4.019	3.375
	72.017	66.538
Beneficios por operaciones financieras-		
Beneficios por operaciones financieras-		
En la cartera de negociación	3.639	874
En la cartera de renta fija de inversión	10.065	43.197
En la cartera de renta variable	9.706	2.572
Por ventas de otros activos financieros	370	359
Productos por otras operaciones de futuro	9.840	3.432
Productos por diferencias de cambio	457	2.124
Pérdidas por operaciones financieras-		
En la cartera de negociación	-	(2.117)
En la cartera de renta fija de inversión	(5)	(268)
En la cartera de renta variable (Nota 9)	(10.269)	(9.083)
Dotaciones por pérdidas potenciales en operaciones de futuro (Nota 17)	(8.508)	(640)
Acreedores por valores	(2.251)	(152)
	13.044	40.298
Beneficios extraordinarios-		
Beneficios netos por enajenación del inmovilizado	2.264	1.938
Dotación al fondo de inmuebles adjudicados y otros inmuebles (Nota 11)	(844)	(975)
Recuperaciones del fondo de inmuebles adjudicados y otros inmuebles (Nota 11)	6.047	6.972
Recuperaciones de otros fondos específicos (Notas 7 y 17)	1.252	22.704
Beneficios de ejercicios anteriores	3.382	5.069
Otros productos	1.219	873
	13.320	36.581

	Miles de euros	
	2001	2000
GASTOS:		
Intereses y cargas asimiladas-		
De Banco de España	45.013	22.600
De entidades de crédito	220.841	178.398
De acreedores, administraciones públicas	18.954	10.599
De acreedores, otros sectores residentes	186.130	151.867
De acreedores no residentes	54.791	53.557
De empréstitos y otros valores negociables	11.340	11.467
De financiaciones subordinadas	12.973	11.764
Rectificaciones del costo por operaciones de cobertura (Nota 24)	(21.894)	(13.514)
Costo imputable a los fondos de pensiones constituidos (Notas 3.g y 17)	7.500	6.607
Otros intereses	449	195
	536.097	433.540
Comisiones pagadas-		
Comisiones cedidas a otras entidades	7.416	5.498
Otras comisiones	7.138	6.588
	14.554	12.086
Amortización y provisiones para insolvencias-		
Amortizaciones de insolvencias (Nota 7)	2.080	1.585
Dotaciones netas a los fondos de insolvencias (Notas 7, 8 y 17)	72.786	39.425
Dotaciones netas para la cobertura del riesgo país (Nota 7)	581	1.134
Recuperación de otros fondos y activos en suspenso-		
Fondo de insolvencias (Nota 7)	(43.544)	(20.547)
Fondo de riesgo país (Nota 7)	(652)	(437)
Activos en suspenso recuperados (Nota 7)	(4.252)	(2.606)
	26.999	18.554
Quebrantos extraordinarios-		
Pérdidas netas por enajenación de inmovilizado	182	26
Dotación extraordinaria al fondo de pensiones (Notas 3.g y 17)	4.357	2.306
Dotación a otros fondos específicos (Nota 17)	-	4.077
Quebrantos de ejercicios anteriores	4.481	1.416
Amortización del fondo de comercio oficinas BNP (Notas 2.f y 22)	-	25.332
Otros quebrantos	3.184	1.233
	12.204	34.390

B) Gastos Generales de Administración de Personal-

La composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2001 y 2000 adjuntas es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Sueldos y salarios	131.994	123.167
Seguros sociales	29.283	26.875
Dotación a los fondos de pensiones internas (Nota 17)	345	-
Aportaciones al fondo externo de pensiones (Nota 3.g)	9.042	6.659
Otros gastos	8.145	7.735
	178.809	164.436

El coste financiero de los rendimientos por intereses generados a favor del fondo de pensiones interno constituido se registra en el capítulo "Intereses y cargas asimiladas" de las cuentas de pérdidas y ganancias de 2001 y 2000 adjuntas.

La plantilla de la Caja y su distribución en los ejercicios 2001 y 2000, ha sido la siguiente:

	Número Medio de Empleados	
	2001	2000
Equipo directivo	9	8
Jefes y titulados	1.488	1.531
Oficiales y auxiliares	1.767	1.752
Subalternos y oficios varios	60	74
Informática	84	87
	3.408	3.452

(26) RETRIBUCIONES Y OTRAS PRESTACIONES AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

En los ejercicios 2001 y 2000 la Caja ha registrado un gasto de 261 y 350 miles de euros, respectivamente, en concepto de dietas devengadas por los miembros del Consejo de Administración por asistencia a las reuniones de dicho Consejo, a las Comisiones Delegadas y a la Asamblea General. Asimismo, durante dichos ejercicios ha satisfecho 157 y 115 miles de euros en concepto de sueldos y salarios por razón de empleo de los representantes del personal en dicho Consejo, ascendiendo el fondo de pensiones constituido a 166 y 223 miles de euros, respectiva y aproximadamente.

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 la Caja había concedido anticipos y créditos al conjunto de los miembros de su Consejo de Administración por un importe total de 37.022 y 20.982 miles de euros, respectivamente, incluyendo en dicho importe los créditos concedidos a empresas vinculadas a dichos Consejeros.

Los préstamos y créditos concedidos a miembros del Consejo de Administración y a empresas a ellos vinculados devengan un tipo de interés anual comprendido entre el 2,75% y el 8% en el ejercicio 2001 (entre el 3% y el 12,5% en el ejercicio 2000). Las operaciones de crédito al 2,75% corresponden a préstamos concedidos a los empleados que son Consejeros de la Caja, que en años anteriores se beneficiaban de estas condiciones por estar así establecidas en el convenio colectivo.

(27) ASPECTOS DERIVADOS DE LA ADAPTACIÓN AL EURO

La Caja constituyó en ejercicios anteriores un grupo de trabajo multidisciplinar, para evaluar el impacto de la adaptación al Euro en todas las áreas de su actividad y definir un proyecto que resolviera esta problemática.

Las tareas realizadas dentro del Proyecto de adecuación del Euro han permitido resolver satisfactoriamente los cambios requeridos en los sistemas de servicio al cliente, informáticos, de control y de información de la Caja.

(28) CUADRO DE FINANCIACIÓN

A continuación se muestra el cuadro de financiación de la Caja correspondiente a los ejercicios 2001 y 2000:

	Miles de euros	
	Ejercicio 2001	Ejercicio 2000
ORÍGENES DE FONDOS:		
Recursos generados en las operaciones-		
Beneficio neto del ejercicio	150.385	123.018
Más:		
Amortizaciones	24.480	30.805
Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos y fondos genéricos y especiales	34.666	36.970
Dotaciones y coste financiero del fondo de pensiones interno	12.202	8.913
Menos:		
Beneficios netos en ventas de inmovilizado	(2.082)	(1.912)
	219.651	197.794
Inversión menos financiación en Banco de España y entidades de crédito y ahorro (variación neta)	1.386.452	670.695
Acreedores (incremento neto)	1.110.876	1.138.503
Venta de elementos de inmovilizado	16.735	22.291
Pasivos subordinados	-	150.000
	2.514.063	1.981.489
Total orígenes	2.733.714	2.179.283
APLICACIONES DE FONDOS:		
Inversión crediticia (incremento neto)	1.050.688	1.247.413
Títulos de renta fija (incremento neto)	1.495.655	668.896
Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	18.445	33.648
Adquisición de inversiones permanentes-		
Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	58.884	109.423
Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	35.158	66.021
Débitos representados por valores negociables	2.000	1.233
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	72.884	52.649
Total aplicaciones	2.733.714	2.179.283

CAJA DE AHORROS DE GALICIA

**INFORME DE GESTIÓN
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**

CAJA DE AHORROS DE GALICIA

INFORME DE GESTIÓN

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO

EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

ENTORNO ECONÓMICO Y FINANCIERO

La economía mundial ha experimentado un notable retroceso durante el año 2001. El detonante de este proceso desalecerador ha sido el exceso de inversión empresarial generado por la burbuja tecnológica (99 y 2000), que ha desembocado en fuertes ajustes en la capacidad productiva y en los inventarios empresariales, con la consecuente ralentización de la creación de empleo. Este impacto se ha visto compensado por la relativa fortaleza que el consumo privado ha mostrado en la mayoría de los países.

Esta pauta desceleradora, ya presente en la economía norteamericana desde principios del ejercicio, se vería acentuada por los atentados del 11-S, de modo que el año se cerraría con un crecimiento del 1,1% resultado de la caída en la inversión (-1,9%) compensada por la aportación del consumo privado (+3,0%). Esta debilidad se transmitiría a la Eurozona cuyo crecimiento fue del 1,6% (3,4% en 2000) gracias a la aportación de 7 décimas del sector exterior.

Siguiendo este mismo patrón de comportamiento, la economía española anotó un crecimiento del 2,8% en el global del año frente al 4,1% del año 2000. El componente con peor evolución ha sido la inversión empresarial (-2,2%), compensada por el buen tono que sigue mostrando la construcción (5,7%) y el pulso del consumo privado (+2,7%). No obstante, el sector exterior ha continuado drenando crecimiento al PIB (-0,1 en 2001).

El entorno financiero ha evolucionado en respuesta al ciclo económico y al comportamiento de cada área geográfica. La curva temporal de tipos de interés, tanto en Estados Unidos como en Europa, ha experimentado dos movimientos simultáneos: descenso e incremento de la pendiente. En el corto plazo, la agresiva política relajadora de los Bancos Centrales, junto con la preferencia de los inversores por la liquidez en un contexto de elevada incertidumbre presionaron fuertemente los tipos de interés a la baja. En el largo plazo, el papel refugio desempeñado por la deuda orientó los precios al alza reduciendo su rentabilidad.

Las bolsas mostraron una evolución negativa afectadas por el pesimista panorama económico y el ajuste aún pendiente en los valores tecnológicos. A pesar de que el Ibex 35 cayó un 7,8%, el mercado español mostró uno de los mejores comportamientos entre los europeos, puesto que el mayor dinamismo de nuestra economía compensó su elevada exposición (BSCH, BBVA, Telefónica) a la crisis argentina.

Por su parte, la actividad en la industria financiera española ha experimentado un recorte en su ritmo de crecimiento, que se sitúa en el 10,7% para la inversión crediticia (seis puntos menos que en 2000) y en el 13% para los recursos ajenos (similar a 2000), gracias al impulso de los depósitos a plazo.

Esta evolución del negocio, unida a las provisiones asociadas al fondo anticíclico exigido por el Banco de España y a un entorno económico menos expansivo, ha motivado una reducción del 1,7% en el beneficio antes de impuestos.

EL EJERCICIO DE CAIXA GALICIA

Estrategia

En este marco, la estrategia de Caixa Galicia ha estado impulsada por cuatro factores:

- ✓ **Mantenimiento del dinamismo inversor** y mayor protagonismo de los depósitos con vencimientos más cortos, lo que unido al incremento de la posición tomadora neta en el mercado interbancario, propició un positivo impacto sobre los márgenes de la bajada de tipos de interés.
- ✓ **Activa gestión de la cartera de valores**, buscando anticiparse a la relajación de la política monetaria y compensar la caída de rentabilidad con una mayor rotación de la cartera.
- ✓ **Optimización de la estructura comercial (Plan Desdoble)**. Tras la incorporación en el año 2000 de 61 oficinas procedentes de BNP España, los esfuerzos en 2001 se centraron en optimizar los recursos incorporados con la apertura de 32 nuevas oficinas manteniendo estabilizada la plantilla.
- ✓ **Crecimiento eficiente, solvente y diversificado**: El crecimiento de la Entidad habría de compatibilizarse con el mantenimiento de elevados niveles de eficiencia, productividad y solvencia. Asimismo, a través del acuerdo alcanzado con el grupo asegurador CGNU se sientan las bases para el desarrollo del *bancassurance* una vía para la diversificación del negocio de la Entidad.

El reflejo de esta combinación estratégica en las variables de negocio ha sido el siguiente:

a)- Inversión

El crédito a clientes aumentó un 13,19%, elevando su saldo a 8.883 millones de € (*1,48 billones de pts.*), a pesar del menor dinamismo mostrado por la demanda interna. Al mismo tiempo, Caixa Galicia continuó mejorando la calidad de su cartera, con una reducción de la tasa de morosidad hasta el 0,56% (la media de los bancos y cajas españolas es de 0,90%), a pesar de lo cual se incrementaron las provisiones para insolvencias en un 45,51%, lo que sitúa la cobertura de la mora en el 386%. La **cartera de valores alcanza los 7.683 millones de €** (*1,28 billones de pts.*), con un incremento del 25,14% en el ejercicio.

b)- Captación

El saldo de **recursos captados a clientes** asciende a 13.977 millones de € (2,33 billones de pesetas) con un crecimiento del 10,47% de los recursos ajenos, cuyo saldo se sitúa en 11.703 millones de €. La captación **fuera de balance** de la Entidad se incrementó un 5,54% hasta alcanzar los 2.274 millones de € (378.268 millones de pesetas), por encima de la media del sector.

La evolución de inversión y captación generan un incremento en el **volumen de negocio** del 10,99%, que eleva su saldo a 22.860 millones de € (*3,80 billones de pts.*). Paralelamente, el **balance** crece un 18,53% y alcanza los 21.170 millones de € (*3,52 billones de pts.*).

c-) Resultados

Los aspectos más destacados de la cascada de resultados son los siguientes:

- El **margen de intermediación** se incrementó un 14,38% y alcanza los 417,89 millones de € (*69.531 millones de pts.*), propiciado por el aumento del negocio y por la menor sensibilidad del activo a las caídas en los tipos de interés, que sí se trasladaron al pasivo.
- El **margen ordinario** se elevó hasta los 488,39 millones de € (incremento anual del 6,15%), gracias a que la positiva evolución de los ingresos por prestación de servicios permite atenuar la menor aportación de la operatoria en los mercados financieros.
- El **control de los gastos de explotación**, que crecen un 3,7% a pesar de que el número medio de oficinas se incrementó en un 5%, unido al aumento del margen ordinario permite mejorar los niveles de **eficiencia** situando el ge/mo en el 55,66% (132 puntos básicos inferior a 2000). El **margen de explotación alcanza los 216,54 millones de € (36.029 millones de pts.)**, con un incremento del 9,40%.

De este modo, el **beneficio antes de impuestos** se elevó a 190,66 millones de € (*31.723 millones de pts.*). Tras la perceptiva dotación para el pago de impuestos, el beneficio asciende a 150,39 millones de € (*25.022 millones de pts.*), lo que supone un **crecimiento del 22,25%** respecto al mismo período del ejercicio anterior. De esta cantidad, **42,07 millones de € (7.000 millones de pts.)** se destinarán a la Obra Social, lo que supone un incremento anual del 7,69%. El resto pasará a incrementar las reservas de la Entidad elevando el saldo de recursos propios, que a finales de 2001 era de 1.195 millones de euros.

Otras informaciones

El crecimiento de la Caja ha estado acompañado por la **expansión de su red de oficinas** y por un fuerte impulso de la banca electrónica. Así, durante el ejercicio 2001 se han abierto **32 nuevas oficinas**, finalizando el año con una red de 681 oficinas operativas, de las cuales el 34% está fuera de Galicia (4 en Portugal). Esta red se completa con 8 oficinas de representación en Latinoamérica y Europa. El número de cajeros asciende a 788 y el de TPVs a 16.922 unidades instaladas.

Al mismo tiempo, **151.000 clientes** de Caixa Galicia operan a través de **banca electrónica**, un 65,49% más que en 2000. El aumento de clientes se ha visto acompañado por una mayor utilización de este canal, de tal modo que el número de transacciones a través de CaixaActiva y CaixaGestión se ha triplicado, aproximándose a los **nueve millones de operaciones**. Esta evolución, unida a la operatoria realizada en la red de cajeros, sitúan en torno al **40%** el porcentaje de operaciones que se realizan fuera de la oficina tradicional.

El número de empleados en actividades ordinarias ascendía a 3.395 el 31 de diciembre de 2001.

Obra Social

El aumento de los recursos destinados a la acción social de la Caja en los últimos años (39,07 millones de euros en 2001) han permitido consolidar los principales programas de actuación la Obra Social, con el objetivo de contribuir a mejorar la calidad de vida en nuestra sociedad. Destacan las iniciativas de participación social dirigidas a promover la acción voluntaria en 2001, **Año Internacional del Voluntariado**, junto con el inicio de las inversiones en centros residenciales para personas mayores a través del **Fondo Social** Caixa Galicia. En 2001, este fondo ha desembolsado 1,5 millones de euros (257,95 millones de pesetas) para la puesta en marcha de dos centros en A Coruña y Ferrol.

Así mismo, la inauguración del Edificio de la Fundación en Monforte de Lemos, la adquisición del Cine Fraga en Vigo y las obras en los edificios de Santiago, A Coruña y Ferrol, son muestra de la voluntad de la Caja de dotar a las ciudades gallegas de equipamientos permanentes que ofrezcan servicios y actividades de calidad, constituyendo la principal **red privada de centros socioculturales** de Galicia, con una asignación de recursos plurianual de 102 millones de euros.(17.000 millones de pesetas)

HECHOS SIGNIFICATIVOS DE 2002

- a) **Puesta en circulación del euro.** Pese al masivo interés de consumidores y empresas por disponer de efectivo en euros desde el primer día de enero, el balance de la transición de Caixa Galicia a la moneda única ha sido positivo.

Desde el día 2 de enero, primero hábil del año, el 95% de los cajeros ya dispensaban euros y en los primeros 4 días se distribuyeron 230 millones de euros en monedas y billetes, cifra incluso superior a la distribuida por entidades de mayor dimensión. Así mismo, no se produjeron incidencias significativas, y todas las oficinas dispusieron de efectivo para su operatoria.

- b) Caixa Galicia lanzó en el mes de febrero una nueva **emisión de Eurobonos**, lo que le permitirá incrementar la estabilidad de su pasivo en un contexto de perspectivas alcistas en los tipos de interés. La emisión se efectuó por un importe de 180 millones de euros a un plazo de tres años, con una rentabilidad anual fija del 3,25%. Estos títulos cotizarán en el mercado AIAF de renta fija con el objetivo de proporcionar una mayor liquidez a sus titulares.
- c) La operatoria de medios de pago se ha visto reforzada con el acuerdo firmado con la cadena de restaurantes **Burger King**, por el cual la Caja se convierte en adquirente de los pagos con tarjeta de sus 240 establecimientos repartidos por toda España. El acuerdo prevé también el desarrollo de una tarjeta prepago, un sistema de gestión de proveedores y la financiación de nuevos restaurantes.

ACTIVIDADES DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

- a) **Desarrollo tecnológico.** En el año 2001, Caixa Galicia ha invertido 35,28 millones de euros en la renovación de su soporte tecnológico, un 12,98% de los gastos de explotación, lo que le permite, según el Libro Blanco de Telecomunicaciones, ocupar posiciones de liderazgo tecnológico en el sistema financiero.

La actuación más significativa del ejercicio ha sido la puesta en marcha de un **centro de respaldo propio**, herramienta básica en la gestión y control del riesgo operativo puesto que está diseñado para garantizar el funcionamiento de los sistemas de la Entidad en el caso de inoperatividad del Centro de Proceso de Datos Principal.

Además, se han potenciado los sistemas internos de comunicaciones mejorando la interconexión de los principales centros de negocio dotando de centralitas de voz y videoconferencia a distintas unidades. También se ha implantado un IVR (Servicio de Respuesta Automática) para la banca telefónica.

- b) En 2001 se han dado los primeros pasos para instrumentar un **Sistema integral de Gestión del Conocimiento y el Capital Intelectual de la Caja**, clave en el desarrollo de los recursos humanos y el aprendizaje de la Organización. En el ámbito de la **Comunicación interna**, se diseñó un Sistema de Foros de Participación en Intranet, que facilitan la aportación de ideas y sugerencias por parte de los empleados. Durante el primer mes de funcionamiento se han producido más de 2.500 accesos y 260 aportaciones de sugerencias.

En materia de formación, se ha puesto en funcionamiento un **Campus Virtual**, con el objetivo de explotar las posibilidades que la tecnología ofrece para mejorar la cualificación del personal. El campus permite instrumentar las acciones formativas a través de Intranet e Internet, incorporando contenidos básicos, lecturas recomendadas, tutorías on-line y ejercicios prácticos.

- c) **Innovación financiera.** Entre los proyectos más novedosos desarrollados por la Entidad destacan, en materia de activo, la gama de **créditos sobre fondos de inversión** y la línea **Caixa Náutica**, novedoso instrumento de financiación hipotecaria para embarcaciones de recreo y puntos amarre.

Además, se ha potenciado la gama de productos de pasivo con el lanzamiento de **seis nuevos depósitos referenciados** (rentabilidad fija + porcentaje de revalorización de una referencia bursátil) a diferentes índices. En esta misma línea, el desarrollo del **Depósito Unión Fenosa** supone el primero en nuestra Entidad ligado a la revalorización de una empresa determinada.

También destaca la puesta en marcha de la **Mutualidad Caixa Galicia de Previsión Social**, un sistema de ahorro voluntario dirigido a garantizar una pensión para las amas de casa. La mutualidad ofertará **Caixa Porvenir**, un seguro de vida mixto con prestaciones en caso de supervivencia y fallecimiento.

Finalmente, se ha lanzado **NetClub**, una línea de productos y servicios para los más jóvenes. Tras iniciar su andadura con productos de pasivo, el programa se ampliará con seguros, tarjetas y contenidos específicos en la Web.

PERSPECTIVAS PARA 2002

Los indicadores adelantados **norteamericanos** permiten anticipar una **recuperación** de la inversión empresarial que provocará la inflexión del ciclo económico en la segunda mitad del ejercicio. La **Eurozona** se sumaría a este cuadro con cierto retardo, ya en el año 2003, cuando la relajación de la política monetaria y el ajuste de la capacidad productiva empezarán a surtir efecto.

Por su parte, la **economía española** ralentizará su crecimiento respecto al año 2001, especialmente en el primer semestre del año. En este período se espera que toque fondo la inversión empresarial, completando el proceso de ajuste de capacidades e inventarios iniciado en el año 2000, para iniciar una senda de crecimiento a finales del ejercicio. Esto le permitiría una tasa del 2,1% en el global de 2002 y del 3% el siguiente ejercicio.

En consonancia con el entorno económico previsto para el año 2002, la **curva temporal de tipos de interés** se desplazará al alza, puesto que las autoridades monetarias podrían endurecer su política monetaria en cuanto se confirmen las perspectivas de mejora económica. Así mismo, la previsible recuperación de los mercados bursátiles, que tradicionalmente anticipan los puntos de inflexión en el ciclo, restringiría la demanda de deuda pública favoreciendo el incremento de su rentabilidad.

En este marco, **Caixa Galicia** profundizará en su modelo de **crecimiento diversificado**. En términos de negocio, el **bancassurance** adquirirá un mayor protagonismo tras el acuerdo firmado con la multinacional inglesa del seguro CGNU. Geográficamente, se consolidará la presencia fuera de Galicia, donde se abrirán el grueso de las 31 oficinas previstas para este año.

Este crecimiento se acompañará de una orientación constante hacia la **eficiencia**, avanzando en el control de costes, la optimización de procesos y la migración de operaciones hacia canales de atención remota, para lo cual se ha puesto en marcha el programa **e-migr@**.

Al mismo tiempo, el crecimiento de la Entidad se apoyará en un elevado nivel de **solvencia**, materializado en un exceso de recursos propios, en un elevado nivel de cobertura de insolvencias y en el perfeccionamiento de los sistemas de gestión del riesgo acorde con las recomendaciones del Banco Internacional de Pagos de Basilea

En **términos de negocio**, la inversión crediticia mantendrá crecimientos superiores a la media del sector financiero, se continuará con una activa gestión de la cartera de valores y se ampliarán los plazos del pasivo reduciendo su sensibilidad en un contexto de subida de tipos.

De este modo, en el año 2002 el volumen de negocio crecerá un 10% situándose por encima de los 25.000 millones de euros, mientras que el beneficio antes de impuestos crecerá un 5%.

ANEXO I

INFORMACIÓN ADICIONAL SOBRE SOCIEDADES DEPENDIENTES CONSOLIDADAS QUE COMPONEN EL GRUPO CONSOLIDABLE CAJA DE AHORROS DE GALICIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

SOCIEDAD	Domicilio	Actividad	Valor neto (miles de euros)	% de Participación		Miles de euros			
				Directo	Indirecto	Total	Capital	Reservas	Resultados
Corporación Financiera de Galicia, S.A.	A Coruña	Cartera	541.121	100,00	-	100,00	541.211	18.190	30.911
Tasaciones y Valoraciones de Galicia, S.A. (TASAGALICIA)	A Coruña	Tasación	292	-	90,50	90,50	301	1.312	360
Conexiones Informáticas de Galicia, S.A. (COINSA)	A Coruña	Tratamiento de datos	222	-	75,00	75,00	60	336	26
Servicios de Software de Galicia, S.A. (SOFTGAL)	A Coruña	Informática	962	-	100,00	100,00	962	2.950	534
Home Galicia, S.A.	A Coruña	Venta de inmuebles	7.873	-	100,00	100,00	7.874	711	212
Tasagalicia Consult, S.A.	A Coruña	Valoración	15	-	100,00	100,00	60(*)	183	71
Gescaixa Galicia, S.G.E.C.R., S.A.	A Coruña	Gestora de Entidades de Capital Riesgo	350	-	100,00	100,00	350	(46)	(12)
Unicom, S.A.	A Coruña	Informática	60	-	50,00	50,00	120	(20)	(32)
Softgal Net, S.A.	Madrid	Informática	493	-	100,00	100,00	506	(11)	(64)
Participaciones Aeronáuticas, S.A.	A Coruña	Cartera	282	-	67,39	67,39	421	(399)	(1)
Ace Softgal, S.A.	Santiago	Consultoría Informática	60	-	50,00	50,00	240(**)	-	51
Galsoft, Servicios Software Portugal, Lda.	Lisboa	Informática	120	-	100,00	100,00	122	-	1
Servicios Telefonía Avanzada, A.I.E.	A Coruña	Comercio	30	50,00	-	50,00	60	-	-

(*) Al 31 de diciembre de 2001 hay 45 miles de euros de Capital Social pendientes de desembolso.

(**) Al 31 de diciembre de 2001 hay 120 miles de euros de Capital Social pendientes de desembolso.

INFORMACIÓN ADICIONAL SOBRE SOCIEDADES DEL GRUPO NO CONSOLIDABLES Y ASOCIADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

SOCIEDAD	Domicilio	Actividad	Valor neto (miles de euros)		% de Participación		Miles de euros		
			Directo	Indirecto	Total	Capital	Reservas	Resultados	
SOCIEDADES DEL GRUPO NO CONSOLIDABLES									
Caixa Galicia Alfa Garantía F.I.M.	A Coruña	Financiero	9.254	-	-	-	-	38.898	1.482
Caixa Galicia Beta Garantía F.I.M.	A Coruña	Financiero	641	-	-	-	-	105.163	3.877
Caixa Galicia Selección F.I.M.F.	A Coruña	Financiero	3.005	-	-	-	-	3.201	92
Caixa Galicia Eurobolsa F.I.M.	A Coruña	Financiero	3.005	-	-	-	-	50.391	(9.162)
Caixa Galicia Mix 25 F.I.M.	A Coruña	Financiero	3.005	-	-	-	-	13.986	39
INDUCOA, S.A.	A Coruña	Sin actividad	-	100,00	-	100,00	228	-	-
Refractarios Sant Yago, S.A. (RESYSA)	Santiago	Sin actividad	-	100,00	-	100,00	361	-	-
SOCIEDADES ASOCIADAS									
Bia Galicia de Seguros y Reaseguros, S.A.	A Coruña	Seguros	8.625	-	50,00	-	9.030	6.557	1.659
Ciberviaxes, S.A.	A Coruña	Agencia de Viajes	234	-	50,00	-	60	321	114
Agencia de Seguros del Grupo Caixa Galicia, S.A.	A Coruña	Correría de Seguros	10.121	-	100,00	-	60	6.451	2.346
S.T.D. Multiopción, S.A.	A Coruña	Comercio	2.723	-	100,00	-	902	1.477	223
Información, Servicios y Cobros, S.A. (INSECO)	A Coruña	Recobro	18	-	20,00	-	60	12	85
Desarrollos Territoriales Inmobiliarios, S.A. (DETEINSA)	Madrid	Promoción inmobiliaria	2.061	-	25,00	-	7.627	171	435
Inversiones Estratégicas de Galicia, S.A. (INESGA)	Santiago	Promoción de proyectos empresariales	108	22,18	0,77	-	481	-	-
Pescanova, S.A. - Grupo consolidado	Vigo	Alimentación	13.198	-	10,00	-	65.997	58.154	9.171
Banco Pastor, S.A. - Grupo consolidado	A Coruña	Financiera	61.616	-	9,95	-	54.518	496.075	82.393
Unión Eléctrica Fenosa, S.A. - Grupo consolidado	Madrid	Eléctrica	206.382	-	6,86	-	914.037	1.940.319	234.677
Ebro Puleva, S.A.	Madrid	Alimentación	25.363	-	3,17	-	61.544	672.268	73.678
Transportes Azkar, S.A.	Guipúzcoa	Transporte	6.106	-	5,00	-	12.152	93.548	16.342
ENCE, S.A.	Madrid	Celulosas	38.764	-	12,00	-	114.613	184.871	27.322
Iberia, Líneas Aéreas de España	Madrid	Transporte	35.111	-	3,00	-	712.109	407.390	50.191
Inversora de Hoteles Vacacionales, S.A.	Palma de Mallorca	Hostelería	4.574	-	20,00	-	26.646	1.855	663
Islalink, S.A.	Madrid	Comunicaciones	3.257	-	22,15	-	5.262	11.355	(892)
OTRAS SOCIEDADES PARTICIPADAS SIGNIFICATIVAS									
Lico Corporación, S.A.	Madrid	Holding	10.500	-	11,65	-	54.091	50.834	2.705
Gestión e Investigación de Activos, S.A. (GEINSA)	Madrid	Venta de inmuebles	518	-	15,00	-	3.450	(223)	275
Caser, S.A.	Madrid	Seguros	13.186	-	6,88	-	57.284	251.427	-
Gas Galicia, S.A.	A Coruña	Gas	20.794	-	10,00	-	32.647	4.393	(570)
Telefónica Cable Galicia, S.A.	A Coruña	Telefonía	90	-	15,00	-	601	59	20

(A) Datos al 31.12.2001, salvo el resultado que es el estimado al 31.12.2001

(B) Datos al 30.11.2001

(C) Datos al 30.09.2001, salvo el resultado que es el estimado al 31.12.2001

(D) Datos al 30.06.2001, salvo el resultado que es el estimado al 30.09.2001

(E) 27 miles de euros de capital social pendientes de desembolso

(F) Datos al 31.10.2001

(G) Datos al 30.06.2001, salvo el resultado que es el estimado al 31.12.2001

(H) Datos al 30.09.2001

31.12.2002
REGISTRO DE ENTRADA
Nº 2002 64913.P

CAJA DE AHORROS DE GALICIA

Informe de auditoría y cuentas anuales consolidadas
al 31 de diciembre de 2001 e informe de gestión
consolidado del ejercicio 2001

C N M V
Registro de Auditorias
Emisores
Nº 7253

CAJA DE AHORROS DE GALICIA

ÍNDICE

- INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
- CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
- INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2001

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

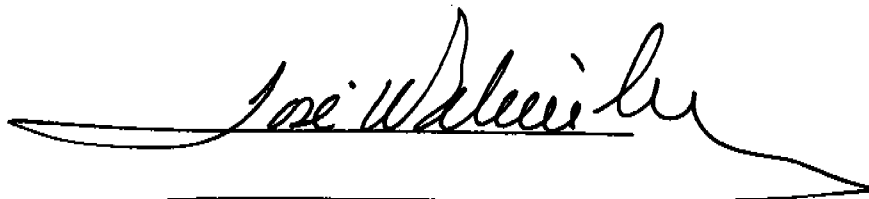
A la Asamblea General de Caja de Ahorros de Galicia,

1. Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Caja de Ahorros de Galicia y sus sociedades dependientes que componen el Grupo Caja de Ahorros de Galicia, que comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2001, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y la memoria consolidada correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Caja. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales consolidadas y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.
2. De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance consolidado, de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y del cuadro de financiación consolidado, además de las cifras del ejercicio 2001, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2001. Con fecha 30 de marzo de 2001, emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2000 en el que expresamos una opinión favorable.
3. Como se indica en la Nota 3.g de la memoria consolidada adjunta, el Consejo de Administración de Caja de Ahorros de Galicia aprobó en el ejercicio 2001 el traspaso, neto del impuesto anticipado correspondiente, de 19.188 miles de euros de reservas de libre disposición a un fondo específico, dentro del de pensiones, para realizar un plan de jubilaciones anticipadas y prejubilaciones concertadas. Dicho traspaso fue autorizado por Banco de España con fecha 21 de diciembre de 2001 de acuerdo con lo establecido en el apartado 13 de la norma decimotercera de la Circular 4/1991.
4. Como se describe en las Notas 17 y 24 de la memoria consolidada adjunta, el Grupo Caja de Ahorros de Galicia ha obtenido un beneficio extraordinario de 139.555 miles de euros, antes de impuestos, en la enajenación del 50% de una sociedad participada. Asimismo, el Grupo Caja de Ahorros de Galicia ha dotado un fondo por importe de 132.223 miles de euros, antes de impuestos, con cargo al epígrafe de Quebrantos extraordinarios de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2001 adjunta. Dicho fondo, que se encuentra clasificado en el epígrafe de Provisiones para riesgos y cargas del pasivo del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2001 adjunto, se ha constituido en aplicación de la política de prudencia seguida por el Grupo. En consecuencia, el citado fondo corresponde a situaciones no devengadas en la actualidad por lo que su contabilización de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados supondría el incremento en 132.223 miles de euros, antes de su efecto impositivo, del beneficio consolidado del Grupo que se muestra en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2001 adjunta.

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de la salvedad descrita en el párrafo 4, anterior, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2001 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorros de Galicia y sus sociedades dependientes que componen el Grupo Caja de Ahorros de Galicia, al 31 de diciembre de 2001 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



José Wahnón Levy
Socio - Auditor de Cuentas

22 de marzo de 2002

GRUPO CAJA DE AHORROS DE GALICIA
(CONSOLIDADO)

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE LOS EJERCICIOS 2001 y 2000
E INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2001
JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORÍA

GRUPO CAJA DE AHORROS DE GALICIA

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2001 y 2000**

ACTIVO	Miles de euros		Millones de pesetas		PASIVO	Miles de euros		Millones de pesetas	
	Ejercicio 2001	Ejercicio 2000	Ejercicio 2001	Ejercicio 2000		Ejercicio 2001	Ejercicio 2000	Ejercicio 2001	Ejercicio 2000
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES:					ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 14):				
Caja	106.786	132.221	17.768	22.000	A la vista	106.825	173.175	17.774	28.814
Banco de España	578.826	376.171	96.308	62.589	Otros débitos	7.360.568	5.526.283	1.224.696	919.496
Otros bancos centrales	503	149	84	25		7.467.393	5.699.458	1.242.470	948.310
	686.115	508.541	114.160	84.614	DÉBITOS A CLIENTES (Nota 15):				
DEUDAS DEL ESTADO (Nota 5)	4.847.446	3.736.761	806.547	621.745	Depósitos de ahorro-				
					A la vista	4.838.117	4.378.511	804.995	728.523
ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 6):					A plazo	4.923.177	4.519.512	819.148	751.984
A la vista	40.546	108.870	6.746	18.114		9.761.294	8.898.023	1.624.143	1.480.507
Otros créditos	2.662.071	2.389.652	442.932	397.605	OTROS PASIVOS (Nota 12)				
	2.702.617	2.498.522	449.678	415.719	Bonos y obligaciones en circulación	312.442	314.442	51.986	52.319
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 7)	8.886.285	7.851.335	1.478.553	1.306.352	CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (Nota 13)	323.861	222.643	53.886	37.045
					PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 17)	532.238	266.753	88.557	44.384
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 8):					FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES (Nota 18)	379.014	217.590	63.062	36.204
De emisión pública	649.601	536.715	108.085	89.302	DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN	1.040	1.040	173	173
Otros emisores	1.482.206	1.215.597	246.618	202.258	BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO:				
	2.131.807	1.752.312	354.703	291.560	Del Grupo	152.639	133.944	25.397	22.286
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 9)	222.344	278.582	36.995	46.352	De minoritarios	66	24	11	4
					PASIVOS SUBORDINADOS (Nota 20)	152.705	133.968	25.408	22.290
PARTICIPACIONES (Nota 9):					INTERESES MINORITARIOS (Nota 21)	298.599	298.599	49.683	49.683
En entidades de crédito	61.616	54.121	10.252	9.005	FONDO DE DOTACIÓN	361	282	60	47
Otras participaciones	325.608	236.244	54.177	39.308	RESERVAS (Nota 22)	60	60	10	10
	387.224	290.365	64.429	48.313	RESERVAS DE REVALORIZACION (Nota 22)	38.183	38.183	6.353	6.353
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 10)	31.613	30.382	5.260	5.055	RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS (Nota 23):				
					Por Integración Global	5.217	4.231	868	704
ACTIVOS INMATERIALES	1.324	926	220	154	Por Puesta en Equivalencia	59.921	34.757	9.970	5.783
FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN (Nota 10)	87.616	63.010	14.578	10.484	Por diferencias de conversión	65.138	41.734	10.838	6.944
ACTIVOS MATERIALES (Nota 11):					TOTAL PASIVO	21.286.552	17.897.550	3.541.784	2.977.902
Terrenos y edificios de uso propio	146.951	136.851	24.451	22.770		3.015.095	2.472.832	501.670	411.444
Otros inmuebles	86.253	60.224	14.351	10.021					
Mobiliario, instalaciones y otros	119.195	112.097	19.832	18.651					
	352.399	309.172	58.634	51.442					
OTROS ACTIVOS (Nota 12)	330.772	249.382	55.036	41.494					
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (Nota 13)	591.619	320.682	98.437	53.357					
PERDIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS (Nota 23):									
Por integración global y proporcional	25.273	7.224	4.205	1.202					
Por puesta en equivalencia	1.653	222	275	37					
Por diferencias de conversión	445	132	74	22					
	27.371	7.578	4.554	1.261					
TOTAL ACTIVO	21.286.552	17.897.550	3.541.784	2.977.902					
CUENTAS DE ORDEN (Nota 25)	3.015.095	2.472.832	501.670	411.444					

GRUPO CAJA DE AHORROS DE GALICIA

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000 (NOTAS 1, 2, 3 Y 4)**

	Miles de euros		Millones de pesetas	
	Ejercicio 2001	Ejercicio 2000	Ejercicio 2001	Ejercicio 2000
Intereses y rendimientos asimilados (Nota 27)	922.001	793.980	153.408	132.107
Intereses y cargas asimiladas (Nota 27)	(534.480)	(432.951)	(88.930)	(72.037)
Rendimiento de la cartera de renta variable	7.347	8.537	1.223	1.420
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	394.868	369.566	65.701	61.490
Comisiones percibidas (Nota 27)	71.674	66.250	11.926	11.023
Comisiones pagadas (Nota 27)	(14.169)	(11.647)	(2.358)	(1.938)
Resultados de operaciones financieras (Nota 27)	22.384	32.016	3.724	5.327
MARGEN ORDINARIO	474.757	456.185	78.993	75.902
Otros productos de explotación	11.425	9.381	1.901	1.561
Gastos generales de administración:				
Gastos de personal (Nota 27)	(186.393)	(169.731)	(31.013)	(28.241)
Otros gastos administrativos	(73.515)	(70.320)	(12.232)	(11.700)
	(259.908)	(240.051)	(43.245)	(39.941)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(25.370)	(31.341)	(4.221)	(5.214)
Otras cargas de explotación	(62)	-	(10)	-
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	200.842	194.174	33.418	32.308
Beneficios por operaciones del Grupo				
Participación en beneficios de Sociedades Puestas en Equivalencia	36.103	28.368	6.007	4.720
Amortización del fondo de comercio de consolidación (Nota 10)	(21.588)	(12.489)	(3.592)	(2.078)
Beneficios por operaciones del Grupo (Nota 27)	144.375	2.440	24.022	406
Amortización y provisiones para insolvencias (Nota 27)	(26.999)	(18.566)	(4.492)	(3.089)
Beneficios extraordinarios (Nota 27)	13.344	32.552	2.220	5.416
Quebrantos extraordinarios (Nota 27)	(144.457)	(31.533)	(24.036)	(5.247)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	201.620	194.946	33.547	32.436
Impuesto sobre beneficios (Nota 24)	(48.915)	(60.978)	(8.139)	(10.146)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	152.705	133.968	25.408	22.290
Resultado atribuido a la minoría	66	24	11	4
Beneficio atribuido al Grupo	152.639	133.944	25.397	22.286

Las Notas 1 a 30 descritas en la Memoria, así como los Anexos I y II adjuntos, forman parte integrante de estas cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.

GRUPO CAJA DE AHORROS DE GALICIA

MEMORIA CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS

EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 y 2000

(1) **NATURALEZA DE LA ENTIDAD
DOMINANTE**

La Caja de Ahorros de Galicia (en adelante, la Caja), entidad dominante del Grupo Caja de Ahorros de Galicia (en adelante, el Grupo) es una Institución exenta de lucro mercantil integrada por fusión de varias cajas de la Comunidad Autónoma de Galicia y de la Caja Rural de León. Dado su carácter de Caja General de Ahorro Popular, la Caja debe destinar los excedentes netos obtenidos en cada ejercicio a constituir reservas para mayor garantía de los fondos administrados, financiar su propio desarrollo y realizar las obras sociales previstas en sus fines específicos.

La gestión y utilización de los recursos ajenos captados en clientes por las cajas de ahorros se hallan sujetas al cumplimiento de los coeficientes legales de caja y de recursos propios mínimos vigentes en cada momento.

La Caja está sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades financieras en España. Para el desarrollo de su actividad cuenta con 677 sucursales y agencias en territorio español, 4 sucursales en territorio portugués y 8 oficinas de representación en el extranjero.

Al 31 de diciembre de 2001, los activos totales, patrimonio y resultados del ejercicio de la Caja representaban el 99,45%, 94,79%, 98,52%, respectivamente, de los mismos conceptos del Grupo (99,79%, 94,83% y 91,84%, respectivamente, al 31 de diciembre de 2000).

A continuación se presentan, de forma resumida, los balances de situación, las cuentas de pérdidas y ganancias y los cuadros de financiación de la Caja al 31 de diciembre de 2001 y 2000, preparados de acuerdo con los principios y criterios contables descritos en la Nota 3.

Balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000:

	Miles de euros	
	Ejercicio 2001	Ejercicio 2000
ACTIVO:		
Caja y depósitos en bancos centrales	686.115	508.541
Deudas del Estado	4.847.446	3.736.761
Entidades de crédito	2.702.413	2.498.504
Créditos sobre clientes	8.883.015	7.847.873
Obligaciones y otros valores de renta fija	2.130.887	1.751.404
Acciones y otros títulos de renta variable	163.108	144.941
Participaciones	106	106
Participaciones en empresas del Grupo	541.121	505.963
Activos inmateriales	1.102	884
Activos materiales	341.407	299.153
Otros activos	282.048	245.416
Cuentas de periodificación	591.614	320.664
	21.170.382	17.860.210
PASIVO:		
Entidades de crédito	7.467.393	5.699.458
Débitos a clientes	11.092.278	9.981.402
Débitos representados por valores negociables	312.442	314.442
Otros pasivos	260.028	215.353
Cuentas de periodificación	534.095	266.957
Provisiones para riesgos y cargas	246.767	217.350
Fondo para riesgos bancarios generales	300	334
Beneficio del ejercicio	150.385	123.018
Pasivos subordinados	298.599	298.599
Fondo de dotación	60	60
Reservas	769.852	705.054
Reservas de revalorización	38.183	38.183
	21.170.382	17.860.210

Cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2001 y 2000:

	Miles de euros	
	Ejercicio 2001	Ejercicio 2000
Intereses y rendimientos asimilados	921.899	793.896
Intereses y cargas asimiladas	(536.097)	(433.540)
Rendimiento de la cartera de renta variable	32.085	4.997
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	417.887	365.353
Comisiones percibidas	72.017	66.538
Comisiones pagadas	(14.554)	(12.086)
Resultados de operaciones financieras	13.044	40.298
MARGEN ORDINARIO	488.394	460.103
Otros productos de explotación	2.633	2.740
Gastos generales de administración	(249.945)	(234.101)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(24.480)	(30.805)
Otras cargas de explotación	(62)	-
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	216.540	197.937
Amortización y provisiones para insolvencias	(26.999)	(18.554)
Beneficios extraordinarios	13.320	36.581
Quebrantos extraordinarios	(12.204)	(34.390)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	190.657	181.574
Impuesto sobre beneficios	(40.272)	(58.556)
RESULTADO DEL EJERCICIO	150.385	123.018

Cuadros de financiación de los ejercicios 2001 y 2000:

	Miles de euros	
	Ejercicio 2001	Ejercicio 2000
ORÍGENES:		
Recursos generados en las operaciones	219.651	197.794
Inversión, menos financiación, en Banco de España y entidades de crédito y ahorro	1.386.452	670.695
Acreedores	1.110.876	1.138.503
Venta de elementos de inmovilizado	16.735	22.291
Pasivos subordinados	-	150.000
	2.733.714	2.179.283
APLICACIONES:		
Inversión crediticia	1.050.688	1.247.413
Títulos de renta fija	1.495.655	668.896
Títulos de renta variable no permanente	18.445	33.648
Adquisición de inversiones permanentes	94.042	175.444
Débitos representados por valores negociables	2.000	1.233
Otros conceptos activos menos pasivos	72.884	52.649
	2.733.714	2.179.283

(2) **BASES DE PRESENTACIÓN Y CONSOLIDACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES**

a) Imagen fiel-

Las cuentas anuales consolidadas de los ejercicios 2001 y 2000 han sido obtenidas a partir de los registros de contabilidad individuales de la Caja y de cada una de las sociedades dependientes que, junto con la Caja, componen el Grupo, e incorporan los efectos de la actualización practicada al amparo del Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio (con anterioridad la Caja se había acogido a otras leyes de actualización), y se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/91, de 14 de junio, de Banco de España y sus sucesivas modificaciones, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo.

Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2001, que han sido formuladas por los Administradores de la Caja de Ahorros de Galicia, como sociedad dominante, no han sido sometidas todavía a la aprobación por la Asamblea General de la Caja. No obstante, el Consejo de Administración de la Caja opina que dichas cuentas serán aprobadas sin que se produzcan modificaciones significativas.

Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2000 fueron aprobadas por la Asamblea General de la Caja en los plazos legalmente establecidos.

En cumplimiento de lo establecido en el Real Decreto 2814/1998 y al objeto de facilitar la comparación de los datos que constan en las cuentas anuales, éstas incorporan las cifras del ejercicio anterior expresadas en euros, habiéndose empleado para ello el tipo fijo de conversión y habiéndose aplicado, en su caso, las normas sobre redondeo.

Las cifras contenidas en esta memoria de las cuentas anuales están expresadas en miles de euros.

b) Principios contables-

Para la elaboración de las cuentas anuales de los ejercicios 2001 y 2000 se han seguido los principios contables generalmente aceptados descritos en la Nota 3. No existe ningún principio contable obligatorio que, siendo significativo su efecto en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

c) Principios de Consolidación-

La definición del Grupo consolidable se ha efectuado de acuerdo con la Circular 4/1991, la Circular 5/1993 y las modificaciones establecidas por la Circular 2/1996, de 30 de enero, de Banco de España, e incluye todas las sociedades dependientes en cuyo capital social la participación directa y/o indirecta de la Caja sea igual o superior al 20% (3% en sociedades cotizadas) y cuya actividad esté directamente relacionada con la de la Caja.

Las sociedades dependientes que, junto con la Caja conforman el Grupo, con indicación del porcentaje de participación total, que directa e indirectamente, tenía la Caja a 31 de diciembre de 2001 y 2000 se detallan a continuación:

SOCIEDADES DEPENDIENTES	% de Participación	
	2001	2000
SOCIEDADES CONSOLIDADAS POR INTEGRACIÓN GLOBAL Y PROPORCIONAL:		
Corporación Financiera de Galicia, S.A.	100%	100%
Servicio de Software de Galicia, S.A. (SOFTGAL)	100%	100%
Conexiones Informáticas de Galicia, S.A. (COINSA)	75%	77,91%
Tasaciones y Valoraciones de Galicia, S.A. (TASAGALICIA)	90,50%	90,50%
Home Galicia, S.A.	100%	100%
Tasagalicia Consult, S.A.	100%	100%
Participaciones Aeronáuticas, S.A.	67,39%	67,39%
Gescaixa Galicia, S.G.E.C.R., S.A.	100%	100%
Unicom, S.A.	50%	50%
Softgal Net, S.A.	100%	100%
Ace Softgal, S.A.	50%	-
Galsoft, Servicios Software Portugal Lda	100%	-
Servicio Telefonía Avanzada AIE	50%	-
SOCIEDADES CONSOLIDADAS POR PUESTA EN EQUIVALENCIA:		
S.T.D. Multiopción, S.A.	100%	100%
Agencia de Seguros del Grupo Caixa Galicia, S.A.	100%	100%
Bía Galicia de Seguros y Reaseguros, S.A.	50%	100%
Ciberviaxes, S.A.	50%	50%
Inversiones Estratégicas de Galicia, S.A. (INESGA)	22,95%	22,95%
Desarrollos Territoriales Inmobiliarios, S.A. (DETEINSA)	25%	25%
Banco Pastor, S.A.	9,95%	9,95%
Pescanova, S.A.	10%	9,33%
Puleva, S.A.	-	8,46%
Ebro Puleva, S.A.	3,17%	-
Transportes Azkar, S.A.	5%	5%
Empresa Nacional de Celulosas, S.A.	12%	3,01%
Información, Servicios y Cobros, S.A. (INSECO)	20%	29,27%
Unión Eléctrica Fenosa, S.A.	6,86%	6,7%
Iberia, Lineas Aereas de España	3%	2,02%
Islalink, S.A.	22,15%	-
Inversora de Hoteles Vacacionales, S.A.	20%	20%

En los Anexos I y II se detalla otra información relativa a todas las Sociedades participadas en más de un 10% si no cotizan o en más de un 3% si son cotizadas.

Se han excluido de la consolidación las sociedades INDUCOA, S.A. y Refractarios Sant-Yago, S.A. (RESYSA) por encontrarse en situación de inactividad. En todo caso, las cuentas anuales adjuntas incluyen los saneamientos necesarios, por lo que estas sociedades no aportarían variaciones patrimoniales en la consolidación.

En el proceso de consolidación se ha aplicado el método de integración global y, en su caso, proporcional para las sociedades consolidables y el procedimiento de puesta en equivalencia para las sociedades no consolidables y las empresas asociadas, de acuerdo con las normas contenidas en las Circulares 4/1991, 5/1993, 2/1996 y 5/1997 de Banco de España, realizándose con carácter previo diversos asientos contables con objeto de homogeneizar los criterios de contabilidad y de presentación seguidos por las sociedades dependientes, con los utilizados por la Caja. Todas las cuentas y transacciones importantes entre las sociedades consolidadas han sido eliminadas en el proceso de consolidación.

Las diferencias positivas entre el precio de adquisición de acciones de sociedades dependientes y su valor teórico-contable, en la medida en que no sean imputables al mayor valor de elementos patrimoniales concretos de las sociedades adquiridas, se registran como Fondo de comercio de consolidación y se amortizan linealmente en un período de cinco años. Asimismo, se realizan los saneamientos adicionales considerados necesarios en función de la evolución de las sociedades dependientes.

El resto de las inversiones de los valores representativos de capital se presentan en los balances de situación consolidados de 2001 y 2000 adjuntos de acuerdo con los criterios que se indican en la Nota 3.e.

La participación de terceros en el Grupo se presenta en el epígrafe "Intereses Minoritarios" y la parte del resultado del ejercicio atribuible a los mismos se presenta en la rúbrica "Beneficios consolidados del ejercicio - De minoritarios" de los balances de situación consolidados de 2001 y 2000 adjuntos (véase Nota 21).

d) Determinación del patrimonio-

Debido a la aplicación de las normas en vigor para la presentación de las cuentas anuales de las entidades de crédito, para efectuar una evaluación del patrimonio neto y de los recursos propios básicos del Grupo al 31 de diciembre de 2001 y 2000 (sin tener en cuenta el fondo de la Obra Benéfico-Social), hay que considerar los siguientes epígrafes de los balances de situación adjuntos:

	Miles de euros	
	2001	2000
Fondo de dotación	60	60
Reservas:		
Reservas (Nota 22)	780.159	705.054
Reservas de revalorización (Nota 22)	38.183	38.183
Reservas en sociedades consolidadas (Nota 23)	65.138	41.734
Pérdidas de ejercicios anteriores en sociedades consolidadas (Nota 23)	(27.371)	(7.578)
Beneficio del ejercicio, una vez deducida la dotación a la Obra Benéfico-Social (Nota 4)	110.634	94.902
Menos-Resultado imputable a minoritarios	(66)	(24)
Patrimonio neto	966.737	872.331
Fondo para riesgos bancarios generales (Nota 18)	300	334
Recursos propios básicos	967.037	872.665

e) Comparación de la información-

Las cuentas anuales de los ejercicios 2001 y 2000 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente del Banco de España.

Como consecuencia de la entrada en vigor de la Circular 9/1999 de 17 de diciembre de 1999 de Banco de España, han sido modificados, entre otros, los criterios de clasificación y cobertura del riesgo de crédito aplicables a partir del 1 de julio de 2000, entre los que destaca el establecimiento de un fondo de cobertura estadística de insolvencias, complementario a los fondos de insolvencias establecidos anteriormente (Notas 3.c y 7).

Asimismo, en el ejercicio 2000 son de aplicación diversos cambios en la normativa aplicable a la valoración y contabilización de los compromisos por pensiones y obligaciones similares, éstos últimos recogidos en la Circular 5/2000, de 19 de septiembre de 2000, de Banco de España, lo que ha supuesto modificaciones en los criterios de contabilización y valoración de los compromisos por pensiones y de los fondos constituidos para su cobertura, que se detallan en las Notas 3.g y 17 de esta memoria.

Por último, se han aplicado las modificaciones introducidas en la Circular 4/2001, de 24 de septiembre, con entrada en vigor en el ejercicio 2001. En base a dicha Circular, se introducen diversas modificaciones en las normas de control de las cuentas representativas de la actividad de custodia. En el epígrafe de "Otras cuentas de orden" se ha modificado la denominación y naturaleza de diversas rúbricas relativas a valores de renta fija y variable, propios y de terceros, en poder de la Caja o confiados a otras entidades.

f) Incorporación de oficinas de BNP España, S.A. -

En junio de 2000 la Caja adquirió 61 oficinas de BNP España, S.A., situadas todas ellas en territorio español, agregando a su balance los correspondientes activos y pasivos de dichas oficinas. Dicha agregación se realizó con fecha efectiva de 30 de abril de 2000 para 56 oficinas y de 31 de agosto de 2000 para 5 oficinas.

Como consecuencia de la adquisición de estas oficinas se generó un fondo de comercio de 29.230 miles de euros. La Caja, siguiendo sus habituales criterios de máxima prudencia, saneó íntegramente el referido fondo de comercio en el ejercicio 2000 con cargo a los epígrafes de "Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales", por importe de 3.898 miles de euros, y de "Quebrantos extraordinarios", por importe de 25.332 miles de euros (Nota 27), de la cuenta de pérdidas y ganancias. Asimismo, desde el momento de la adquisición de estas oficinas, la Caja inició un plan de actuación para adecuar sus parámetros y ratios de gestión a los niveles generales de su organización.

(3) **PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD Y CRITERIOS DE VALORACION APLICADOS**

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas adjuntas de los ejercicios 2001 y 2000 se han aplicado los siguientes principios de contabilidad:

a) Principio del devengo-

Los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, aplicándose el método financiero para aquellas operaciones con plazo de liquidación superior a doce meses. No obstante, siguiendo el principio de prudencia y de acuerdo con la normativa de Banco de España:

- Los intereses devengados por los activos dudosos se reconocen como ingreso en el momento de su cobro, tal y como se indica en el apartado c) de esta Nota.
- Los beneficios obtenidos en la venta con pago aplazado de los activos inmovilizados se reconocen como ingreso en la medida en que se realiza el cobro de la parte aplazada.

Según la práctica bancaria en España, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede no coincidir con la correspondiente fecha valor, en base a la cual se calculan los ingresos y gastos por intereses.

b) Transacciones y operaciones en moneda extranjera-

El establecimiento del euro como moneda oficial desde el 1 de enero de 1999 en los Estados participantes en la Unión Económica y Monetaria, ha supuesto una nueva redefinición del concepto de moneda extranjera.

A partir del ejercicio 1999, se entiende por moneda extranjera cualquier moneda diferente del euro y de las unidades monetarias nacionales de los Estados miembros participantes de la Unión Económica y Monetaria que hayan adoptado el euro como moneda oficial.

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

Los activos y pasivos en moneda extranjera y las operaciones de compraventa de divisas contratadas y no vencidas que son de cobertura, se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio medios del mercado de divisas de contado español a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Por otra parte, las operaciones de compraventa de divisas a plazo contratadas y no vencidas que no son de cobertura, se valoran a los tipos de cambio del mercado de divisas a plazo a la fecha de cierre de cada ejercicio, publicados por el Banco de España a tal efecto.

Las diferencias de cambio netas, producidas por la conversión a euros indicada anteriormente, se han contabilizado íntegramente en las cuentas de pérdidas y ganancias de 2001 y 2000 adjuntas.

En las operaciones a plazo con divisas que supongan una cobertura, los premios o descuentos, entendidos como la diferencia entre el cambio contractual y el cambio de contado del día del contrato, se periodifican a lo largo de la vida de la operación, contabilizándose como rectificaciones del coste o de los productos por operaciones de cobertura.

El contravalor total de los elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera asciende a 1.565.422 y 1.570.817 miles de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2001 y a 1.484.872 y 1.364.475 miles de euros respectivamente, al 31 de diciembre de 2000.

c) Fondos de provisión de insolvencias-

Los fondos de provisión de insolvencias tienen por objeto cubrir las pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la recuperación íntegra de los riesgos de crédito (de todo tipo), contraídos por el Grupo en el desarrollo de su actividad financiera. Esta cuenta se abona por las dotaciones cargadas a la cuenta de pérdidas y ganancias y se adeuda por las cancelaciones de deudas consideradas incobrables o que hayan permanecido más de tres años en situación de morosidad (seis años en el caso de operaciones hipotecarias sobre viviendas terminadas y siempre que ésta haya nacido con la financiación) y por la recuperación de los importes previamente provisionados.

Por otra parte, los intereses correspondientes a los prestatarios considerados en la determinación de estas provisiones no se registran como ingresos hasta el momento de su cobro.

Los fondos de provisión de insolvencias se han determinado de manera individual aplicando a los activos clasificados como dudosos o morosos, los porcentajes de cobertura establecidos en la Circular 4/1991, de Banco de España. Asimismo, la Caja ha establecido una provisión adicional que está destinada a cubrir las pérdidas que puedan originarse en riesgos no identificados individualmente como problemáticos en la actualidad. Siguiendo la normativa de Banco de España, existe una provisión de carácter genérico, equivalente al 1% de la inversión crediticia y otros riesgos (0,5% para las operaciones hipotecarias), que al 31 de diciembre de 2001 y 2000 ascendía a 129.466 y 71.771 miles de euros, respectivamente.

Asimismo, los fondos de insolvencias se complementan, a partir del 1 de julio de 2000, con un fondo para la cobertura estadística de insolvencias, que se constituye como una estimación de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos. El cálculo del fondo estadístico de insolvencias se realiza trimestralmente, desde su entrada en vigor el 1 de julio de 2000, aplicando a cada cartera de riesgos homogéneos los coeficientes establecidos por la normativa vigente y su dotación se realiza con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias. Este fondo será, como máximo, igual al triple de la suma de los productos de los importes de las diferentes carteras de riesgos homogéneos por sus correspondientes coeficientes. El importe del fondo para la cobertura estadística de insolvencias al 31 de diciembre de 2001 y 2000 asciende a 44.107 y 11.231 miles de euros, respectivamente.

Los fondos de provisión de insolvencias, constituidos de acuerdo con los criterios indicados anteriormente, se presentan disminuyendo los saldos de los capítulos "Créditos sobre clientes"(véase Nota 7) y "Obligaciones y otros valores de renta fija" (véase Nota 8) del activo de los balances de situación, excepto las provisiones para cubrir las pérdidas en que se puede incurrir como consecuencia de los riesgos de firma mantenidos por la Caja que se incluyen en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones" del pasivo de los balances de situación. (véase Nota 17).

d) Deudas del Estado y obligaciones y otros valores de renta fija-

Las deudas del Estado, los fondos públicos, obligaciones y otros valores que integran la cartera de valores del Grupo se clasifican en función de su naturaleza, en tres categorías de carteras de renta fija: cartera de negociación, cartera de inversión a vencimiento y cartera de inversión ordinaria, de acuerdo con la Circular 6/1994, de 26 de septiembre, de Banco de España.

Los valores asignados a la cartera de negociación 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, deducidos en su caso los intereses estimados, que se incorporan en el capítulo "Intereses y rendimientos asimilados", se registran por el neto, según su signo, en el capítulo "Resultados por operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2001 y 2000 adjuntas.

La cartera de inversión a vencimiento está integrada por aquellos valores de renta fija que la Caja ha decidido mantener hasta su vencimiento. Los activos adquiridos a descuento, excepto los valores negociables, se registran por su valor de reembolso contabilizando la diferencia entre ese importe y el precio pagado en una cuenta compensatoria, hasta que el activo se da de baja del balance. Los restantes valores se contabilizan inicialmente por el precio de adquisición, previa deducción, en su caso, del importe del cupón corrido. La diferencia entre el precio de adquisición y el valor de reembolso se periodifica durante la vida residual del valor, corrigiendo el precio inicial del título con abono o adeudo a resultados, conformando esta nueva valoración el "precio de adquisición corregido".

En la cartera de inversión a vencimiento las minusvalías que, en su caso, resulten de comparar el valor de mercado y el precio de adquisición corregido por clase de valor, no necesitan la cobertura con fondos de fluctuación de valores. En caso de enajenaciones, los resultados producidos se llevarán a la cuenta de pérdidas y ganancias como resultados extraordinarios, dotando, en el caso de beneficios, una provisión específica por el mismo importe, disponiendo linealmente de esta provisión a lo largo de la vida residual del valor enajenado.

La cartera de inversión ordinaria recoge los valores no asignados a las categorías anteriores. Los títulos se valoran con los mismos criterios que los reseñados para la cartera de inversión a vencimiento. Trimestralmente, al menos, se calcula para cada valor la diferencia entre el precio de adquisición corregido y la cotización, deducido, en su caso, el cupón corrido. Las diferencias negativas resultantes se registran en una cuenta activa, clasificada entre las de periodificación, de la que se deducen las diferencias positivas hasta el saldo de la periodificación activa siendo su contrapartida el fondo de fluctuación de valores. Las minusvalías correspondientes a los valores cedidos a terceros con compromiso de recompra se sanean por la parte proporcional del período comprendido entre la fecha prevista de recompra y la del vencimiento.

En las enajenaciones del ejercicio, los beneficios o pérdidas respecto al precio de adquisición corregido se llevarán a resultados, dotándose por los beneficios, netos de las pérdidas, una provisión a integrar en el fondo de fluctuación de valores. Esta provisión se aplica al cierre del ejercicio a la cuenta de periodificación activa mencionada en el párrafo precedente, hasta el saldo de la misma, liberándose el exceso.

Los fondos de fluctuación de valores constituidos de acuerdo con los criterios indicados anteriormente se presentan disminuyendo los saldos de los capítulos "Deudas del Estado" y "Obligaciones y Otros Valores de Renta Fija" de los balances de situación.

e) Valores representativos de capital-

Los valores de renta variable representativos de las participaciones en sociedades dependientes no consolidables por integración global o en otras empresas en las que se posea una participación igual o superior al 20% (3% si cotizan en Bolsa), se valoran de acuerdo con el criterio de puesta en equivalencia indicado en la Nota 2.

A efectos de la consolidación se han utilizado los estados financieros no auditados de las sociedades participadas al 31 de diciembre de 2001 y 2000 en aquellos casos en que se disponía de la información y cuando ésta no estaba disponible se han utilizado las mejores estimaciones al cierre del ejercicio o estados financieros anteriores en menos de tres meses, que se estima no diferirán significativamente de sus cuentas anuales definitivas.

Los valores de renta variable que componen la cartera de negociación se valoran a precio de mercado (cotización) del último día hábil de cada ejercicio. Las diferencias que se producen por las variaciones de la valoración se registran, por su importe neto, según su signo, en el capítulo "Resultados por operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

El resto de los valores representativos de capital se registran en el balance por su precio de adquisición o a su valor de mercado si éste fuese inferior. Dicho valor de mercado se ha determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

- Títulos cotizados: Cotización media del último trimestre o cotización del último día del ejercicio, la que sea menor.

- Títulos no cotizados: Valor teórico-contable de la participación obtenido del último balance de situación, corregido en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición y que subsistan en el de la valoración posterior.

Con objeto de reconocer las minusvalías derivadas de los criterios indicados anteriormente se ha constituido un fondo de fluctuación de valores que se presenta disminuyendo el saldo de los capítulos "Acciones y otros títulos de renta variable", "Participaciones" y "Participaciones en empresas del grupo" del activo de los balances de situación.

f) Activos materiales-

Inmovilizado de uso propio-

El inmovilizado material se presenta a su coste de adquisición, regularizado y actualizado, en su caso, de acuerdo con las disposiciones legales aplicables (entre ellas, las disposiciones del Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio), menos su correspondiente amortización acumulada.

Las amortizaciones del inmovilizado material, salvo en el caso de los equipos de automatización adquiridos desde 1997, se calculan de acuerdo con el método lineal, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos, según el siguiente detalle:

Tipo de inmovilizado	Años de Vida Útil Estimada
Inmuebles	50
Mobiliario	7 a 12
Instalaciones y otros	8 a 17
Equipos de automatización	4

Los equipos de automatización adquiridos desde 1997 se amortizan degresivamente en 4 años (40%, 30%, 20% y 10%).

Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se incurrían.

Activos adjudicados por regularización de créditos-

Los bienes adjudicados como resultado de la ejecución de préstamos que resultaron impagados figuran en el epígrafe "Activos materiales - Otros inmuebles" y se registran por el valor contable de los préstamos ejecutados o a su valor de tasación, el que sea menor, manteniendo las provisiones existentes que cubrían los activos aplicados (que corresponden como mínimo al 25% del principal de los créditos, más, en su caso, al 100% de los intereses recuperados). Estas provisiones figuran registradas, hasta la realización de los inmuebles adjudicados, en el capítulo "Activos materiales" de los balances de situación (véase Nota 11). Por otra parte, a dicho capítulo se abonan también las dotaciones realizadas en función del tiempo transcurrido desde la fecha de adjudicación de los diferentes bienes.

g) Pensiones y subsidios al personal-

De acuerdo con el convenio laboral vigente, la Caja debe complementar las percepciones de la Seguridad Social que corresponden a sus empleados o derechohabientes en caso de jubilación, incapacidad permanente, viudedad u orfandad.

Los complementos de pensiones de los empleados de la Caja están cubiertos de tres formas:

- mediante póliza de fondo de pensiones contratada con Intercaser, S.A. (para el personal jubilado antes del 3 de noviembre de 1988).
- mediante el fondo de pensiones denominado "Empleados Caixa Galicia, Fondo de Pensiones", gestionado por Caser, S.A. (para el personal jubilado después del 3 de noviembre de 1988 y para el personal activo). Durante el año 1999 se sustituyó a la Entidad Gestora Intercaser, S.A. por Caser, S.A. Asimismo, la modalidad del plan pasó de ser "totalmente asegurado" a "gestionado parcialmente asegurado".
- mediante un fondo interno que cubre el pasivo actuarial devengado por los complementos de pensiones correspondientes al personal activo no adherido al Plan de Pensiones externo, los excesos de imputación al Fondo que es necesario efectuar por aquellos empleados en activo de la Caja, cuyas dotaciones superan los límites legalmente establecidos, y el pasivo actuarial devengado por los complementos de pensiones correspondientes al personal que se acogió a los planes de jubilaciones anticipadas y de prejubilaciones. Dicho Fondo cubre también los colectivos de personal procedentes de Caja Rural de León, Banco de Fomento, S.A., Banco Urquijo, S.A. y BNP España, S.A. integrados en la Caja en los años 1992, 1994, 1996 y 2000, respectivamente.

La Caja realizó en 1998 un plan de jubilaciones anticipadas y prejubilaciones concertadas. Para este fin, constituyó un fondo específico dentro del de pensiones, previa autorización del Banco de España, mediante el traspaso, neto del impuesto anticipado correspondiente, de 60.462 miles de euros de reservas de libre disposición, al fondo especial destinado a cubrir las necesidades financieras derivadas de la realización en el año de este plan extraordinario. Los impuestos anticipados que se derivaron de este plan fueron recogidos en el fondo de pensiones hasta la conclusión del mismo (véanse Notas 17 y 24).

Asimismo, la Caja ha realizado en 2001 un plan de jubilaciones anticipadas y prejubilaciones concertadas. Para este fin, ha constituido un fondo específico dentro del de pensiones, previa autorización del Banco de España, mediante el traspaso, neto del impuesto anticipado correspondiente, de 19.188 miles de euros de reservas de libre disposición, al fondo especial destinado a cubrir las necesidades financieras derivadas de la realización en el año de este plan extraordinario (véanse Notas 17 y 22). Los impuestos anticipados que se derivan de este plan son recogidos en el fondo de pensiones hasta la conclusión del mismo. Al 31 de diciembre de 2001, el impuesto anticipado que se recoge en este epígrafe por este concepto asciende a 10.333 miles de euros (véanse Notas 17 y 24)

La Caja ha obtenido los correspondientes estudios actuariales para determinar el valor actual del pasivo devengado por los compromisos con su personal al 31 de diciembre de 2001 y 2000. Dichos estudios se han efectuado en base al método de capitalización individual con salario proyectado, asumiendo que se trata de un colectivo cerrado sin rotación de personal.

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

El Real Decreto 1589/1999, de 15 de octubre, establecía un plazo que finalizaba el 31 de diciembre de 2000 para que las entidades determinasen la instrumentación a dar a sus compromisos por pensiones, fecha que ha sido ampliada hasta el 16 de noviembre de 2002 por la Disposición Adicional vigesimaquinta de la Ley 14/2000. No obstante, la Circular 5/2000 de Banco de España establece que a 31 de diciembre de 2000 aquéllos compromisos que no estén cubiertos de forma expresa por alguna de las modalidades de instrumentación reguladas por el Real Decreto 1588/1999, deberán quedar registrados contablemente según el tratamiento previsto en la citada Circular para fondos internos, criterio que ha sido aplicado por la Caja.

Asimismo, la Circular 5/2000 de Banco de España especifica el régimen transitorio de adaptación a la nueva regulación, incluyendo el tratamiento de los déficits que puedan surgir en el fondo de pensiones como consecuencia de las estipulaciones de la mencionada Circular. En este sentido, el déficit en el fondo de pensiones de la Caja, como consecuencia de la adaptación a las estipulaciones de la Circular 5/2000 de Banco de España, ascendió a 19.931 miles de euros. Dicho déficit se dotará en un período de diez años comenzando en el ejercicio 2000 en el que se realizó una dotación en la cuenta de pérdidas de ganancias por importe de 1.993 miles de euros (véanse Notas 17 y 27). La dotación realizada por este concepto en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2001 ha ascendido a 1.993 miles de euros (véanse Notas 17 y 27).

Las hipótesis actuariales empleadas en los estudios actuariales de los ejercicios 2001 y 2000 han sido las siguientes:

	2001	2000
Tablas de supervivencia:		
- Personal activo	GRM/F-95	GRM/F-95
- Personal pasivo (adscrito al fondo interno)	GRM/F-95	GRM/F-95
- Personal pasivo (póliza PCP-1013)	PERM/F-2000P	GRM/F-95
- Personal pasivo	GRM/F-95	GRM/F-95
Tipo de interés técnico:		
- Personal activo	4%	4%
- Personal pasivo (adscrito al fondo interno)	4%	4%
- Personal pasivo (póliza PCP-1013)	4%	4%
- Personal pasivo	4%	4%
Incremento salarial	2%	2%
Incremento bases Seguridad Social:		
- Fondo externo	2%	2%
- Fondo interno	1%	1%
Tasa de revalorización de pensiones	1%	1%

De acuerdo con los mencionados cálculos actuariales, el pasivo actuarial devengado y cubierto al 31 de diciembre de 2001 y 2000 por la Caja, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Personal pasivo:		
- Fondo externo	73.481	66.452
- Fondo interno asegurado (Nota 12)	30.672	33.530
- Fondo interno	64.891	56.500
	169.044	156.482
Personal activo y participes en suspenso:		
- Fondo externo	122.129	123.891
- Fondo interno	36.421	29.417
	158.550	153.308
Personal prejubilado -- Fondo interno	76.274	59.565
	403.868	369.355

Las dotaciones efectuadas en 2001 y 2000 al fondo interno, en concepto de coste financiero del fondo de pensiones constituido, han ascendido a 7.500 y 6.607 miles de euros, respectivamente, y aparecen recogidas en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias como coste financiero (véanse Notas 17 y 27). Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2001 y 2000 se ha dotado al fondo de pensiones interno un importe de 2.364 y 313 miles de euros, respectivamente, que se refleja en el epígrafe de "Quebrantos extraordinarios" (véanse Notas 17 y 27).

El importe de las primas pagadas correspondientes a las pólizas contratadas con Caser, S.A. para garantizar los complementos de pensiones de los empleados de la Caja, que se registran en el epígrafe "Gastos de personal - Otros gastos" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, ha ascendido a 9.048 y 6.659 miles de euros en los ejercicios 2001 y 2000, respectivamente (véase Nota 27).

h) Acreedores-

Los pasivos de cualquier naturaleza del Grupo se registran por su valor de reembolso y la diferencia con el importe recibido se contabiliza en "Cuentas de periodificación" del activo y se imputa a los resultados de cada ejercicio, durante el período de cada operación. Las operaciones de cesión de activos con compromiso de recompra se registran por su valor efectivo.

i) Indemnizaciones por despido-

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

j) Impuesto sobre Sociedades-

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades correspondiente a cada ejercicio se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según proceda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendiéndose éste como la base imponible del citado impuesto.

Adicionalmente, el beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por diversos conceptos se considera como un menor importe del Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio.

k) Operaciones de futuro-

De acuerdo con la Circular 4/1991, de Banco de España, las operaciones de futuro se contabilizan en cuentas de orden, bien por los derechos y compromisos futuros que puedan tener repercusión patrimonial, bien por aquellos saldos que fueran necesarios para reflejar las operaciones aunque no hubiera incidencia en el patrimonio de la Caja. Por tanto, el valor nominal o contractual de estos productos no expresa el riesgo total de crédito ni de mercado asumido por la Caja.

Los quebrantos o beneficios que resulten de las operaciones de futuro sobre valores y tipos de interés, se contabilizan del siguiente modo:

- a. En el caso de los futuros financieros u opciones contratadas en mercados organizados, las diferencias que resulten de las variaciones, en más o en menos, en las cotizaciones del respectivo mercado se llevan íntegramente a la cuenta de pérdidas y ganancias.
- b. Los resultados de las operaciones realizadas fuera de dichos mercados se contabilizan en el momento de la liquidación de aquéllas. No obstante, en el caso de operaciones que no sean de cobertura, la Caja realiza cierres teóricos de las posiciones (antes de la fecha de liquidación) y en el caso de que resulten pérdidas potenciales netas para cada clase de riesgo constituye provisiones en su cobertura. En el caso de las operaciones de futuro que supongan una cobertura, los beneficios o quebrantos resultantes se llevan a pérdidas y ganancias de manera simétrica a los ingresos o costes del elemento cubierto.

l) *Fondo de Garantía de Depósitos-*

Con fecha 30 de enero de 2002 ha sido publicada en el Boletín Oficial del Estado la Orden Ministerial ECO/136/2002, por la que se establecen las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorro correspondientes al ejercicio 2001. De acuerdo con la fórmula de cálculo establecida, a la Caja le correspondía una contribución de 3.426 miles de euros, que tiene cubiertos con Provisiones para riesgos y cargas. El citado importe se ha registrado en la misma fecha de su publicación en el Boletín Oficial del Estado en el epígrafe de "Quebrantos extraordinarios" y, de acuerdo con el plazo establecido por la Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos, ha sido desembolsado el 8 de febrero de 2002.

(4) **DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS**

La propuesta de distribución del beneficio del ejercicio 2001 de la Caja que se someterá a la aprobación de su Asamblea General, así como la distribución del beneficio de 2000, ya aprobada, son las siguientes:

	Miles de euros	
	2001	2000
Dotación a Reservas	108.314	83.952
Dotación al Fondo de Obra Benéfico-Social	42.071	39.066
Beneficio neto del ejercicio (Nota 1)	150.385	123.018

De acuerdo con la Ley 13/1992, de 1 de junio y la Ley 4/1996, de 31 de mayo aprobada por el Parlamento Gallego, la Caja viene obligada a destinar un 50% como mínimo de sus excedentes líquidos a reservas y el resto a la dotación de reservas voluntarias y al mantenimiento de la Obra Benéfico-Social. Dichos excedentes líquidos son los que resultan de sus estados financieros consolidados.

Como consecuencia de la entrada en vigor de la referida Ley 4/1996, de 31 de mayo, a partir del ejercicio 1996, la Caja debe destinar sobre el 50% de sus excedentes líquidos, un porcentaje variable en función de su coeficiente de solvencia a la Obra Benéfico-Social. En el caso de Cajas que encabezen un grupo consolidable, el excedente de referencia será el que resulte de los estados financieros consolidados.

Los resultados de las sociedades dependientes que componen el Grupo se aplicarán de la manera que aprueben sus respectivas Juntas Generales de Accionistas.

(5) DEUDAS DEL ESTADO

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación de 2001 y 2000 adjuntos es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Cartera de renta fija:		
Letras del Tesoro	274	43.893
Otras deudas anotadas cotizadas:		
Cartera de inversión ordinaria	3.916.330	2.764.329
Cartera a vencimiento	920.366	917.864
Cartera de negociación	-	-
Otros títulos	10.476	10.675
	4.847.446	3.736.761
Menos- Fondo de fluctuación de valores	-	-
	4.847.446	3.736.761

El valor de mercado de los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria y de inversión a vencimiento incluidos en los epígrafes Deudas del Estado y Obligaciones y otros valores de renta fija (véase Nota 8), al 31 de diciembre de 2001 asciende a 5.026.199 y 2.191.395 miles de euros, respectivamente, y al 31 de diciembre de 2000 ascendía a 3.842.952 y 1.752.522 miles de euros, respectivamente.

En cumplimiento de lo dispuesto por la Circular 2/1990, de Banco de España, sobre coeficientes de caja de los intermediarios financieros, la Caja adquirió en su día certificados de depósito emitidos por Banco de España. Dichos activos tenían amortizaciones semestrales desde marzo de 1993 hasta septiembre del año 2000 y devengaban un tipo de interés anual del 6%.

La tasa interna de rendimiento de las Letras del Tesoro en cartera al 31 de diciembre de 2001 estaba comprendida entre el 3,3% y el 5,1% (entre el 4,5% y el 5,2% durante el ejercicio 2000). De dichos activos, la Caja tenía cedidos con compromiso de recompra a clientes al 31 de diciembre de 2001 y 2000 un importe efectivo de 43.808 y 42.570 miles de euros, respectivamente (véanse Notas 14 y 15).

El vencimiento de las Letras del Tesoro que figuran registradas en el balance de situación al 31 de diciembre de 2001 adjunto, tendrá lugar entre el 18 de enero de 2002 y el 13 de septiembre de 2002.

Las cuentas "Otras deudas anotadas cotizadas" y "Otros títulos" recogen obligaciones, bonos y otra Deuda del Estado, oscilando la tasa interna de rendimiento de dichas cuentas en cartera al 31 de diciembre de 2001 entre el 3,34% y el 10,49% (entre el 4,04% y el 10,49% durante el ejercicio 2000). De estos activos, la Caja tenía cedidos a entidades de crédito y a clientes al 31 de diciembre de 2001 y 2000 un importe nominal de 5.378.795 y 3.646.233 miles de euros, respectivamente, con un valor efectivo al 31 de diciembre de 2001 y 2000 de 5.648.284 y 3.867.151 miles de euros, respectivamente, (véanse Notas 14 y 15).

El desglose de los títulos de la Caja según su plazo de vencimiento residual al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es el siguiente:

	Miles de euros				
	Hasta 3 Meses	Entre meses 3 y 1año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Total
Cartera de Renta Fija	61.500	395.109	1.588.248	2.802.589	4.847.446
Saldo al 31 de diciembre de 2001	61.500	395.109	1.588.248	2.802.589	4.847.446
Cartera de Renta Fija	98.043	89.100	2.027.195	1.522.423	3.736.761
Saldo al 31 de diciembre de 2000	98.043	89.100	2.027.195	1.522.423	3.736.761

Durante los ejercicios 2001 y 2000 el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" no ha tenido movimientos.

Del saldo de Deuda del Estado se hallan afectos a distintos compromisos, fundamentalmente en garantía de operaciones realizado con Banco de España, títulos por un importe nominal de 18.813 y 23.620 miles de euros al 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente.

(6) ENTIDADES DE CRÉDITO – ACTIVO

El desglose del saldo de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000 adjuntos es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Por moneda:		
En euros	1.621.231	1.391.719
En moneda extranjera	1.081.386	1.106.803
	2.702.617	2.498.522
Por naturaleza:		
A la vista-		
Cuentas mutuas	15	3.420
Otras cuentas	40.531	105.450
	40.546	108.870
Otros créditos-		
Cuentas a plazo	1.962.969	2.073.409
Adquisición temporal de activos	699.102	316.243
	2.662.071	2.389.652
	2.702.617	2.498.522

Los tipos de interés medios del epígrafe "Otros créditos" en 2001 es del 3,51% (5,23% en 2000). El desglose de este epígrafe según su plazo residual a 31 de diciembre de 2001 y 2000 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Hasta 3 meses	1.671.122	1.878.378
Entre 3 meses y 1 año	990.949	511.274
Entre 1 año y 5 años	-	-
Más de 5 años	-	-
Total	2.662.071	2.389.652

(7) **CRÉDITOS SOBRE CLIENTES**

La composición de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000 adjuntos es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Por moneda:		
En euros	8.978.231	7.956.680
En moneda extranjera	79.534	50.616
	9.057.765	8.007.296
Por sectores:		
Administraciones Públicas	730.974	741.953
Otros sectores residentes	7.919.348	6.973.613
No residentes	407.443	291.730
	9.057.765	8.007.296
Menos - Fondos de provisión de insolvencias	(170.345)	(154.827)
- Fondos de riesgo país	(1.135)	(1.134)
	8.886.285	7.851.335

A continuación se indica el desglose de este capítulo de los balances de situación adjuntos, sin considerar el saldo de las cuentas "Fondos de provisión de insolvencias" y "Fondos de riesgo país" del detalle anterior, atendiendo al plazo residual y a la modalidad y situación de las operaciones:

	Miles de euros	
	2001	2000
Por plazo residual:		
Hasta tres meses	1.067.917	879.086
Entre 3 meses y 1 año	1.180.354	983.301
Entre 1 año y 5 años	3.021.739	2.771.976
Más de 5 años	3.787.755	3.372.933
	9.057.765	8.007.296
Por modalidad y situación del crédito:		
Cartera comercial	218.489	200.001
Deudores con garantía real	4.476.648	3.897.363
Otros deudores a plazo	3.971.860	3.550.751
Deudores a la vista y varios	276.122	268.557
Arrendamientos financieros	63.972	45.348
Activos dudosos	50.674	45.276
	9.057.765	8.007.296

Transferencia de activos-

En el ejercicio 1999, la Caja participó en un programa de Titulización hipotecaria. La cartera de préstamos hipotecarios aportados que sirvió de base a la emisión de participaciones hipotecarias, estaba formada por 5.518 préstamos hipotecarios cuyo valor capital ascendía al 2 de junio de 1999 a 307.481 miles de euros. "AyT.1. Fondo de Titulización Hipotecaria" emitió el 1 de julio de 1999 bonos de titulización hipotecaria por un valor nominal de 470.500 miles de euros. Al 31 de diciembre de 2000 y 2001, la Caja tiene suscritos bonos de esta emisión (Nota 8) por un valor nominal de 218.174 y 250.080 miles de euros, respectivamente.

Grado de concentración de riesgos-

En relación con el grado de concentración de riesgos de la Caja, al 31 de diciembre de 2001 y 2000, existían 119 y 102 prestatarios, con riesgos superiores a 12.020 miles de euros, cuyo riesgo total ascendía a 4.739.712 y 3.369.893 miles de euros, respectivamente.

Fondos de provisión de insolvencias-

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2001 y 2000 en el saldo de la cuenta "Fondos de provisión de insolvencias", excluido el fondo para riesgo país, se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	154.827	170.897
Más- Dotación con cargo a los resultados del Ejercicio	95.541	51.505
Menos- Disponibilidad de fondos dotados en el ejercicio	(30.483)	(18.154)
Dotación neta del ejercicio (Nota 27)	65.058	33.351
Menos- Disponibilidad de fondos específicos de ejercicios anteriores (Nota 27)	(43.544)	(43.251)
Menos-		
Traspaso a la provisión para pérdidas en la realización de inmuebles adjudicados (Nota 11)	(719)	(1.118)
Cancelaciones por traspasos a créditos en suspenso	(5.307)	(5.467)
Incorporación oficinas BNP (Nota 2.f)	(53)	271
Diferencias de cambio y otros	83	144
Saldo al cierre del ejercicio	170.345	154.827

Los activos en suspenso recuperados en los ejercicios 2001 y 2000 ascienden a 4.252 y 2.606 miles de euros, respectivamente y se presentan deduciendo el saldo del capítulo "Amortización y provisiones para insolvencias" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, capítulo que recoge, por otra parte, las amortizaciones de créditos considerados como fallidos, netas de los fondos de insolvencia utilizados, en su caso, que ascienden a 2.080 y 1.585 miles de euros, respectivamente (véase Nota 27).

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2001 y 2000 en el saldo de la cuenta "Fondos de riesgo país", se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	1.134	437
Dotación con cargo a los resultados del ejercicio (Nota 27)	581	1.134
Disponibilidad de fondos específicos (Nota 27)	(652)	(437)
Diferencias de cambio y otros	72	-
Saldo al cierre del ejercicio	1.135	1.134

(8) OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000 adjuntos, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Por moneda:		
En euros	1.843.915	1.525.365
En moneda extranjera	304.564	238.132
	2.148.479	1.763.497
Por sectores:		
Administraciones Públicas	649.601	536.715
Entidades oficiales de crédito	11.729	11.794
Otras entidades de crédito residentes	17.869	17.848
Otros sectores residentes	324.991	322.432
Otros no residentes	1.144.289	874.708
	2.148.479	1.763.497
Por cotización:		
Cotizados	2.148.444	1.763.437
No cotizados	35	60
	2.148.479	1.763.497
Por naturaleza:		
Fondos Públicos	659.600	536.715
Bonos y obligaciones	1.320.476	1.060.704
Otros valores	168.403	166.078
	2.148.479	1.763.497
Por finalidad:		
Cartera de negociación	5.055	18.329
Cartera de inversión ordinaria	2.020.568	1.622.259
Cartera a vencimiento	122.856	122.909
	2.148.479	1.763.497
Menos-		
Fondo de provisión de insolvencias (Nota 27)	(16.672)	(11.185)
	2.131.807	1.752.312

Al 31 de diciembre de 2001 en el epígrafe "Bonos y obligaciones. Otros sectores residentes" se incluyen bonos de titulización hipotecaria por importe de 218.068 miles de euros que corresponden a 218.374 miles de euros nominales (Nota 7).

La tasa interna de rendimiento de los valores de renta fija en cartera, denominada en euros, al 31 de diciembre de 2001 estaba comprendida entre el 0,01% y el 11,28% (entre el 0,01% y el 13,81% al 31 de diciembre de 2000). De estos activos la Caja había cedido al 31 de diciembre de 2001 y 2000 un importe efectivo de 464.152 y 449.685 miles de euros, respectivamente (véase Notas 14 y 15).

El detalle de los vencimientos de los valores de renta fija en cartera al 31 de diciembre de 2001 y 2000 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Un año	84.413	8.228
Dos años	92.470	65.438
Tres años	201.747	61.543
Más de tres años	1.769.849	1.628.288
Total	2.148.479	1.763.497

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación de 2001 y 2000 adjuntos, sin considerar los fondos de insolvencia y fluctuación de valores ni las cuentas de periodificación, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	1.763.497	1.329.802
Compras	1.863.907	693.392
Saneamientos	18.019	13.385
Ventas y amortizaciones	(1.496.944)	(273.082)
Saldo al cierre del ejercicio	2.148.479	1.763.497

Del saldo de "Obligaciones y otros valores de renta fija" se hallan afectos a distintos compromisos, fundamentalmente en garantía de operaciones realizadas con Banco de España, títulos por un importe nominal de 848.435 y 585.465 miles de euros al 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente.

(9) ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE Y PARTICIPACIONES

Acciones y otros títulos de renta variable-

Este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000 adjuntos recoge las acciones de sociedades en las que se posee una participación inferior al 20% (al 3% si cotizan en Bolsa) con las que no existe una vinculación duradera ni están destinadas a contribuir a la actividad de la Caja, así como las participaciones en fondos de inversión mobiliaria, tanto FIM como FIAMM, cuyo coste en libros al 31 de diciembre de 2001 y 2000 ascendía a 52.538 y 36.932 miles de euros, respectivamente. El desglose del saldo de este capítulo al 31 de diciembre de 2001 y 2000 se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2001	2000
Por moneda:		
En euros	183.691	241.083
En moneda extranjera	61.464	61.643
	245.155	302.726
Por cotización:		
Cotizados	162.107	175.048
No cotizados	83.048	127.678
	245.155	302.726
Por naturaleza:		
Cartera de negociación	13.476	8.576
Cartera de inversión ordinaria	223.217	285.688
Afecto a la Obra Social (Nota 19)	8.462	8.462
	245.155	302.726
Menos- Fondo de fluctuación de valores	(22.811)	(24.144)
	222.344	278.582

El valor de mercado al 31 de diciembre de 2001 y 2000 de los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria asciende a 242.958 y 296.065 miles de euros, respectivamente.

A continuación se indica el movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación del Grupo adjuntos durante los ejercicios 2001 y 2000, sin considerar el fondo de fluctuación de valores:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	302.726	280.252
Compras	244.490	306.144
Ventas	(250.517)	(291.395)
Otros / traspasos	(51.544)	7.725
Saldo al cierre del ejercicio	245.155	302.726

Por otra parte, el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" del Grupo durante los ejercicios 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	24.144	6.329
Dotación neta con cargo a los resultados del ejercicio (Nota 27)	17.613	20.514
Menos- Disponibilidad de fondos de ejercicios anteriores	(12.101)	(1.103)
Utilización del fondo	(6.845)	(1.596)
Otros	-	-
Saldo al cierre del ejercicio	22.811	24.144

Participaciones-

En este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000 adjuntos se recogen las participaciones en sociedades, en las que sin pertenecer al Grupo Económico, mantienen con éste una vinculación duradera y tienen como finalidad contribuir a la actividad del Grupo, es decir, participaciones superiores al 20% (3% si cotizan en Bolsa).

El desglose del saldo de este capítulo al 31 de diciembre de 2001 y 2000 se indica a continuación:

Sociedad	Miles de euros	
	2001	2000
Unión Eléctrica Fenosa, S.A.	206.382	193.171
Banco Pastor, S.A.	61.616	54.121
Pescanova, S.A.	13.198	11.255
Puleva, S.A.	-	12.357
Ebro Puleva, S.A.	25.363	-
Transportes Azkar, S.A.	6.106	5.445
Empresa Nacional de Celulosas, S.A.	38.764	9.334
Inversora de Hoteles Vacacionales, S.A.	-	4.574
Iberia, Líneas Aéreas de España	35.111	-
Intelsis, S.A.	576	-
Inversiones Estratégicas de Galicia, S.A. (INESGA)	108	108
Saldo al cierre del ejercicio	387.224	290.365

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2001 y 2000 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	290.365	260.346
Adiciones / Compras	91.425	49.240
Ventas	(14.614)	(6.840)
Ajustes de consolidación y otros	20.048	(12.381)
	387.224	290.365

(10) PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO

En este capítulo de los balances de situación de 2001 y 2000 adjuntos se registran las participaciones en las sociedades dependientes integradas por el método de puesta en equivalencia, siendo el detalle el siguiente:

SOCIEDAD	Miles de euros	
	2001	2000
Intelsis	-	2.266
S.T.D. Multiopción, S.A.	2.723	2.452
Información, Servicios y Cobros, S.A. (INSECO)	18	18
Desarrollos Territoriales Inmobiliarios, S.A. (DETEINSA)	2.061	1.965
Ciberviaxes, S.A.	234	200
Agencia de Seguros del Grupo Caixa Galicia, S.A.	10.121	7.350
Bía Galicia de Seguros y Reaseguros, S.A.	8.625	16.131
Inversora de Hoteles Vacacionales, S.A.	4.574	-
Islalink, S.A.	3.257	-
Refractarios Sant-Yago, S.A. (RESYSA)	361	361
Total coste	31.974	30.743
Menos- Fondo de fluctuación de valores	(361)	(361)
	31.613	30.382

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2001 y 2000 en este capítulo es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	30.743	26.174
Adiciones	4.048	-
Retiros	(4.687)	-
Ajustes de consolidación y otros	1.870	4.569
Saldo al cierre del ejercicio	31.974	30.743

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2001 y 2000 en el epígrafe de "Fondo de Comercio de Consolidación" es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	63.010	51.711
Adiciones	62.418	25.958
Amortización	(21.588)	(12.489)
Ventas	(16.224)	(2.170)
Saldo al cierre del ejercicio	87.616	63.010

(11) **ACTIVOS MATERIALES**

La composición de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000 adjuntos es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Inmovilizado material, neto- Del Grupo	316.230	295.724
Afecto a la Obra Benéfico- Social (Nota 19)	59.457	41.617
	375.687	337.341
Provisiones para otros inmuebles	(3.213)	(3.963)
Provisiones para pérdidas en la realización de inmuebles adjudicados	(20.075)	(24.206)
	352.399	309.172

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2001 y 2000 en las cuentas de inmovilizado material y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas (sin tener en cuenta las provisiones) ha sido el siguiente:

	Miles de euros					Total
	Uso Propio de la Caja			Afecto a la Obra Social		
	Terrenos y Edificios de Uso Propio	Otros Inmuebles	Mobiliario, Instalaciones y Otros	Otros Inmuebles	Mobiliario, Instalaciones y Otros	
Coste actualizado-						
Saldo al 31 de diciembre de 1999	145.037	50.839	268.939	35.207	12.258	512.280
Adiciones	15.392	23.910	42.425	5.248	1.522	88.497
Salidas por bajas o reducciones	(859)	(19.178)	(2.338)	-	-	(22.375)
Trasposos	892	(685)	(207)	-	-	-
Trasposos al inmovilizado de la Obra Social	-	-	-	-	-	-
Ajustes de consolidación	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2000	160.462	54.886	308.819	40.455	13.780	578.402
Adiciones	9.322	21.340	29.413	17.983	2.759	80.817
Salidas por bajas o reducciones	(554)	(12.743)	(4.960)	(1.561)	(72)	(19.890)
Trasposos	3.463	(3.480)	17	-	-	-
Trasposos al inmovilizado de la Obra Social	-	-	-	-	-	-
Ajustes de consolidación	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2001	172.693	60.003	333.289	56.877	16.467	639.329
Amortización acumulada-						
Saldo al 31 de diciembre de 1999	21.878	1.511	169.184	5.036	6.317	203.926
Adiciones	1.977	120	35.772	443	822	39.134
Retiros	(244)	(162)	(1.593)	-	-	(1.999)
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Trasposos al inmovilizado de la Obra Social	-	-	-	-	-	-
Ajustes de consolidación	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2000	23.611	1.469	203.363	5.479	7.139	241.061
Adiciones	2.201	120	22.595	466	889	26.271
Retiros	(70)	(123)	(3.411)	(72)	(14)	(3.690)
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Trasposos al inmovilizado de la Obra Social	-	-	-	-	-	-
Ajustes de consolidación	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2001	25.742	1.466	222.547	5.873	8.014	263.642
Saldo neto 31 al de diciembre de 2001	146.951	58.537	110.742	51.004	8.453	375.687
Saldo neto al 31 de diciembre de 2000	136.851	53.417	105.456	34.976	6.641	337.341

Las adiciones de la Amortización acumulada del ejercicio 2000 incluyen un importe de 11.455 miles de euros correspondientes a la amortización acumulada de los Activos materiales de las oficinas de BNP en el momento de su incorporación en la Caja.

El detalle de los bienes totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2001 es el siguiente:

	Miles de euros
Uso propio de la Caja:	
Terrenos y edificios de uso propio	126
Otros inmuebles	85
Mobiliario, instalaciones y otros	135.009
Afecto a la obra social:	
Mobiliario, instalaciones y otros	3.592
Total	138.812

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 el epígrafe "Otros inmuebles" del inmovilizado de la Caja incluye inmuebles, fincas y solares no afectos a la actividad financiera por importe de 39.844 y 46.007 miles de euros, respectivamente. Dado que dichos bienes no son necesarios para el desarrollo de su actividad, la Dirección de la misma tiene establecido un programa de realizaciones, no esperándose que existan problemas para la recuperación del valor registrado en libros, tal como, en general, ha sucedido hasta la fecha. Adicionalmente, de acuerdo con la Circular 4/1991, de Banco de España, la Caja tiene constituido al 31 de diciembre de 2001 y 2000 una provisión para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de dicho inmovilizado, por un importe de 23.288 y 28.169 miles de euros, respectivamente, cuyo movimiento en 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	28.169	31.918
Dotación con cargo a los resultados del ejercicio (Nota 27)	844	975
Disponibilidad de fondos de ejercicios anteriores (Nota 27)	(6.047)	(6.972)
Utilización de fondos específicos	(314)	(389)
Traspaso de fondos de insolvencias por adjudicación de inmuebles (Nota 7)	719	1.118
Inmuebles adjudicados provenientes de créditos contabilizados en cuentas de orden	317	2.089
Otros	(400)	(570)
Saldo al cierre del ejercicio	23.288	28.169

En 1996 la Caja actualizó su inmovilizado material al amparo del Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio, lo que supuso una plusvalía de 39.364 miles de euros que se aplicó directamente sobre las cuentas correspondientes de los elementos patrimoniales, sin variar el importe de la amortización acumulada. Esta actualización ha supuesto un incremento de la dotación anual por amortización en los ejercicios 2001 y 2000 de aproximadamente 1.288 y 1.521 miles de euros, siendo el efecto previsto en 2002 de aproximadamente 1.126 miles de euros.

(12) OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

A continuación se presenta el detalle de estos capítulos de los balances de situación de 2001 y 2000 adjuntos:

	Miles de euros	
	2001	2000
OTROS ACTIVOS:		
Hacienda Pública-		
- Otros conceptos	3.018	2.816
- Impuesto sobre Sociedades anticipado (Nota 24)	118.280	54.577
Operaciones en camino	88.206	36.192
Fianzas entregadas en efectivo	9.849	2.865
Partidas a regularizar por operaciones de futuro	2.438	1.310
Cheques a cargo de entidades de crédito	6.384	34.012
Operaciones financieras pendientes de liquidar	10.326	48.586
Contratos de seguros vinculados a pensiones y obligaciones similares:		
- Provisiones matemáticas (Notas 17 y 27)	30.672	25.325
- Diferencia con fondos internos (Nota 17)	-	8.205
Derechos sobre bienes tomados en régimen de arrendamiento financiero	799	745
Otros conceptos	60.800	34.749
	330.772	249.382
OTROS PASIVOS:		
Obligaciones a pagar	26.059	12.015
Operaciones en camino	22.817	27.746
Impuesto sobre beneficios diferido (Nota 24)	50.567	2.870
Partidas a regularizar por operaciones de futuro de cobertura	1.573	197
Fondo Obra Benéfico-Social, neto de gastos de mantenimiento (Nota 19)	116.763	96.137
Cuentas de recaudación	61.798	57.185
Cuentas especiales	21.689	23.158
Cámara de compensación	-	1.514
Bloqueo de beneficios	249	193
Acreedores para factoring	883	-
Otros conceptos	21.463	1.628
	323.861	222.643

La rúbrica de "Operaciones en camino" incluye apuntes pendientes de imputación que se adeudan en los primeros días del ejercicio siguiente a los capítulos de "Entidades de crédito" y "Créditos sobre clientes" del activo y "Débitos a clientes" del pasivo de los balances de situación de 2001 y 2000 adjuntos.

(13) CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN

La composición de este capítulo del activo y del pasivo de los balances de situación de 2001 y 2000 adjuntos es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
ACTIVO:		
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	210.600	210.973
Intereses anticipados de recursos tomados a descuento	50	163
Gastos pagados no devengados	997	1.361
Gastos financieros diferidos	146	215
Intereses pasivos devengados no vencidos de recursos tomados a descuento	(25)	(84)
Otras periodificaciones	379.851	108.054
	591.619	320.682
PASIVO:		
Devengo de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	147.771	128.612
Productos anticipados de operaciones tomadas a descuento	2.999	3.258
Gastos devengados no vencidos	33.186	33.259
Otras periodificaciones	354.744	104.991
Devengos de productos no vencidos de inversiones tomadas a descuento	(6.462)	(3.367)
	532.238	266.753

(14) ENTIDADES DE CRÉDITO - PASIVO

La composición de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000 adjuntos es la que se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2001	2000
Por moneda:		
En euros	6.663.863	4.964.214
En moneda extranjera	803.530	735.244
	7.467.393	5.699.458
Por naturaleza:		
A la vista-		
Cuentas mutuas	-	29
Otras cuentas	106.825	173.146
	106.825	173.175
A plazo o con preaviso-		
Banco de España	848.239	967.545
Cuentas a plazo	1.529.850	1.258.718
Cesión temporal de activos (Notas 5 y 8)	4.982.479	3.300.020
	7.360.568	5.526.283
	7.467.393	5.699.458

A continuación se indica el desglose por plazo residual, así como los tipos de interés medios, del epígrafe "Entidades de crédito a plazo o con preaviso" de este capítulo de los balances de situación de los ejercicios 2001 y 2000 adjuntos (sin incluir los capítulos de Banco de España y acreedores por valores):

	Miles de euros					Tipo de interés Medio
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Total	
Cuentas a plazo	917.399	294.425	245.000	73.026	1.529.850	3,49%
Cesión temporal de activos	4.474.316	508.163	-	-	4.982.479	3,56%
Saldo al 31 de diciembre de 2001	5.391.715	802.588	245.000	73.026	6.512.329	
Cuentas a plazo	743.686	223.036	52.198	239.798	1.258.718	5,54%
Cesión temporal de activos	2.852.597	447.423	-	-	3.300.020	4,47%
Saldo al 31 de diciembre de 2000	3.596.283	670.459	52.198	239.798	4.558.738	

(15) DÉBITOS A CLIENTES

La composición de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000 adjuntos es la que se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2001	2000
Por moneda:		
En euros	10.197.844	9.351.849
En moneda extranjera	737.215	605.561
	10.935.059	9.957.410
Por sectores:		
Administraciones Públicas-		
Cuentas corrientes	211.894	208.339
Cuentas de ahorro	3.484	3.507
Imposiciones a plazo	56.890	68.004
Cesión temporal de activos (Notas 5 y 8)	3.822	10.667
Otras cuentas	752	1.855
	276.842	292.372
Otros sectores residentes-		
Cuentas corrientes	1.189.155	1.081.646
Cuentas de ahorro	3.127.471	2.796.757
Imposiciones a plazo	3.482.038	3.242.643
Cesión temporal de activos (Notas 5 y 8)	1.167.969	1.043.934
	8.966.633	8.164.980
No residentes-		
Cuentas corrientes	305.363	286.408
Cuentas a plazo	1.384.247	1.208.865
Cesión temporal de activos (Notas 5 y 8)	1.974	4.785
	1.691.584	1.500.058
	10.935.059	9.957.410

El desglose, según plazos residuales, de los saldos que figuran registrados en los epígrafes "Depósitos de ahorro - A plazo" y "Otros débitos - A plazo" al 31 de diciembre de 2001, es el siguiente:

	Miles de euros
Depósitos de ahorro - A plazo-	
Hasta 1 año	4.879.789
Entre 1 año y 5 años	43.388
	4.923.177
Otros débitos - A plazo-	
Hasta 1 año	1.173.765
Entre 1 año y 5 años	-
	1.173.765

(16) DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES

La composición de este capítulo al 31 de diciembre de 2001 y 2000 es el siguiente:

Tipo	Interés nominal	Fecha de Emisión	Fecha de vencimiento	Miles de euros		
				Nominal Emisión	Importe suscrito	
					2001	2000
Bonos de Tesorería	4,25%	01/04/98	01/07/03	120.202	119.057	119.988
Bonos de Tesorería	3,25%	15/01/99	01/04/02	90.000	88.077	88.914
Bonos de Tesorería	3,25%	01/06/99	01/09/04	90.000	74.452	74.650
Bonos de Tesorería	3,25%	15/07/99	01/09/04	90.000	30.856	30.890
				390.202	312.442	314.442

(17) PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS

La composición de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000 adjuntos es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Fondo de pensionistas	206.318	183.711
Otras provisiones-		
Fondos de insolvencias de riesgos de firma	8.621	6.380
Otros fondos específicos	164.075	27.499
	172.696	33.879
	379.014	217.590

A continuación se indica el movimiento habido durante los ejercicios 2001 y 2000 en los distintos epígrafes que componen este capítulo de los balances de situación adjuntos:

	Miles de euros			
	Fondo de Pensionistas	Otras Provisiones		
		Fondos de Insolvencias para Pasivos Contingentes	Otras provisiones para riesgos y cargas	Para operaciones de futuro
Saldo al 31 de diciembre de 1999	134.016	4.410	18.340	585
Dotaciones con cargo a resultados del ejercicio (Notas 3.g y 27)	2.306	1.970	4.708	640
Pagos realizados	(13.495)	-	-	-
Coste financiero del fondo de Pensiones (Notas 3.g y 27)	6.607	-	-	-
Incorporación oficinas BNP (Nota 2.f)	7.306	-	-	-
Disponibilidad de fondos dotados en ejercicios anteriores (Nota 27)	-	-	(391)	(298)
Trasposos con cargo a Impuesto sobre Sociedades anticipado (Notas 3.g y 24)	-	-	6.336	-
Aplicación de la Circular 5/2000:				
- Contratos de seguros vinculados a pensiones y obligaciones similares (Notas 3.g y 12)	33.530	-	-	-
- Traspaso entre fondos	11.720	-	(11.720)	-
- Otros trasposos	1.721	-	-	-
Dotación con cargo al Impuesto sobre Sociedades (Nota 24)	-	-	8.102	-
Otros	-	-	1.207	(10)
Saldo al 31 de diciembre de 2000	183.711	6.380	26.582	917
Dotaciones con cargo a resultados del ejercicio (Notas 3.g y 27)	4.702	2.241	132.223	8.508
Pagos realizados	(14.968)	-	-	-
Coste financiero del fondo de Pensiones (Notas 3.g y 27)	7.500	-	-	-
Incorporación oficinas BNP (Nota 2.f)	168	-	-	(497)
Disponibilidad de fondos dotados en ejercicios anteriores (Nota 27)	-	-	(1.330)	(163)
Utilizaciones de fondos	-	-	(845)	-
Aplicación de la Circular 5/2000:				
- Contratos de seguros vinculados a pensiones y obligaciones similares (Notas 3.g y 12)	3.889	-	-	-
- Diferencia asignación inversiones (Notas 3.g y 12)	(8.205)	-	-	-
Dotación con cargo a reservas (Notas 3.g y 22)	19.188	-	-	-
Dotación con cargo a Impuesto sobre sociedades anticipado (Notas 3.g y 24)	10.333	-	-	-
Otros	-	-	(1.315)	(5)
Saldo al 31 de diciembre de 2001	206.318	8.621	155.315	8.760

El Grupo, en aplicación de la política de prudencia que viene manteniendo, ha dotado durante el ejercicio 2001 un importe de 132.223 miles de euros al epígrafe de "Otras provisiones para riesgos y cargas" con cargo al epígrafe de "Quebrantos extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

(18) FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES

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

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 1999	371
Traspaso a reservas (Nota 22)	(37)
Saldo al 31 de diciembre de 2000	334
Traspaso a reservas (Nota 22)	(34)
Saldo al 31 de diciembre de 2001	300

(19) OBRA BENÉFICO-SOCIAL

De acuerdo con los criterios de presentación establecidos por la Circular 4/1991, de Banco de España y normativa complementaria, las cuentas relacionadas con la Obra Benéfico-Social están distribuidas en distintos epígrafes del balance de situación de la Caja. El detalle de dichas cuentas al 31 de diciembre de 2001 y 2000 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
ACTIVO – Aplicación Fondo Obra Benéfico-Social-		
Activos materiales, neto (Nota 11):		
Inmuebles	51.004	34.976
Mobiliario, instalaciones y otros	8.453	6.641
Acciones y otros títulos de renta variable (Nota 9)	8.462	8.462
Otros	10	10
Total	67.929	50.089
PASIVO – Fondo de la Obra Benéfico-Social-		
Otros pasivos (Nota 12):		
Otros pasivos	16.443	11.012
Fondo Obra Social	124.366	103.413
Menos - Gastos de mantenimiento	(24.046)	(18.288)
Total	116.763	96.137

El movimiento del Fondo de Obra Social durante los ejercicios 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	103.413	91.287
Distribución del beneficio del ejercicio anterior	39.066	36.061
Gastos de mantenimiento de la Obra		
Beneficio-Social en el ejercicio anterior	(18.288)	(23.935)
Otros movimientos	175	-
Saldo al cierre del ejercicio	124.366	103.413

Las regularizaciones y actualizaciones practicadas por la Caja de los bienes afectos a la Obra Benéfico-Social han sido las siguientes:

	Miles de euros
Regularización Ley 50/1977	18
Actualización Ley de Presupuestos de 1979	3.137
Actualización Ley de Presupuestos de 1981	1.989
Actualización Real Decreto-Ley 7/1996	-
	5.144

El presupuesto de la obra benéfico-social de la Caja para 2001 y 2000 asciende a 42.071 y 39.066 miles de euros, respectiva y aproximadamente, que será y ha sido cubierto con los fondos disponibles y la dotación del ejercicio (véase Nota 4).

(20) PASIVOS SUBORDINADOS

La composición de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000 adjuntos, es la siguiente:

Emisión	Tipo de interés	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Miles de euros		
				Importe Nominal	Importe suscrito	
					2001	2000
Obligaciones subordinadas	5,5%	01/09/88	perpetua	58.599	58.599	58.599
Obligaciones subordinadas	3,75%	01/10/99	01/01/16	90.000	90.000	90.000
Obligaciones subordinadas	4,25%	15/12/99	01/01/16	150.000	150.000	150.000
				298.599	298.599	298.599

La emisión de obligaciones subordinadas de fecha 1 de septiembre de 1988 es de carácter permanente, por lo que su amortización se diferirá al momento de la liquidación, por disolución, de la Caja. No obstante, una vez transcurridos 20 años, el Banco de España o la autoridad entonces competente, podrá autorizar, si lo solicita la Caja, la amortización total o parcial de la emisión. El pago de los intereses se suspenderá, salvo autorización expresa del Banco de España, en el supuesto de que la cuenta de resultados de la Caja haya presentado pérdidas en el semestre natural anterior, en cuyo caso, los intereses impagados se acumularán en un débito que tendrá carácter subordinado y sólo se hará efectivo cuando la cuenta de resultados presente excedentes y hasta un tercio de los mismos. Los intereses de demora se someterán a previa autorización del Banco de España, no pudiendo exceder, en ningún caso, del tipo de interés de la emisión.

Las emisiones de obligaciones subordinadas realizadas durante el ejercicio 1999 se amortizarán el 1 de enero de 2016. No obstante, transcurridos cinco años desde la fecha de cierre de la emisión, la Caja podrá, en cualquier momento y previa autorización del Banco de España, amortizar a la par la totalidad de las obligaciones subordinadas. De acuerdo con la actual normativa, no se ha condicionado el pago de intereses a la existencia de beneficios, ni se ha previsto la aplicación de la misma a la compensación de pérdidas, si bien, sigue vigente la limitación a la actuación de la Caja durante la vida de la emisión: No podrán ser aportadas, ni adquiridas posteriormente por la propia entidad, por entidades del grupo consolidable o por otras entidades o personas con apoyo financiero de la entidad emisora o del grupo consolidable.

La Caja responde del pago de los intereses y principal de las emisiones con carácter universal, conforme a Derecho. No obstante, a efectos de prelación de créditos, los títulos se clasifican para su graduación y pago detrás de todos los acreedores comunes, pudiendo aplicarse los importes impagados a la absorción de pérdidas de la Caja, en la misma proporción en que lo sean los recursos propios, de acuerdo con lo dispuesto en el Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, y en la Circular 5/1993, de Banco de España.

(21) INTERESES MINORITARIOS

El detalle por sociedades del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados de 2001 y 2000 adjuntos se muestran a continuación:

SOCIEDAD	Miles de euros	
	2001	2000
AceSoftgal, S.A.	57	-
Unicom, S.A.	54	60
Conexiones Informáticas de Galicia, S.A. (COINSA)	100	90
Tasaciones y Valoraciones de Galicia, S.A. (TASAGALICIA)	150	132
	361	282

(22) RESERVAS Y RESERVAS DE REVALORIZACIÓN

El movimiento que se ha producido en el saldo de estos capítulos de los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000 adjuntos se muestra a continuación:

	Miles de euros		
	Reservas	Revalorización	Total
Saldo al 31 de diciembre de 1999	635.599	38.183	673.782
Distribución del beneficio del ejercicio 1999	69.418	-	69.418
Traspaso del fondo para riesgos generales (Nota 18)	37	-	37
Saldo al 31 de diciembre de 2000	705.054	38.183	743.237
Distribución del beneficio del ejercicio 2000	83.952	-	83.952
Constitución fondo prejubilaciones y jubilaciones anticipadas del año 2001 (Nota 3.g y 17)	(19.188)	-	(19.188)
Ajustes de consolidación	10.307	-	10.307
Traspaso del fondo para riesgos generales (Nota 18)	34	-	34
Saldo al 31 de diciembre de 2001	780.159	38.183	818.342

Recursos propios-

El artículo 25 del Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, norma que desarrolla la Ley 13/1992, de 1 de junio, establece que los grupos consolidables de las entidades de crédito deberán mantener, en todo momento, un coeficiente de solvencia no inferior al 8%. Dicho coeficiente se calculará sobre las cuentas patrimoniales, compromisos y demás cuentas de orden que presenten riesgo de crédito, ponderados atendiendo a la naturaleza de la contraparte y a las garantías y características de los activos o riesgos. Los factores de ponderación son los que, para cada grupo de riesgo, establece la Circular 5/1993, de Banco de España. Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, los recursos propios netos computables de la Caja exceden en 310.769 y 328.652 miles de euros, respectivamente, el importe mínimo exigido por la normativa de Banco de España.

Composición-

La composición del saldo de reservas al 31 de diciembre de 2001 y 2000 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Reservas de revalorización- Actualización Real Decreto-Ley 7/1996	38.183	38.183
	38.183	38.183
Otras-		
Reservas generales	773.003	697.898
Reservas obligatorias procedentes de la Caja Rural de León	7.156	7.156
	780.159	705.054
	818.342	743.237

Reservas de revalorización (Real Decreto-Ley 7/1996)-

El saldo de la cuenta "Reserva de revalorización Real Decreto-Ley 7/1996" podrá destinarse, sin devengo de impuestos, a eliminar los resultados contables negativos, tanto los acumulados de ejercicios anteriores como los del propio ejercicio, o los que puedan producirse en el futuro. A partir del 1 de enero del año 2007 podrá destinarse a reservas de libre disposición, siempre que la plusvalía monetaria haya sido realizada. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja en los libros de contabilidad.

Si se dispusiera del saldo de esta cuenta en forma distinta a la prevista en el Real Decreto-Ley 7/1996, dicho saldo pasaría a estar sujeto a tributación.

(23) DE EJERCICIOS ANTERIORES Y RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS

El desglose por sociedades de estos epígrafes de los balances de situación de 2001 y 2000 adjuntos se muestra a continuación:

CONCEPTOS	Miles de euros	
	2001	2000
Reservas en Sociedades Consolidadas:		
Por Integración Global-		
Tasaciones y Valoraciones de Galicia, S.A. (TASAGALICIA)	1.178	944
Servicios de Software de Galicia, S.A. (SOFTGAL)	2.951	2.458
Conexiones informáticas de Galicia, S.A. (COINSA)	199	168
Home Galicia, S.A.	709	541
Tasagalicia Consult, S.A.	180	120
	5.217	4.231
Por Puesta en Equivalencia-		
S.T.D. Multiopción, S.A.	1.478	1.304
Ciberviaxes, S.A.	162	144
Agencia de Seguros del Grupo Caixa Galicia, S.A.	6.449	4.886
Bía Galicia de Seguros y Reaseguros, S.A.	3.101	4.351
Banco Pastor, S.A.	15.506	10.458
Inseco	6	6
Intelsis, S.A.	-	475
Puleva, S.A.	-	1.088
Ebro Puleva, S.A.	12.676	-
Transportes Azkar, S.A.	1.557	733
Unión Eléctrica Fenosa, S.A.	17.754	10.278
Pescanova, S.A.	1.232	391
Empresa Nacional de Celulosas, S.A.	-	643
	59.921	34.757
Por diferencias de conversión-		
Pescanova, S.A.	-	-
Unión Eléctrica Fenosa, S.A.	-	2.746
	-	2.746
Total Reservas en Sociedades Consolidadas	65.138	41.734
Perdidas en Sociedades Consolidadas:		
Por Integración Global:		
Corporación Financiera de Galicia, S.A.	24.943	7.176
Gescaixa Galicia, S.G.E.C.R., S.A.	48	-
Unicom, S.A.	12	-
Participaciones Aeronáuticas, S.A.	270	48
	25.273	7.224
Por Puesta en Equivalencia		
Iberia, Líneas Aéreas de España.	1.437	-
Desarrollos Territoriales Inmobiliarios, S.A. (DETEINSA)	216	222
	1.653	222
Por diferencias de conversión-		
Unión Eléctrica Fenosa, S.A.	397	-
Ebro Puleva, S.A.	(84)	-
Pescanova, S.A.	132	132
	445	132
Total Pérdidas en Sociedades Consolidadas	27.371	7.578
TOTAL (NETO)	37.767	34.156

El movimiento que se ha producido en los ejercicios 2001 y 2000 es el siguiente:

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 1999	22.118
Distribución de beneficios de 1999	49.980
Ajustes de consolidación y otros movimientos	(37.942)
Saldo al 31 de diciembre de 2000	34.156
Distribución de beneficios de 2000	39.369
Ajustes de consolidación y otros movimientos	(35.758)
Saldo al 31 de diciembre de 2001	37.767

(24) SITUACIÓN FISCAL

La Caja tributa en el régimen de los Grupos de Sociedades del Capítulo VII, Título VIII de la Ley 43/1995, del Impuesto sobre Sociedades, en el Grupo formado por la Caja, como sociedad dominante, y como sociedades dependientes Inducoa, S.A. y Corporación Financiera de Galicia, S.A. y otras sociedades participadas de ésta última. El hecho de presentar la Caja declaración consolidada en el Impuesto sobre Sociedades, no determina que el Impuesto sobre Sociedades devengado difiera sustancialmente del que se produciría en el supuesto de tributación individual, razón por la cual no se hace mención a diferencias permanentes o temporales derivadas de la consolidación.

El saldo del capítulo "Débitos a clientes - Otros débitos" del pasivo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000 de la Entidad Dominante incluye el pasivo correspondiente a los diferentes impuestos que son aplicables, entre los que se incluye el Impuesto sobre Sociedades, por importe de 3.756 y 18.909 miles de euros, respectivamente, neto de los pagos a cuenta y de las retenciones correspondientes a dicho impuesto, por importe de 43.953 y 43.484 miles de euros, respectivamente.

La conciliación del resultado contable de la Entidad Dominante de los ejercicios 2001 y 2000 con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Beneficio del ejercicio, antes de la provisión para el Impuesto sobre Sociedades	190.657	181.574
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes:		
Dotación a la Obra Benéfico-Social	(42.071)	(39.066)
Fondo de pensiones interno (neto)	(5.216)	18.438
Otras diferencias permanentes (neto)	(12.062)	(19.883)
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporales:		
Con origen en el ejercicio	41.658	45.026
Con origen en ejercicios anteriores	(8.553)	(7.825)
Base imponible (= Resultado fiscal)	164.413	178.264

La composición del epígrafe de "Impuesto sobre beneficios" de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2001 y 2000 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Cuota íntegra (35%)	57.545	62.392
Deducciones	(9.708)	-
Impuesto corriente	47.837	62.392
Impuesto anticipado	(11.261)	(11.790)
Impuesto diferido	(326)	(148)
Entidades consolidadas	8.643	2.422
Diferencias del Impuesto sobre beneficios	4.022	-
Dotación de "Otras provisiones para riesgos y cargas" (Nota 17)	-	8.102
Total Impuesto sobre beneficios	48.915	60.978

La Caja se acogió, en los ejercicios 2000 y 1999, al beneficio fiscal previsto en el artículo 21 de la Ley 43/1995, del Impuesto sobre Sociedades, consistente en el diferimiento por reinversión del beneficio extraordinario obtenido en la venta de elementos del inmovilizado material por importe de 1.531 y 1.215 miles de euros, aproximadamente. En consecuencia, la Caja asumió compromisos de reinversión por importe de 6.292 y 7.277 miles de euros, aproximadamente. Al 31 de diciembre de 2000 se habían atendido en su totalidad dichos compromisos de reinversión, materializándose en el fondo de comercio correspondiente a la adquisición en 2000 de 61 oficinas de BNP España, S.A.. La incorporación a la base imponible de la renta cuya integración se ha diferido por la reinversión se realizará, por séptimas partes, en los períodos impositivos que concluyan en los siete años siguientes al cierre del período impositivo en que venza el plazo de los tres años posteriores a la transmisión onerosa de los elementos patrimoniales.

Debido a las diferencias temporales entre los criterios de imputación contables y fiscales de determinados ingresos y gastos, en relación con el Impuesto sobre Sociedades, al 31 de diciembre de 2001 y 2000 se habían originado en la Caja los siguientes impuestos diferidos y anticipados:

	Miles de euros	
	2001	2000
Amortización acelerada R.D. Ley 3/1993	1.178	1.406
Reinversión beneficios extraordinarios	1.909	1.464
Reinversión de la plusvalía de la venta del 50% de Bía Galicia de Seguros y Reaseguros, S.A.	47.480	-
Total impuestos diferidos	50.567	2.870
Amortización fondo de comercio oficinas Banco Urquijo	4.386	5.407
Dotación fondo de pensiones (Notas 3.g y 17)	25.001	30.615
Dotación fondo de pensiones - Prejubilaciones (Notas 3.g y 17)	10.333	-
Amortización fondo de comercio oficinas BNP (Notas 2.f y 25)	8.619	9.548
Dotación fondo para la cobertura estadística de insolvencias (Nota 3.c)	15.437	3.928
Provisión para riesgos generales (Nota 17)	46.278	-
Otros conceptos	8.226	5.079
Total impuestos anticipados	118.280	54.577

En su caso, el efecto impositivo se ha calculado mediante la aplicación al importe correspondiente del tipo impositivo vigente al 31 de diciembre de 2001 y 2000. Los impuestos anticipados y diferidos figuran registrados en los epígrafes "Otros activos" y "Otros pasivos", respectivamente, de los balances de situación de 2001 y 2000 adjuntos (véase Nota 12).

Con fecha 24 de septiembre de 2001, la sociedad participada Corporación Financiera de Galicia, S.A. procedió a la venta del 50% de la participación que mantenía en la sociedad Bia Galicia de Seguros y Reaseguros, S.A., lo que ha generado una plusvalía de 139.555 miles de euros (véase Nota 27). La sociedad participada se ha acogido al beneficio fiscal del diferimiento por reinversión, recogido en el artículo 21 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, según el cual la sociedad participada no integrará en la base imponible del ejercicio 2001 la renta obtenida en la transmisión onerosa, para lo cual el Grupo fiscal deberá reinvertir el importe total obtenido en la citada transmisión dentro del plazo comprendido entre el año anterior a la transmisión y los tres años posteriores. El importe de la renta no integrada en la base imponible se sumará a la misma, a opción del sujeto pasivo, dentro de los siete años siguientes al término del plazo anterior ó, tratándose de bienes amortizables, dentro del período de amortización. Dada la incompatibilidad entre el diferimiento por reinversión y la deducción por doble imposición interna de dividendos por plusvalías de fuente interna, regulada en el artículo 20.5 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, el importe a diferir asciende a un total de 135.656 miles de euros y el impuesto diferido correspondiente a 47.480 miles de euros.

No obstante lo anterior, el Grupo fiscal podrá optar en la declaración del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2001, por acogerse a lo dispuesto en los párrafos precedentes ó por lo establecido en el artículo 36.ter de la Ley 43/1995 del Impuesto sobre Sociedades, introducido por la Ley 24/2001, de 31 de diciembre, de Medidas Fiscales, Administrativas y del Orden Social para el ejercicio 2002 y en la Disposición Transitoria tercera, apartado tres de la anterior Ley, en los que se regula, respectivamente, el tratamiento fiscal de la deducción por reinversión de beneficios extraordinarios y el régimen transitorio aplicable a las rentas pendientes de integrar en las bases imponibles que se hubieran acogido a la reinversión de beneficios del artículo 21 de la ley 43/1995 en su redacción vigente hasta el 1 de enero de 2002.

La Caja ha sido inspeccionada para los principales impuestos que le son de aplicación hasta el ejercicio 1998 inclusive, por lo que a la fecha de formulación de estas cuentas anuales tiene pendientes de inspección los ejercicios 1999 a 2001. Como consecuencia de las posibles diferentes interpretaciones de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por las cajas de ahorro, para los ejercicios no prescritos podrían ponerse de manifiesto pasivos fiscales de carácter contingente cuyo importe no es susceptible de cuantificación objetiva. No obstante, en opinión de los Administradores de la Caja, la deuda tributaria que, en su caso, pudiera derivarse no tendría una incidencia significativa en estas cuentas anuales.

(25) CUENTAS DE ORDEN

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

	Miles de euros	
	2001	2000
Pasivos contingentes:		
Avales y cauciones	594.571	495.073
Créditos documentarios	6.855	3.109
Pasivos contingentes dudosos	628	121
Otros pasivos contingentes	94.041	94.041
	696.095	592.344
Compromisos y riesgos contingentes:		
Disponibles por terceros:		
Por entidades de crédito	-	-
Por el sector de las Administraciones Públicas	461.030	454.225
Por otros sectores residentes	1.796.298	1.373.066
Por no residentes	10.987	14.478
Otros compromisos	50.685	38.719
	2.319.000	1.880.488
	3.015.095	2.472.832
Otros compromisos:		
Compromisos por pensiones causadas	171.838	149.594
Riesgos por pensiones no causadas	55.234	48.070
Compromisos varios	248.184	76.446
	475.256	274.110
Otras cuentas de orden	7.949.965	7.038.525
	11.440.316	9.785.467

La composición del epígrafe "Otras cuentas de orden" al 31 de diciembre de 2001 y 2000 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Disponibles a favor de la entidad en entidades de crédito	-	59.242
Efectos condicionales y otros valores recibidos en comisión de cobro	55.857	39.308
Activos en suspenso regularizados	120.857	121.383
Productos devengados por activos dudosos	231.162	220.360
Valores propios y de terceros en poder de otras entidades	1.651.353	2.643.389
Valores en custodia	3.765.216	2.548.317
Activos afectos a obligaciones propias	1.564.745	1.093.190
Transferencia de activos	232.416	263.994
Efectos condicionales y otros valores enviados en comisión de cobro	9.998	2.719
Otras cuentas de orden	318.361	46.623
	7.949.965	7.038.525

(26) OPERACIONES DE FUTURO

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 la Caja tenía contratadas las siguientes operaciones de futuro:

	Miles de euros	
	2001	2000
Compraventas de divisas no vencidas hasta dos días hábiles	1.592.031	43.684
Compraventas de divisas no vencidas a plazo superior a dos días hábiles	3.456.905	1.546.229
Compra al contado deuda anotada	-	11.203
Compra a plazo de deuda anotada	1.782.089	773.160
Venta a plazo de deuda anotada	4.823.135	2.114.774
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés	1.000.650	54.812
Opciones compradas	70.074	55.255
Opciones emitidas	773.961	806.340
Acuerdos sobre tipos de interés futuro	2.616.932	2.102.687
Permutas financieras	29.628.821	21.247.163
	45.744.598	28.755.307

De acuerdo con su objetivo, las operaciones de futuro en vigor al 31 de diciembre de 2001 y 2000 se clasificaban según el siguiente detalle:

	Miles de euros					
	Operaciones de Cobertura			Operaciones Especulativas		
	Tipo de Interés	Tipo de Cambio	Valores	Tipo de Interés	Tipo de Cambio	Valores
Compraventas de divisas no vencidas	-	1.589.913	-	-	-	-
Compraventas al contado de deuda anotada pendiente de ejecución	-	-	-	-	-	11.203
Compras a plazo de deuda anotada	-	-	-	-	-	773.160
Ventas a plazo de deuda anotada	-	-	-	-	-	2.114.774
Futuros financieros sobre valores y tipos De interés	-	-	39.997	-	-	14.815
Opciones compradas	17.009	-	21.216	17.030	-	-
Opciones emitidas	548.495	-	257.845	-	-	-
Acuerdos sobre tipos de interés futuro	1.367.085	-	-	735.602	-	-
Permutas financieras	6.458.695	-	-	14.788.468	-	-
Total a 31 de diciembre de 2000	8.391.284	1.589.913	319.058	15.541.100	-	2.913.952
Compraventas de divisas no vencidas	-	5.048.936	-	-	-	-
Compras a plazo de deuda anotada	-	-	-	-	-	1.782.089
Ventas a plazo de deuda anotada	-	-	-	-	-	4.823.135
Futuros financieros sobre valores y tipos De interés	-	-	631.402	-	-	369.248
Opciones compradas	17.008	-	36.037	17.029	-	-
Opciones emitidas	527.761	-	246.200	-	-	-
Acuerdos sobre tipos de interés futuro	1.809.349	-	-	807.583	-	-
Permutas financieras	21.116.803	-	-	8.512.018	-	-
Total a 31 de diciembre de 2001	23.470.921	5.048.936	913.639	9.336.630	-	6.974.472

Los rendimientos y costes de las operaciones de cobertura figuran recogidos en los capítulos "Intereses y rendimientos asimilados - Rectificaciones de los productos financieros por operaciones de cobertura" (ingresos) e "Intereses y cargas asimiladas - Rectificaciones del costo por operaciones de cobertura" (gastos) de las cuentas de pérdidas y ganancias (véase Nota 27), siendo el ingreso neto aportado por estas operaciones a la Caja en 2001 de 3.945 miles de euros (2000- ingreso neto de 5.603 miles de euros). Los rendimientos y costes de las operaciones de futuro que no sean de cobertura figuran registrados en el capítulo "Resultados de operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

(27) CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

En relación con las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2001 y 2000 adjuntas, a continuación se indica determinada información relevante:

A) Naturaleza de las operaciones-

El detalle de determinados capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias de 2001 y 2000 adjuntas, atendiendo a la naturaleza de las operaciones que los originan, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
INGRESOS:		
Intereses y rendimientos asimilados-		
De Banco de España	7.608	6.923
De entidades de crédito	113.664	107.071
De administraciones públicas	35.421	32.529
De créditos a otros sectores residentes	419.137	339.875
De créditos a no residentes	18.313	13.427
Activos dudosos	1.651	1.329
De la cartera de renta fija	342.650	300.695
Rectificaciones de los productos financieros por operaciones de cobertura (Nota 26)	(17.949)	(7.911)
Productos de contratos de seguros vinculados a pensiones y obligaciones similares (Notas 12 y 17)	1.458	-
Otros productos financieros	48	42
	922.001	793.980
Comisiones percibidas-		
De disponibilidad	1.150	1.080
De pasivos contingentes	5.410	4.754
Por cambio de divisas y billetes de bancos extranjeros	460	409
De servicios de cobros y pagos	35.558	30.145
De servicios de valores	3.033	3.441
De comercialización de productos financieros no bancarios	22.044	23.046
De otras operaciones	4.019	3.375
	71.674	66.250
Beneficios por operaciones financieras-		
Beneficios por operaciones financieras-		
En la cartera de negociación	3.639	874
En la cartera de renta fija de inversión	10.065	43.197
En la cartera de renta variable	20.807	5.721
Por ventas de otros activos financieros	370	359
Productos por otras operaciones de futuro	9.840	3.432
Productos por diferencias de cambio	457	2.124
Recuperaciones de otros fondos-		
Fondo de fluctuación de valores	5.529	-
Otros fondos específicos (Nota 17)	54	-
Pérdidas por operaciones financieras-		
En la cartera de negociación	-	(2.117)
En la cartera de renta fija de inversión	(5)	(268)
En la cartera de renta variable (Nota 9)	(17.613)	(20.514)
Acreeedores por valores	(2.251)	(152)
Dotaciones por pérdidas potenciales en operaciones de futuro (Nota 17)	(8.508)	(640)
	22.384	32.016
Beneficios extraordinarios-		
Beneficios netos por enajenación del inmovilizado	2.264	1.938
Dotaciones al fondo de inmuebles adjudicados y otros inmuebles (Nota 11)	(844)	(975)
Dotación a otros fondos específicos (Nota 17)	-	(4.069)
Recuperaciones del fondo de inmuebles adjudicados y otros inmuebles (Nota 11)	6.047	6.972
Recuperaciones de otros fondos específicos (Notas 7 y 17)	1.276	22.704
Beneficios de ejercicios anteriores	3.382	5.069
Otros productos	1.219	913
	13.344	32.552

	Miles de euros	
	2001	2000
GASTOS:		
Intereses y cargas asimiladas-		
De Banco de España	45.013	22.600
De entidades de crédito	220.871	178.416
De acreedores, administraciones públicas	18.954	10.599
De acreedores, otros sectores residentes	184.321	151.200
De acreedores no residentes	54.791	53.557
De empréstitos y otros valores negociables	11.340	11.467
De financiaciones subordinadas	12.973	11.764
Rectificaciones del costo por operaciones de cobertura (Nota 26)	(21.894)	(13.514)
Costo imputable a los fondos de pensiones constituidos (Notas 3-g y 17)	7.500	6.607
Otros intereses	611	255
	534.480	432.951
Comisiones pagadas-		
Comisiones cedidas a otras entidades	7.416	5.498
Otras comisiones	6.753	6.149
	14.169	11.647
Amortización y provisiones para insolvencias-		
Amortizaciones de insolvencias (Nota 7)	2.080	1.585
Dotaciones netas a los fondos de insolvencias (Notas 7, 8 y 17)	72.786	39.437
Dotaciones netas para la cobertura del riesgo país (Nota 7)	581	1.134
Recuperación de otros fondos y activos en suspenso-		
Fondo de insolvencias (Nota 7)	(43.544)	(20.547)
Fondo de riesgo país (Nota 7)	(652)	(437)
Activos en suspenso recuperados (Nota 7)	(4.252)	(2.606)
	26.999	18.566
Quebrantos extraordinarios-		
Pérdidas netas por enajenación de inmovilizado	182	26
Dotación extraordinaria al fondo de pensiones (Notas 3.g y 17)	4.357	2.306
Dotación a otros fondos específicos (Nota 17)	132.223	240
Quebrantos de ejercicios anteriores	4.481	1.429
Amortización del fondo de comercio oficinas BNP (Notas 2.f y 24)	-	25.332
Otros quebrantos	3.214	2.200
	144.457	31.533

El detalle del epígrafe de Beneficios por operaciones del Grupo de las cuentas de pérdidas y ganancias de 2001 y 2000 adjuntas, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Venta del 50% de Bia Galicia de Seguros y Reaseguros, S.A. (Nota 24)	139.555	-
Otras ventas	4.820	2.440
	144.375	2.440

B) Gastos Generales de Administración de Personal-

La composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2001 y 2000 adjuntas es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Sueldos y salarios	137.944	127.362
Seguros sociales	30.737	27.867
Dotación a los fondos de pensiones internos (Nota 17)	345	-
Aportaciones al fondo externo de pensiones (Nota 3.g)	9.048	6.659
Otros gastos	8.319	7.843
	186.393	169.731

El coste financiero de los rendimientos por intereses generados a favor del fondo de pensiones interno constituido se registra en el capítulo "Intereses y cargas asimiladas" de las cuentas de pérdidas y ganancias de 2001 y 2000 adjuntas.

La plantilla del Grupo y su distribución en los ejercicios 2001 y 2000, ha sido la siguiente:

	Número Medio de Empleados	
	2001	2000
Equipo directivo	26	17
Jefes y titulados	1.543	1.556
Oficiales y auxiliares	1.953	1.763
Subalternos y oficios varios	98	84
Informática	212	202
	3.832	3.622

(28) RETRIBUCIONES Y OTRAS PRESTACIONES AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

En los ejercicios 2001 y 2000 el Grupo ha registrado un gasto de 376 y 350 miles de euros, respectivamente, en concepto de dietas devengadas por los miembros del Consejo de Administración por asistencia a las reuniones de dicho Consejo, a las Comisiones Delegadas y a la Asamblea General. Asimismo, durante dichos ejercicios ha satisfecho 369 y 115 miles de euros, en concepto de sueldos y salarios por razón de empleo de los representantes del personal en dicho Consejo, ascendiendo el fondo de pensiones constituido a 176 y 223 miles de euros, respectiva y aproximadamente.

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 la Entidad había concedido anticipos y créditos al conjunto de los miembros de su Consejo de Administración por un importe total de 37.022 y 20.982 miles de euros, respectivamente, incluyendo en dicho importe los créditos concedidos a empresas vinculadas a dichos Consejeros.

Los préstamos y créditos concedidos a miembros del Consejo de Administración y a empresas a ellos vinculados devengan un tipo de interés anual comprendido entre el 2,75% y el 8% en el ejercicio 2001 (entre el 3% y el 12,5% en el ejercicio 2000). Las operaciones de crédito al 2,75% corresponden a préstamos concedidos a los empleados que son Consejeros de la Caja, que en años anteriores se beneficiaban de estas condiciones por estar así establecidas en el convenio colectivo.

(29) ASPECTOS DERIVADOS DE LA ADAPTACIÓN AL EURO

La Caja constituyó en ejercicios anteriores un grupo de trabajo multidisciplinar, para evaluar el impacto de la adaptación al Euro en todas las áreas de su actividad y definir un proyecto que resolviera esta problemática.

Las tareas realizadas dentro del Proyecto de adecuación del Euro han permitido resolver satisfactoriamente los cambios requeridos en los sistemas de servicio al cliente, informáticos, de control y de información de la Caja.

(30) CUADRO DE FINANCIACIÓN

A continuación se muestra el cuadro de financiación del Grupo correspondiente a los ejercicios 2001 y 2000:

	Miles de euros	
	2001	2000
ORÍGENES DE FONDOS:		
Recursos generados en las operaciones-		
Beneficio neto del ejercicio	152.705	133.968
Más:		
Amortizaciones	25.370	31.341
Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos y fondos genéricos y especiales	168.718	48.655
Amortización fondo de comercio de consolidación	21.588	12.489
Dotaciones y coste financiero del fondo de pensiones interno	12.202	8.913
Menos:		
Beneficios netos en ventas de inmovilizado	(2.082)	(1.912)
Beneficios netos en ventas de participaciones en empresas del Grupo y asociadas	(143.618)	-
	234.883	233.454
Inversión menos financiación en Banco de España y entidades de crédito (variación neta)	1.386.266	670.698
Acreedores (incremento neto)	977.649	1.117.857
Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	57.571	-
Venta de participaciones en empresas del Grupo y asociadas	162.919	6.840
Venta de elementos de inmovilizado	18.282	22.291
Pasivos subordinados	-	150.000
	2.602.687	1.967.686
Total orígenes	2.837.570	2.201.140
APLICACIONES DE FONDOS:		
Inversión crediticia (incremento neto)	1.050.469	1.249.540
Títulos de renta fija (incremento neto)	1.495.667	668.896
Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	-	22.472
Adquisición de inversiones permanentes-		
Compra de participaciones en empresas del Grupo y asociadas	95.473	49.241
Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	60.927	117.768
Débitos representados por valores negociables	2.000	1.233
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	133.034	91.990
Total aplicaciones	2.837.570	2.201.140

GRUPO CAJA DE AHORROS DE GALICIA

**INFORME DE GESTIÓN
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**

GRUPO CAJA DE AHORROS DE GALICIA

INFORME DE GESTIÓN

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO

EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

ENTORNO ECONÓMICO Y FINANCIERO

La economía mundial ha experimentado un notable retroceso durante el año 2001. El detonante de este proceso desalecerador ha sido el exceso de inversión empresarial generado por la burbuja tecnológica (99 y 2000), que ha desembocado en fuertes ajustes en la capacidad productiva y en los inventarios empresariales, con la consecuente ralentización de la creación de empleo. Este impacto se ha visto compensado por la relativa fortaleza que el consumo privado ha mostrado en la mayoría de los países.

Esta pauta desceleradora, ya presente en la economía norteamericana desde principios del ejercicio, se vería acentuada por los atentados del 11-S, de modo que el año se cerraría con un crecimiento del 1,1% resultado de la caída en la inversión (-1,9%) compensada por la aportación del consumo privado (+3,0%). Esta debilidad se transmitiría a la Eurozona cuyo crecimiento fue del 1,6% (3,4% en 2000) gracias a la aportación de 7 décimas del sector exterior.

Siguiendo este mismo patrón de comportamiento, la economía española anotó un crecimiento del 2,8% en el global del año frente al 4,1% del año 2000. El componente con peor evolución ha sido la inversión empresarial (-2,2%), compensada por el buen tono que sigue mostrando la construcción (5,7%) y el pulso del consumo privado (+2,7%). No obstante, el sector exterior ha continuado drenando crecimiento al PIB (-0,1 en 2001).

El entorno financiero ha evolucionado en respuesta al ciclo económico y al comportamiento de cada área geográfica. La curva temporal de tipos de interés, tanto en Estados Unidos como en Europa, ha experimentado dos movimientos simultáneos: descenso e incremento de la pendiente. En el corto plazo, la agresiva política relajadora de los Bancos Centrales, junto con la preferencia de los inversores por la liquidez en un contexto de elevada incertidumbre presionaron fuertemente los tipos de interés a la baja. En el largo plazo, el papel refugio desempeñado por la deuda orientó los precios al alza reduciendo su rentabilidad.

Las bolsas mostraron una evolución negativa afectadas por el pesimista panorama económico y el ajuste aún pendiente en los valores tecnológicos. A pesar de que el Ibx 35 cayó un 7,8%, el mercado español mostró uno de los mejores comportamientos entre los europeos, puesto que el mayor dinamismo de nuestra economía compensó su elevada exposición (BSCH, BBVA, Telefónica) a la crisis argentina.

Por su parte, la actividad en la industria financiera española ha experimentado un recorte en su ritmo de crecimiento, que se sitúa en el 10,7% para la inversión crediticia (seis puntos menos que en 2000) y en el 13% para los recursos ajenos (similar a 2000), gracias al impulso de los depósitos a plazo.

Esta evolución del negocio, unida a las provisiones asociadas al fondo anticíclico exigido por el Banco de España y a un entorno económico menos expansivo, ha motivado una reducción del 1,7% en el beneficio antes de impuestos.

EL EJERCICIO DE CAIXA GALICIA

Estrategia

En este marco, la estrategia de Caixa Galicia ha estado impulsada por cuatro factores:

- ✓ **Mantenimiento del dinamismo inversor** y mayor protagonismo de los depósitos con vencimientos más cortos, lo que unido al incremento de la posición tomadora neta en el mercado interbancario, propició un positivo impacto sobre los márgenes de la bajada de tipos de interés.
- ✓ **Activa gestión de la cartera de valores**, buscando anticiparse a la relajación de la política monetaria y compensar la caída de rentabilidad con una mayor rotación de la cartera.
- ✓ **Optimización de la estructura comercial (Plan Desdoble)**. Tras la incorporación en el año 2000 de 61 oficinas procedentes de BNP España, los esfuerzos en 2001 se centraron en optimizar los recursos incorporados con la apertura de 32 nuevas oficinas manteniendo estabilizada la plantilla.
- ✓ **Crecimiento eficiente, solvente y diversificado**: El crecimiento de la Entidad habría de compatibilizarse con el mantenimiento de elevados niveles de eficiencia, productividad y solvencia. Asimismo, a través del acuerdo alcanzado con el grupo asegurador CGNU se sientan las bases para el desarrollo del *bancassurance* una vía para la diversificación del negocio de la Entidad.

El reflejo de esta combinación estratégica en las variables de negocio ha sido el siguiente:

a)- Inversión

El crédito a clientes aumentó un 13,18%, elevando su saldo a 8.886 millones de € (*1,48 billones de pts.*), a pesar del menor dinamismo mostrado por la demanda interna. Al mismo tiempo, Caixa Galicia continuó mejorando la calidad de su cartera, con una reducción de la tasa de morosidad hasta el 0,56% (la media de los bancos y cajas españolas es de 0,90%), a pesar de lo cual se incrementaron las amortizaciones y provisiones para insolvencias en un 45,42%, lo que sitúa la cobertura de la mora en el 386%. La **cartera de valores alcanza los 7.620 millones de €** (*1,27 billones de pts.*), con un incremento del 25,16% en el ejercicio.

b)- Captación

El saldo de **recursos captados a clientes** asciende a 13.820 millones de € (*2,30 billones de pesetas*) con un crecimiento del 9,23% de los recursos ajenos, cuyo saldo se sitúa en 11.546 millones de €. La captación **fuera de balance** de la Entidad se incrementó un 5,54% hasta alcanzar los 2.274 millones de € (*378.268 millones de pesetas*), por encima de la media del sector.

La evolución de inversión y captación generan un incremento en el **volumen de negocio** del 10,35%, que eleva su saldo a 22.706 millones de € (*3,78 billones de pts.*). Paralelamente, el **balance** crece un 18,94% y alcanza los 21.287 millones de € (*3,54 billones de pts.*).

c-) Resultados

Los aspectos más destacados de la cascada de resultados son los siguientes:

- El **margen de intermediación** se incrementó un 6,85% y alcanza los 394,87 millones de € (*65.701 millones de pts.*), propiciado por el aumento del negocio y por la menor sensibilidad del activo a las caídas en los tipos de interés, que sí se trasladaron al pasivo.
- El **margen ordinario** se elevó hasta los 474,76 millones de € (incremento anual del 4,07%), gracias a que la positiva evolución de los ingresos por prestación de servicios permite atenuar la menor aportación de la operatoria en los mercados financieros.
- El **control de los gastos de explotación**, que crecen un 4,54% (un 2,44% en términos reales) a pesar de que el número medio de oficinas se incrementó en un 5%, unido al aumento del margen ordinario permite que el **margen de explotación alcance los 200,84 millones de €** (*33.418 millones de pts.*), con un incremento del 3,43%.

De este modo, el **beneficio antes de impuestos** se elevó a 201,62 millones de € (*33.547 millones de pts.*). Tras la perceptiva dotación para el pago de impuestos, el beneficio asciende a 152,71 millones de € (*25.408 millones de pts.*), lo que supone un **crecimiento del 13,99%** respecto al mismo período del ejercicio anterior. De esta cantidad, **42,07 millones de €** (*7.000 millones de pts.*) se destinarán a la Obra Social, lo que supone un incremento anual del 7,69%. El resto pasará a incrementar las reservas de la Entidad elevando el saldo de recursos propios, que a finales de 2001 era de 1.195 millones de euros.

Otras informaciones

El crecimiento de la Caja ha estado acompañado por la **expansión de su red de oficinas** y por un fuerte impulso de la banca electrónica. Así, durante el ejercicio 2001 se han abierto **32 nuevas oficinas**, finalizando el año con una red de 681 oficinas operativas, de las cuales el 34% está fuera de Galicia (4 en Portugal). Esta red se completa con 8 oficinas de representación en Latinoamérica y Europa. El número de cajeros asciende a 788 y el de TPVs a 16.922 unidades instaladas.

Al mismo tiempo, **151.000 clientes** de Caixa Galicia operan a través de **banca electrónica**, un 65,49% más que en 2000. El aumento de clientes se ha visto acompañado por una mayor utilización de este canal, de tal modo que el número de transacciones a través de CaixaActiva y CaixaGestión se ha triplicado, aproximándose a los **nueve millones de operaciones**. Esta evolución, unida a la operatoria realizada en la red de cajeros, sitúan en torno al **40%** el porcentaje de operaciones que se realizan fuera de la oficina tradicional.

El número de empleados en actividades ordinarias ascendía a **3.819** el 31 de diciembre de 2001.

Corporación Financiera Caixa Galicia

La **Corporación Financiera** juega un papel primordial en la vinculación de la matriz con el tejido productivo y en su política de diversificación hacia nuevas áreas de negocio. Así, la sociedad agrupa las participaciones empresariales de Caixa Galicia y asume la gestión de nuevas líneas de negocio complementarias con la actividad financiera a través del Grupo de Empresas.

Este **Grupo de Empresas** obtuvo un volumen de ingresos contables de 114,63 millones de euros en 2001 (*19.072 millones de pesetas*), un 77,51% más que el año anterior, con mejoras en la actuación de todas las empresas del Grupo. El beneficio antes de impuestos fue de 6,02 millones de euros (*1.001 millones de pesetas*) con un incremento del 28,66%.

Adicionalmente, con la finalidad de reforzar el área de seguros se ha dado entrada en el accionariado de BiaGalicia al grupo británico CGNU, a través de la venta del 50% del capital por un pago inicial de 144 millones de euros. Las plusvalías generadas por dicha operación actúan como garantía de la actividad al tiempo que aportan la liquidez necesaria para futuras inversiones.

En el ámbito de las participaciones empresariales, la Corporación efectuó **nuevas inversiones** por valor de 111,46 millones de euros (*18.545 millones de pesetas*), siendo la actuación más destacada la adjudicación al consorcio liderado por Caixa Galicia del 25% del capital de ENCE, de los cuales a Caixa Galicia corresponde el 12%. Tras estas inversiones la **cartera de participaciones** de la Corporación alcanza un valor de mercado de 706,68 millones de euros con unas plusvalías latentes de 134,91 millones de euros.

Obra Social

El aumento de los recursos destinados a la acción social de la Caja en los últimos años (39,07 millones de euros en 2001) han permitido consolidar los principales programas de actuación la Obra Social, con el objetivo de contribuir a mejorar la calidad de vida en nuestra sociedad. Destacan las iniciativas de participación social dirigidas a promover la acción voluntaria en 2001, **Año Internacional del Voluntariado**, junto con el inicio de las inversiones en centros residenciales para personas mayores a través del **Fondo Social** Caixa Galicia. En 2001, este fondo ha desembolsado 1,5 millones de euros (*257,95 millones de pesetas*) para la puesta en marcha de dos centros en A Coruña y Ferrol.

Así mismo, la inauguración del Edificio de la Fundación en Monforte de Lemos, la adquisición del Cine Fraga en Vigo y las obras en los edificios de Santiago, A Coruña y Ferrol, son muestra de la voluntad de la Caja de dotar a las ciudades gallegas de equipamientos permanentes que ofrezcan servicios y actividades de calidad, constituyendo la principal **red privada de centros socioculturales** de Galicia, con una asignación de recursos plurianual de 102 millones de euros.

HECHOS SIGNIFICATIVOS DE 2002

- a) **Puesta en circulación del euro.** Pese al masivo interés de consumidores y empresas por disponer de efectivo en euros desde el primer día de enero, el balance de la transición de Caixa Galicia a la moneda única ha sido positivo.

Desde el día 2 de enero, primero hábil del año, el 95% de los cajeros ya dispensaban euros y en los primeros 4 días se distribuyeron 230 millones de euros en monedas y billetes, cifra incluso superior a la distribuida por entidades de mayor dimensión. Así mismo, no se produjeron incidencias significativas, y todas las oficinas dispusieron de efectivo para su operatoria.

- b) Caixa Galicia lanzó en el mes de febrero una nueva **emisión de Eurobonos**, lo que le permitirá incrementar la estabilidad de su pasivo en un contexto de perspectivas alcistas en los tipos de interés. La emisión se efectuó por un importe de 180 millones de euros a un plazo de tres años, con una rentabilidad anual fija del 3,25%. Estos títulos cotizarán en el mercado AIAF de renta fija con el objetivo de proporcionar una mayor liquidez a sus titulares.
- c) Desde el 1 de enero, BíaGalicia adquiere la calidad de **gestora de planes de pensiones**. De este modo, pasa a ocuparse de los fondos y planes de pensiones privados comercializados por Caixa Galicia, que a finales de 2001 habían generado un patrimonio de 134 millones de euros e implicaban a más de 50.000 personas entre partícipes y beneficiarios.

ACTIVIDADES DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

- a) **Desarrollo tecnológico.** En el año 2001, Caixa Galicia ha invertido 35,28 millones de euros en la renovación de su soporte tecnológico, un 12,98% de los gastos de explotación, lo que le permite, según el Libro Blanco de Telecomunicaciones, ocupar posiciones de liderazgo tecnológico en el sistema financiero.

La actuación más significativa del ejercicio ha sido la puesta en marcha de un **centro de respaldo propio**, herramienta básica en la gestión y control del riesgo operativo puesto que está diseñado para garantizar el funcionamiento de los sistemas de la Entidad en el caso de inoperatividad del Centro de Proceso de Datos Principal.

Además, se han potenciado los sistemas internos de comunicaciones mejorando la interconexión de los principales centros de negocio dotando de centralitas de voz y videoconferencia a distintas unidades. También se ha implantado un IVR (Servicio de Respuesta Automática) para la banca telefónica.

- b) En 2001 se han dado los primeros pasos para instrumentar un **Sistema integral de Gestión del Conocimiento y el Capital Intelectual de la Caja**, clave en el desarrollo de los recursos humanos y el aprendizaje de la Organización. En el ámbito de la **Comunicación interna**, se diseñó un Sistema de Foros de Participación en Intranet, que facilitan la aportación de ideas y sugerencias por parte de los empleados. Durante el primer mes de funcionamiento se han producido más de 2.500 accesos y 260 aportaciones de sugerencias.

En materia de formación, se ha puesto en funcionamiento un **Campus Virtual**, con el objetivo de explotar las posibilidades que la tecnología ofrece para mejorar la cualificación del personal. El campus permite instrumentar las acciones formativas a través de Intranet e Internet, incorporando contenidos básicos, lecturas recomendadas, tutorías on-line y ejercicios prácticos.

- c) **Innovación financiera.** Entre los proyectos más novedosos desarrollados por la Entidad destacan, en materia de activo, la gama de **créditos sobre fondos de inversión** y la línea **Caixa Náutica**, novedoso instrumento de financiación hipotecaria para embarcaciones de recreo y puntos amarre.

Además, se ha potenciado la gama de productos de pasivo con el lanzamiento de **seis nuevos depósitos referenciados** (rentabilidad fija + porcentaje de revalorización de una referencia bursátil) a diferentes índices. En esta misma línea, el desarrollo del **Depósito Unión Fenosa** supone el primero en nuestra Entidad ligado a la revalorización de una empresa determinada.

También destaca la puesta en marcha de la **Mutualidad Caixa Galicia de Previsión Social**, un sistema de ahorro voluntario dirigido a garantizar una pensión para las amas de casa. La mutualidad ofertará **Caixa Porvenir**, un seguro de vida mixto con prestaciones en caso de supervivencia y fallecimiento.

Finalmente, se ha lanzado **NetClub**, una línea de productos y servicios para los más jóvenes. Tras iniciar su andadura con productos de pasivo, el programa se ampliará con seguros, tarjetas y contenidos específicos en la Web.

PERSPECTIVAS PARA 2002

Los indicadores adelantados **norteamericanos** permiten anticipar una recuperación de la inversión empresarial que provocará la inflexión del ciclo económico en la segunda mitad del ejercicio. La **Eurozona** se sumaría a este cuadro con cierto retardo, ya en el año 2003, cuando la relajación de la política monetaria y el ajuste de la capacidad productiva empezarán a surtir efecto.

Por su parte, la **economía española** ralentizará su crecimiento respecto al año 2001, especialmente en el primer semestre del año. En este período se espera que toque fondo la inversión empresarial, completando el proceso de ajuste de capacidades e inventarios iniciado en el año 2000, para iniciar una senda de crecimiento a finales del ejercicio. Esto le permitiría una tasa del 2,1% en el global de 2002 y del 3% el siguiente ejercicio.

En consonancia con el entorno económico previsto para el año 2002, la curva temporal de **tipos de interés** se desplazará al alza, puesto que las autoridades monetarias podrían endurecer su política monetaria en cuanto se confirmen las perspectivas de mejora económica. Así mismo, la previsible recuperación de los mercados bursátiles, que tradicionalmente anticipan los puntos de inflexión en el ciclo, restringiría la demanda de deuda pública favoreciendo el incremento de su rentabilidad.

En este marco, **Caixa Galicia** profundizará en su modelo de **crecimiento diversificado**. En términos de negocio, el **bancassurance** adquirirá un mayor protagonismo tras el acuerdo firmado con la multinacional inglesa del seguro CGNU. Geográficamente, se consolidará la presencia fuera de Galicia, donde se abrirán el grueso de las 31 oficinas previstas para este año.

Este crecimiento se acompañará de una orientación constante hacia la **eficiencia**, avanzando en el control de costes, la optimización de procesos y la migración de operaciones hacia canales de atención remota, para lo cual se ha puesto en marcha el programa **e-migr@**.

Al mismo tiempo, el crecimiento de la Entidad se apoyará en un elevado nivel de **solvencia**, materializado en un exceso de recursos propios, en un elevado nivel de cobertura de insolvencias y en el perfeccionamiento de los sistemas de gestión del riesgo acorde con las recomendaciones del Banco Internacional de Pagos de Basilea

En términos de **negocio**, la inversión crediticia mantendrá crecimientos superiores a la media del sector financiero, se continuará con una activa gestión de la cartera de valores y se ampliarán los plazos del pasivo reduciendo su sensibilidad en un contexto de subida de tipos.

De este modo, en el año 2002 el volumen de negocio crecerá un 10% situándose por encima de los 25.000 millones de euros, mientras que el **beneficio antes de impuestos** crecerá un 5%.

ANEXO I

INFORMACIÓN ADICIONAL SOBRE SOCIEDADES DEPENDIENTES CONSOLIDADAS QUE COMPONEN EL GRUPO CONSOLIDABLE CAJA DE AHORROS DE GALICIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

SOCIEDAD	Domicilio	Actividad	Valor neto (miles de euros)	% de Participación			Miles de euros		
				Directo	Indirecto	Total	Capital	Reservas	Resultados
Corporación Financiera de Galicia, S.A.	A Coruña	Cartera	541.121	100,00	-	100,00	541.211	18.190	30.911
Tasaciones y Valoraciones de Galicia, S.A. (TASAGALICIA)	A Coruña	Tasación	292	-	90,50	90,50	301	1.312	360
Conexiones Informáticas de Galicia, S.A. (COINSA)	A Coruña	Tratamiento de datos	222	-	75,00	75,00	60	336	26
Servicios de Software de Galicia, S.A. (SOFTGAL)	A Coruña	Informática	962	-	100,00	100,00	962	2.950	534
Home Galicia, S.A.	A Coruña	Venta de inmuebles	7.873	-	100,00	100,00	7.874	711	212
Tasagalicia Consult, S.A.	A Coruña	Valoración	15	-	100,00	100,00	60(*)	183	71
Gescaixa Galicia, S.G.E.C.R., S.A.	A Coruña	Gestora de Entidades de Capital Riesgo	350	-	100,00	100,00	350	(46)	(12)
Unicom, S.A.	A Coruña	Informática	60	-	50,00	50,00	120	(20)	(32)
Softgal Net, S.A.	Madrid	Informática	493	-	100,00	100,00	506	(11)	(64)
Participaciones Aeronáuticas, S.A.	A Coruña	Cartera	282	-	67,39	67,39	421	(399)	(1)
Ace Softgal, S.A.	Santiago	Consultoría Informática	60	-	50,00	50,00	240(**)	-	51
Galsoft, Servicios Software Portugal, Lda.	Lisboa	Informática	120	-	100,00	100,00	122	-	1
Servicios Telefonía Avanzada, A.I.E.	A Coruña	Comercio	30	50,00	-	50,00	60	-	-

(*) Al 31 de diciembre de 2001 hay 45 miles de euros de Capital Social pendientes de desembolso.

(**) Al 31 de diciembre de 2001 hay 120 miles de euros de Capital Social pendientes de desembolso.

INFORMACIÓN ADICIONAL SOBRE SOCIEDADES DEL GRUPO NO CONSOLIDABLES Y ASOCIADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

SOCIEDAD	Domicilio	Actividad	Valor neto (miles de euros)	% de Participación		Miles de euros			
				Directo	Indirecto	Total	Capital	Reservas	Resultados
SOCIEDADES DEL GRUPO NO CONSOLIDABLES									
Caixa Galicia Alfa Garantía F.I.M.	A Coruña	Financiero	9.254	-	-	-	-	38.898	1.482
Caixa Galicia Beta Garantía F.I.M.	A Coruña	Financiero	641	-	-	-	-	105.163	3.877
Caixa Galicia Selección F.I.M.F	A Coruña	Financiero	3.005	-	-	-	-	3.201	92
Caixa Galicia Eurobolsa F.I.M.	A Coruña	Financiero	3.005	-	-	-	-	50.391	(9.162)
Caixa Galicia Mix 25 F.I.M.	A Coruña	Financiero	3.005	-	-	-	-	13.986	39
INDUCOIA, S.A.	A Coruña	Sin actividad	-	100,00	-	100,00	228	-	-
Refractarios Sant Yago, S.A. (RESYSA)	Santiago	Sin actividad	-	100,00	-	100,00	361	-	-
SOCIEDADES ASOCIADAS									
Bía Galicia de Seguros y Reaseguros, S.A.	A Coruña	Seguros	8.625	-	50,00	50,00	9.030	6.557	1.659
Ciberviajes, S.A.	A Coruña	Agencia de Viajes	234	-	50,00	50,00	60	321	114
Agencia de Seguros del Grupo Caixa Galicia, S.A.	A Coruña	Correduría de Seguros	10.121	-	100,00	100,00	60	6.451	2.346
S.T.D. Multiopción, S.A.	A Coruña	Comercio	2.723	-	100,00	100,00	902	1.477	223
Información, Servicios y Cobros, S.A. (INSECO)	A Coruña	Recobro	18	-	20,00	20,00	60	12	85
Desarrollos Territoriales Inmobiliarios, S.A. (DETEINSA)	Madrid	Promoción inmobiliaria	2.061	-	25,00	25,00	7.627	171	435
Inversiones Estratégicas de Galicia, S.A. (INESGA)	Santiago	Promoción de proyectos empresariales	108	22,18	0,77	22,95	481	-	-
Pescanova, S.A. - Grupo consolidado	Vigo	Alimentación	13.198	-	10,00	10,00	65.997	58.154	9.171
Banco Pastor, S.A. - Grupo consolidado	A Coruña	Financiera	61.616	-	9,95	9,95	54.518	496.075	82.393
Unión Eléctrica Fenosa, S.A. - Grupo consolidado	Madrid	Eléctrica	206.382	-	6,86	6,86	914.037	1.940.319	234.677
Ebro Puleva, S.A.	Madrid	Alimentación	25.363	-	3,17	3,17	61.544	672.268	73.678
Transportes Azkar, S.A.	Guipúzcoa	Transporte	6.106	-	5,00	5,00	12.152	93.548	16.342
ENCE, S.A.	Madrid	Celulosas	38.764	-	12,00	12,00	114.613	184.871	27.322
Iberia, Líneas Aéreas de España	Madrid	Transporte	35.111	-	3,00	3,00	712.109	407.390	50.191
Inversora de Hoteles Vacacionales, S.A.	Palma de Mallorca	Hostelería	4.574	-	20,00	20,00	26.646	1.855	663
Islalink, S.A.	Madrid	Comunicaciones	3.257	-	22,15	22,15	5.262	11.355	(892)
OTRAS SOCIEDADES PARTICIPADAS SIGNIFICATIVAS									
Lico Corporación, S.A.	Madrid	Holding	10.500	-	11,65	11,65	54.091	50.834	2.705
Gestión e Investigación de Activos, S.A. (GEINSA)	Madrid	Venta de inmuebles	518	-	15,00	15,00	3.450	(223)	275
Caser, S.A.	Madrid	Seguros	13.186	-	6,88	6,88	57.284	251.427	-
Gas Galicia, S.A.	A Coruña	Gas	20.794	-	10,00	10,00	32.647	4.393	(570)
Telefónica Cable Galicia, S.A.	A Coruña	Telefonía	90	-	15,00	15,00	601	59	20

(A) Datos al 31.12.2001, salvo el resultado que es el estimado al 31.12.2001

(B) Datos al 30.11.2001

(C) Datos al 30.09.2001, salvo el resultado que es el estimado al 31.12.2001

(D) Datos a 30.06.2001, salvo el resultado que es el estimado al 30.09.2001

(E) 27 miles de euros de capital social pendientes de desembolso

(F) Datos al 31.10.2001

(G) Datos al 30.06.2001, salvo el resultado que es el estimado al 31.12.2001

(H) Datos al 30.09.2001