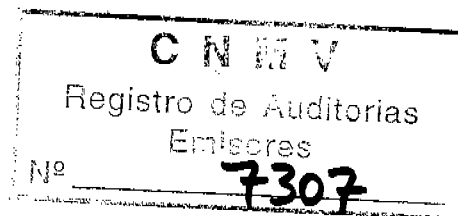




## Caixa d'Estalvis de Catalunya

Cuentas Anuales e Informe de Gestión  
Correspondientes a los Ejercicios Anuales Terminados  
el 31 de Diciembre de 2001 y 2000  
junto con el Informe de Auditoría



**Informe de auditoría de cuentas anuales**

Avda. Diagonal, 654  
08034 Barcelona

A la Asamblea General de  
Caixa d'Estalvis de Catalunya:

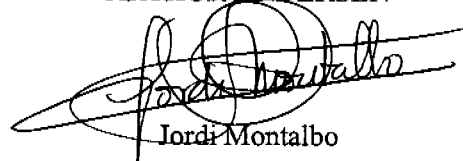
Hemos auditado las cuentas anuales de CAIXA D'ESTALVIS DE CATALUNYA que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000, y las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

De acuerdo con la legislación vigente, Caixa Catalunya como cabecera de Grupo está obligada, al cumplir determinados requisitos, a formular separadamente cuentas anuales consolidadas sobre las cuales hemos emitido nuestro informe de auditoría con fecha 20 de febrero de 2002, y en el cual expresamos una opinión favorable. El efecto de la consolidación, realizada a partir de los registros contables de las entidades que componen el Grupo Caixa Catalunya, en comparación con las cuentas anuales adjuntas, supone un incremento de las reservas y del beneficio atribuibles al Grupo, por importes de 100.311 y 23.582 miles de euros en el ejercicio 2001, y de 119.089 y 22.295 miles de euros en el ejercicio 2000, respectivamente, así como un incremento de los activos y de los intereses y rendimientos asimilados por importe de 876.758 y 49.522 miles de euros en el ejercicio 2001, y de 865.765 y 40.930 miles de euros en el ejercicio 2000, respectivamente.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caixa d'Estalvis de Catalunya al 31 de diciembre de 2001 y 2000, y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuadas, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2001 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de Caixa Catalunya, 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 Caixa Catalunya.

ARTHUR ANDERSEN



Jordi Montalbo

20 de febrero de 2002

## Caixa d'Estalvis de Catalunya

Balances de situación a 31 de diciembre de 2001 y 2000

- Notas 1, 2, 3 y 4
- En miles de euros

ACTIVO	Año 2001	Año 2000
<b>Caja y depósitos en bancos centrales (Nota 5)</b>	<b>478.093</b>	<b>288.366</b>
-Caja	160.660	133.036
-Banco de España	272.319	98.901
-Otros bancos centrales	45.114	56.429
<b>Deudas del Estado (Nota 6)</b>	<b>2.175.155</b>	<b>2.904.686</b>
<b>Entidades de crédito (Nota 7)</b>	<b>7.390.538</b>	<b>6.046.376</b>
-A la vista	149.226	75.187
-Otros créditos	7.241.312	5.971.189
<b>Créditos sobre clientes (Nota 8)</b>	<b>15.217.869</b>	<b>13.681.409</b>
<b>Obligaciones y otros valores de renta fija (Nota 9)</b>	<b>830.936</b>	<b>558.268</b>
-De emisión pública	61.733	6.544
-Otras emisiones	769.203	551.724
<b>Acciones y otros títulos de renta variable (Nota 10)</b>	<b>83.136</b>	<b>72.831</b>
<b>Participaciones (Nota 11)</b>	<b>454.885</b>	<b>456.828</b>
-En entidades de crédito	960	960
-Otras participaciones	453.925	455.868
<b>Participaciones en empresas del Grupo (Nota 12)</b>	<b>218.624</b>	<b>191.260</b>
-En entidades de crédito	35.760	35.760
-Otras	182.864	155.500
<b>Activos inmateriales (Nota 13)</b>	<b>10.187</b>	<b>6.521</b>
-Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-
-Otros gastos amortizables	10.187	6.521
<b>Activos materiales (Nota 14)</b>	<b>472.940</b>	<b>471.048</b>
-Terrenos y edificios de uso propio	205.039	194.906
-Otros inmuebles	77.489	83.210
-Mobiliario, instalaciones y otros	190.412	192.932
<b>Capital suscrito no desembolsado</b>	-	-
<b>Acciones propias</b>	-	-
<b>Otros activos</b>	<b>779.320</b>	<b>516.979</b>
<b>Cuentas de periodificación</b>	<b>233.901</b>	<b>311.257</b>
<b>Pérdidas del ejercicio</b>	-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>28.345.584</b>	<b>25.505.829</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN (Nota 22)</b>	<b>6.678.020</b>	<b>5.460.471</b>

<b>PASIVO</b>	<b>Año 2001</b>	<b>Año 2000</b>
<b>Entidades de crédito (Nota 7)</b>	<b>7.359.403</b>	<b>6.488.085</b>
-A la vista	332	7.613
-A plazo o con preaviso	7.359.071	6.480.472
<b>Débitos a clientes (Nota 15)</b>	<b>16.183.086</b>	<b>14.943.534</b>
-Depósitos de ahorro	12.899.702	12.192.049
-A la vista	5.484.212	4.865.380
-A plazo	7.415.490	7.326.669
-Otros débitos	3.283.384	2.751.485
-A la vista	-	-
-A plazo	3.283.384	2.751.485
<b>Débitos representados por valores negociables (Nota 16)</b>	<b>1.959.791</b>	<b>1.716.852</b>
-Bonos y obligaciones en circulación	294.141	297.002
-Pagarés y otros valores	1.665.650	1.419.850
<b>Otros pasivos (Nota 17)</b>	<b>673.120</b>	<b>491.617</b>
<b>Cuentas de periodificación</b>	<b>251.948</b>	<b>222.719</b>
<b>Provisiones para riesgos y cargas (Nota 18)</b>	<b>89.334</b>	<b>74.532</b>
-Fondos de pensionistas	-	-
-Provisión para impuestos	35.949	37.099
-Otras provisiones	53.385	37.433
<b>Fondos para riesgos bancarios generales</b>	<b>647</b>	<b>841</b>
<b>Beneficio neto del ejercicio (Nota 4)</b>	<b>108.660</b>	<b>84.699</b>
<b>Pasivos subordinados (Nota 19)</b>	<b>960.455</b>	<b>780.455</b>
<b>Capital suscrito</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Primas de emisión</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Reservas (Nota 20)</b>	<b>682.907</b>	<b>626.262</b>
<b>Reservas de revalorización (Nota 20)</b>	<b>76.233</b>	<b>76.233</b>
<b>Resultados de ejercicios anteriores</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>28.345.584</b>	<b>25.505.829</b>

Las notas 1-28 de la memoria adjunta y el anexo 1 forman parte integrante de estos balances de situación.

## Caixa d'Estalvis de Catalunya

Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios 2001 y 2000

- Notas 1, 2, 3 y 4
- En miles de euros

	Año 2001	Año 2000
<b>Intereses y rendimientos asimilados (Nota 23)</b>	<b>1.331.658</b>	<b>1.073.029</b>
-De la cartera de renta fija	133.590	141.496
-Otros	1.198.068	931.533
<b>Intereses y cargas asimiladas</b>	<b>(892.646)</b>	<b>(691.321)</b>
<b>Rendimiento de la cartera de renta variable</b>	<b>59.072</b>	<b>60.498</b>
-De acciones y otros títulos de renta variable	165	162
-De participaciones	20.269	19.299
-De participaciones en el Grupo	38.638	41.037
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>498.084</b>	<b>442.206</b>
<b>Comisiones percibidas</b>	<b>160.880</b>	<b>142.181</b>
<b>Comisiones pagadas</b>	<b>(32.751)</b>	<b>(25.603)</b>
<b>Resultados por operaciones financieras (Nota 23)</b>	<b>20.386</b>	<b>3.678</b>
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>646.599</b>	<b>562.462</b>
<b>Otros productos de explotación</b>	<b>2.367</b>	<b>3.294</b>
<b>Gastos generales de administración</b>	<b>(413.347)</b>	<b>(383.025)</b>
-De personal (Nota 24)	(264.840)	(242.021)
-Otros gastos administrativos	(148.507)	(141.004)
<b>Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales</b>	<b>(44.398)</b>	<b>(40.850)</b>
<b>Otras cargas de explotación</b>	<b>(4.327)</b>	<b>-</b>
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>186.894</b>	<b>141.881</b>
<b>Amortización y provisiones para insolvencias (neto)</b>	<b>(76.910)</b>	<b>(58.947)</b>
<b>Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)</b>	<b>(6.590)</b>	<b>(8.636)</b>
<b>Dotación al fondo para riesgos bancarios generales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Beneficios extraordinarios (Nota 23)</b>	<b>18.133</b>	<b>34.378</b>
<b>Quebrantos extraordinarios (Nota 23)</b>	<b>(20.851)</b>	<b>(16.119)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>100.676</b>	<b>92.557</b>
<b>Impuesto sobre sociedades (Nota 21)</b>	<b>9.695</b>	<b>(6.884)</b>
<b>Otros impuestos</b>	<b>(1.711)</b>	<b>(974)</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>108.660</b>	<b>84.699</b>

Las notas 1-28 de la memoria adjunta y el anexo 1 forman parte integrante de estas cuentas de pérdidas y ganancias.

## **MEMORIA CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS CERRADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000**

### **1- Naturaleza de la Entidad**

Caixa d'Estalvis de Catalunya (en adelante Caixa Catalunya) es una institución no lucrativa con carácter de Caja General de Ahorro Popular. Inició sus actividades el 26 de octubre de 1926 y figura inscrita en el Libro Registro Especial de Cajas de Ahorro Popular del Banco de España con el número 16 y en el Libro Registro de Cajas de Ahorros de la Generalitat de Cataluña con el número 8. La Entidad está dotada de personalidad jurídica y, como entidad financiera de utilidad pública al servicio de sus impositores y del desarrollo económico de su ámbito territorial de actuación, el objetivo básico de su actividad es ofrecer, con un fin social, todos los servicios financieros que la sociedad necesite, y también atender la realización de obras sociales.

Caixa Catalunya es la entidad dominante del Grupo Caixa Catalunya, definido de acuerdo con la Ley 13/1985, de 25 de mayo, y disposiciones que la desarrollan, especialmente el artículo 2 del Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, la Circular 4/1991 del Banco de España, de 14 de junio, y la Circular 5/1993 del Banco de España, de 26 de marzo, por los que se regula la consolidación de los estados financieros de las entidades de crédito.

La gestión y la utilización de los recursos de clientes captados y administrados por las cajas de ahorros están sujetas a determinadas normas legales, que establecen, entre otras cosas:

- a) El mantenimiento de un porcentaje de los recursos de clientes computables en depósitos en el Banco de España para la cobertura del coeficiente de reservas mínimas.
- b) La obligación de aportar anualmente un porcentaje de los recursos de terceros computables al Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorros, con cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio, siempre y cuando el fondo patrimonial no comprometido en operaciones propias del objeto del fondo no iguale ni supere el 1% de los importes garantizados de las entidades adscritas al mismo según la Circular 4/2001 del Banco de España, de 24 de septiembre. La garantía de este fondo cubre los importes que determina el Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre, corregido por el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto.
- c) La aplicación del excedente neto del ejercicio a reservas y al Fondo de la Obra Social.

## **2- Bases de presentación de las cuentas anuales y comparación de la información**

Las cuentas anuales se presentan de acuerdo con los modelos establecidos por la Circular 4/1991 del Banco de España y las actualizaciones realizadas, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Caixa Catalunya, y se han preparado a partir de los registros contables de esta Entidad.

Las cuentas anuales de Caixa Catalunya del ejercicio 2001 han sido formuladas en euros, por lo que y a efectos de su comparación, las cuentas anuales del ejercicio 2000, formuladas en pesetas, han sido convertidas a euros, utilizando el tipo de cambio oficial.

Los estados financieros adjuntos no reflejan las variaciones patrimoniales que resultarían de aplicar criterios de consolidación global o proporcional o de puesta en equivalencia, según corresponda, a las participaciones iguales o superiores al 20% (3% si cotizan en bolsa) en el capital de sociedades, de acuerdo con la normativa vigente que regula la consolidación de las entidades de crédito. Paralelamente han sido formuladas las cuentas anuales consolidadas del Grupo Caixa Catalunya, que recogen estas variaciones. Los efectos de esta consolidación, realizada a partir de los registros contables de las entidades que componen el Grupo Caixa Catalunya en comparación con las cuentas anuales adjuntas, suponen un incremento de las reservas y del beneficio atribuible al Grupo por un importe de 100.311 y 23.582 miles de euros en el ejercicio 2001 y de 119.089 y 22.295 miles de euros en el ejercicio 2000, respectivamente, así como un incremento de los activos y de los intereses y rendimientos asimilados por un importe de 876.758 y 49.522 miles de euros en el ejercicio 2001 y de 865.765 y 40.930 miles de euros en el ejercicio 2000.

Las cuentas anuales correspondientes al año 2001, que han sido formuladas por el Consejo de Administración en fecha 19 de febrero de 2002, serán presentadas a la Asamblea General de la Entidad para que las apruebe, y los administradores esperan que lo hará sin modificaciones. Las cuentas anuales del ejercicio 2000 fueron aprobadas en la Asamblea General realizada el 21 de marzo de 2001.

El euro quedó introducido como moneda oficial el 1 de enero de 1999. El 31 de diciembre de 1998 el Consejo Europeo hizo público el tipo fijo de conversión entre la unidad euro y las unidades monetarias de los países participantes en la Unión Monetaria Europea (UME). Por eso el mencionado tipo ha sido utilizado en la elaboración de las cuentas anuales a 31 de diciembre de 2001 y 2000 como tipo de cambio de cierre en las operaciones denominadas en monedas participantes en la UME.

Amparados con la normativa sobre instrumentalización de compromisos por pensiones, Caixa Catalunya y sus trabajadores suscribieron un acuerdo laboral con fecha 27 de diciembre de 2000 por el que se reconocen al personal activo unos servicios pasados a aportar a un plan de pensiones y los compromisos futuros pasaron de un sistema de prestación definida a uno de aportación definida. El personal pasivo sigue cubierto con un contrato de seguro con Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, adaptado al Real Decreto 1588/1999 (véase la Nota 18).

La Circular 9/1999 del Banco de España, de 17 de diciembre, introdujo varias modificaciones en la Circular 4/1991, entre las que se encontraba la obligatoriedad de constituir un fondo para la cobertura estadística de insolvencias, además de otras modificaciones en el cálculo de los fondos de insolvencias aplicables a partir del 1 de julio de 2000 (véase la Nota 3.d). La repercusión de estas modificaciones sobre la cuenta de resultados de los ejercicios 2001 y 2000 supuso un cargo al capítulo "Amortizaciones y provisiones para insolvencias" por unos importes de 37.693 y 23.126 miles de euros, respectivamente, correspondientes a dotaciones en el mencionado fondo para la cobertura estadística de insolvencias (véase la Nota 8).

Las contribuciones que reglamentariamente corresponden al Fondo de Garantía de Depósito en entidades de crédito se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se conozcan. A consecuencia de la publicación de la Orden 136/2002, de 24 de enero, por la que se

establecen las nuevas aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos de las cajas de ahorros, durante el ejercicio 2001 ha sido necesario registrar una aportación al Fondo de Garantía de Depósitos y, por tanto, se han registrado 4.327 miles de euros con cargo al capítulo "Otras cargas de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. Durante el ejercicio 2000 no fue necesario efectuar aportación alguna al mismo.

Para la elaboración de las cuentas anuales se han seguido los principios contables generalmente aceptados descritos en la Nota 3. No hay ningún principio contable obligatorio con un efecto significativo en las cuentas anuales que haya dejado de aplicarse para su elaboración.



### **3- Normas de valoración, principios y prácticas de contabilidad aplicados**

Las normas de valoración y los principios y las prácticas de contabilidad más importantes aplicados en la preparación de las cuentas anuales son los siguientes:

#### **a) Principio de devengo**

Los ingresos y los gastos se registran en función del período en que se devengan, no del momento en que tiene lugar el cobro o el pago. Siguiendo la práctica financiera, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede ser distinta a la correspondiente fecha de valor, según la cual se calculan los ingresos y los gastos por intereses. Como excepción a la regla general, según la normativa del Banco de España, los intereses devengados por los deudores clasificados de dudosos se reconocen como ingreso en el momento de ser cobrados.

#### **b) Valoración de las cuentas en moneda extranjera**

A partir del 1 de enero de 1999 son moneda extranjera todas las que no corresponden a países de la zona euro. En las columnas de euros de los años 2001 y 2000 figuran todos los saldos de las monedas de la zona euro.

El tipo utilizado para la conversión a euros de los saldos en monedas de países de la zona euro ha sido el fijado por el Consejo Europeo. Igualmente, la conversión de pesetas a euros se ha realizado también al mismo tipo.

Las cuentas en moneda extranjera se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio ponderados (fixing) del mercado de divisas respecto al euro al cierre de los ejercicios 2001 y 2000.

Las cuentas en moneda extranjera referidas a las oficinas de Francia han sido convertidas al tipo de cambio ponderado (fixing), salvo los saldos que por normativa deben mantenerse a coste histórico.

Las posiciones a plazo que tiene contratadas Caixa Catalunya, y que sólo son de cobertura, se convierten al cambio medio de divisas al contado, y se periodifica la diferencia entre el cambio contractual pactado y el cambio de contado del día del contrato como rectificaciones del coste por operaciones de cobertura. Las operaciones de compraventa de divisas a plazo contratadas y no vencidas, que no son de cobertura, se valoran al tipo de cambio de los mercados de divisas a plazo.

Las diferencias de cambio se registran íntegramente por el neto en el capítulo "Resultados por operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, y con contrapartida en los epígrafes "Otros activos" y "Otros pasivos" de los balances de situación adjuntos por la parte correspondiente a operaciones a plazo.

El contravalor de los elementos del activo y del pasivo de Caixa Catalunya expresados en moneda extranjera (monedas que no pertenecen a la UME) convertidos a euros es de 1.459.939 y 956.003 miles en el año 2001, respectivamente (1.543.261 y 893.215 miles a 31 de diciembre de 2000).

#### **c) Créditos sobre clientes y otros activos a cobrar**

Las cuentas a cobrar se reflejan fundamentalmente en los capítulos "Créditos sobre clientes" y "Entidades de crédito" del activo de los balances de situación adjuntos, y se contabilizan generalmente por el importe efectivo librado o retirado por los deudores, excepto en lo que se

refiere a los activos a descuento, que se reflejan por el importe nominal, contabilizando el diferencial con el efectivo librado en cuentas de periodificación del pasivo de los balances de situación adjuntos.

#### **d) Fondo de provisión de insolvencias**

Los fondos de insolvencias, que se presentan minorando los saldos de los epígrafes "Entidades de crédito", "Créditos sobre clientes" y "Obligaciones y otros valores de renta fija" del activo de los balances de situación adjuntos, tienen como objeto cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la recuperación íntegra de los riesgos de todo tipo, excepto los de firma, contraídos por la Entidad en el desarrollo de su actividad.

Los fondos de insolvencias se han determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

##### **1. Provisiones para riesgos nacionales y extranjeros, excepto riesgo país:**

-Provisiones específicas: de acuerdo con lo que requiere la Circular 4/1991, de manera individual en función de las expectativas de recuperación de los riesgos y, como mínimo, por aplicación de los coeficientes establecidos en aquella Circular y en las posteriores modificaciones. El saldo de estas provisiones se incrementa por las dotaciones registradas con cargo a resultados de cada ejercicio y se minora por las cancelaciones de deudas consideradas como incobrables o que hayan permanecido más de tres años en situación de morosidad (más de seis años en el caso de operaciones hipotecarias con cobertura eficaz) y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan de los importes previamente provisionados (véase la Nota 8).

-Provisión genérica: siguiendo la normativa del Banco de España, hay una provisión genérica, equivalente al 1% de las inversiones crediticias, títulos de renta fija del sector privado, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria (con un porcentaje del 0,5% para determinados créditos hipotecarios), destinada a la cobertura de pérdidas no identificadas específicamente al cierre del ejercicio. A 31 de diciembre de 2001 y 2000, 119.365 y 105.033 miles de euros, respectivamente, correspondían a fondos genéricos para la cobertura de insolvencias. Estos saldos se incluyen en los apartados de fondo de provisión de insolvencias (véase las Notas 8 y 9).

##### **2. Fondo para la cobertura estadística de insolvencias (FCEI):** de acuerdo con lo que exige la Circular 9/1999 a las entidades de crédito, desde el 1 de julio de 2000 están obligadas a dotar trimestralmente, con cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias, la diferencia positiva entre una cuarta parte de la estimación estadística de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos (riesgo crediticio de cada cartera multiplicado por los coeficientes establecidos por la Circular 4/1991, que están comprendidos entre el 0 y el 1,5%), como minuendo, y las dotaciones netas para insolvencias en el trimestre, como substraendo. Si esta diferencia fuese negativa, el importe se abonaría en la cuenta de pérdidas y ganancias con cargo en el fondo constituido por este concepto en la medida en que haya saldo disponible. A 31 de diciembre de 2001 y 2000 había un fondo constituido de 60.819 y 23.126 miles de euros, respectivamente (véase la Nota 8).

Las provisiones para cubrir las pérdidas en que se puede incurrir a consecuencia de los riesgos de firma mantenidos por Caixa Catalunya se incluyen en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones" de los balances de situación adjuntos (véase la Nota 18).

Los fondos de insolvencias registrados cumplen lo que requiere la normativa del Banco de España.

#### **e) Deuda del Estado, obligaciones y otros valores de renta fija**

Los valores que constituyen la cartera de renta fija de Caixa Catalunya se presentan de acuerdo con la Circular 6/1994, de 26 de septiembre, del Banco de España, según los siguientes criterios:

1. Los títulos asignados a la cartera de negociación son valorados al precio de mercado al cierre del ejercicio o, en su defecto, al del último día hábil anterior. Las diferencias que surgen por las variaciones de valoración se registran (sin incluir el cupón corrido) por el valor neto, en el capítulo "Resultados por operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

2. Los títulos asignados a la cartera de inversión a vencimiento, integrada por los valores que la Entidad ha decidido mantener hasta el vencimiento final, son valorados al precio de adquisición corregido (el precio de adquisición se corrige mensualmente por el importe resultante de periodificar financieramente la diferencia entre el precio de adquisición y el valor de reembolso), y así no es necesario constituir fondos de fluctuación de valores. Los resultados de las enajenaciones que puedan producirse se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias como resultados extraordinarios, pero en caso de ganancia se dota una provisión específica por el mismo importe y se dispone linealmente de esta provisión a lo largo de la vida residual del valor vendido.

3. Los títulos asignados a la cartera de inversión ordinaria (constituida por los títulos no asignados a las dos carteras antes descritas, las letras del Tesoro incluidas) son valorados a su precio de adquisición corregido, de acuerdo con lo que define el apartado anterior. Para cada clase de valor se calcula la diferencia entre el valor de mercado (determinado, en el caso de títulos cotizados, en función de la cotización del último día hábil del ejercicio) y el valor denominado precio de adquisición corregido. De los cálculos resultantes, el sumatorio de las diferencias negativas se carga en una cuenta periodificadora de activo, mientras que el sumatorio de las diferencias positivas se abona en la mencionada cuenta periodificadora hasta el importe de las diferencias negativas. La contrapartida de estos movimientos es el fondo de fluctuación de valores. Este fondo minorará los epígrafes "Deuda del Estado" y "Obligaciones y otros valores de renta fija" de los balances de situación adjuntos. En caso de enajenación, los beneficios y pérdidas respecto al precio de adquisición corregido se llevan a resultados, y en cuanto a los beneficios se dota una provisión, que se integra al fondo de fluctuación de valores por su importe. Estas provisiones se aplican, al cierre del trimestre, a la cuenta periodificadora de activo mencionada en el párrafo anterior hasta el saldo calculado en ese momento para dicha cuenta y se libera el exceso. No obstante, las provisiones liberadas vuelven a constituirse en trimestres posteriores del mismo ejercicio si se produce un aumento de la mencionada cuenta periodificadora.

#### **f) Valores representativos del capital**

Los valores de renta variable que no se incluyen en la cartera de negociación se registran en el balance por el precio de adquisición regularizado y actualizado, en su caso, o a su valor de mercado, si éste es inferior. Este valor de mercado se ha determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

1. Acciones de sociedades del Grupo y asociadas, es decir, aquellas en que, en general, se participa en más del 20% (3% si cotizan en bolsa): valor teórico-contable de la participación corregido en el importe de las plusvalías tácitas y de las provisiones de generación de beneficios existentes en el momento de la adquisición que subsisten en la fecha de la valoración. El fondo de comercio que se origina por la diferencia entre el precio de adquisición y el valor teórico-contable corregido en el importe de las plusvalías tácitas en la adquisición, en general, se amortiza linealmente en un período de cinco a veinte años. Estas amortizaciones se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias en la parte que no quedan absorbidas por el incremento de valor teórico-contable de las sociedades participadas. El importe registrado en las cuentas de pérdidas y ganancias, en el epígrafe "Quebrantos extraordinarios", incluye una dotación neta de 1.486 y 1.027 miles de euros en los ejercicios 2001 y 2000, respectivamente. El fondo constituido se encuentra registrado en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas" (véase la Nota 18).

#### **2. Resto de títulos:**

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

-No cotizados: según determina la Circular 9/1999, de 17 de diciembre, del Banco de España, sobre la base del valor teórico-contable de la participación, corregido en el importe de las

plusvalías tácitas y de las provisiones de generación de beneficios existentes en el momento de la adquisición que subsisten en la fecha de valoración. El fondo de comercio originado se amortiza linealmente en un período de cinco a veinte años. Estas amortizaciones se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias si no quedan absorbidas por el incremento de valor teórico-contable de las sociedades participadas.

Las minusvalías existentes se registran como fondo de fluctuación de valores y se presentan deduciéndolas del epígrafe correspondiente (véase las Notas 10, 11 y 12).

Los valores de renta variable que integran la cartera de negociación se presentan igual que los títulos de renta fija asignados a la cartera de negociación.

#### **g) Activos inmateriales**

El saldo de este capítulo corresponde prácticamente todo al registro efectuado por la Entidad de los gastos realizados para la adquisición, implantación y desarrollo de programas y sistemas informáticos, que tienen un importe significativo y cuya utilidad previsible se extiende a distintos ejercicios, de acuerdo con lo que establece la Circular 4/1991 del Banco de España. El plazo de amortización es de tres años.

Los importes amortizados durante los ejercicios 2001 y 2000 se encuentran registrados en el epígrafe "Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas y ascienden a 4.034 y 677 miles de euros, respectivamente (véase la Nota 13).

#### **h) Activos materiales**

Los activos materiales, los de la Obra Social incluidos, se valoran al precio de adquisición, regularizados y actualizados de acuerdo con las normas legales aplicables, netos de la correspondiente amortización acumulada. En el año 1996 se actualizó el inmovilizado material de acuerdo con las disposiciones del Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio (véase la Nota 14).

La amortización se calcula linealmente en función de los años de vida útil estimada de los elementos del activo inmovilizado que muestra el siguiente cuadro:

	<b>Años de vida útil</b>
Inmuebles	50
Mobiliario e instalaciones	8 -16
Equipos electrónicos	3 - 7

Las plusvalías o incremento de valor resultante de las operaciones de actualización se amortizan en los períodos impositivos que quedan para completar la vida útil de los elementos patrimoniales actualizados.

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

## **i) Pensiones y subsidios al personal**

Conforme a las reglamentaciones, convenios y acuerdos vigentes, Caixa Catalunya está obligada a complementar las percepciones de la Seguridad Social en los casos de jubilación, viudedad, orfandad, incapacidad permanente o gran invalidez del personal ingresado antes de una determinada fecha; ciertas garantías complementarias se aplican a la totalidad del personal independientemente de la fecha de ingreso. El 27 de diciembre de 2000 se suscribió un acuerdo laboral que permite al personal activo con garantía de prestación definida elegir entre el reconocimiento de unos servicios pasados para aportarlos a un plan de pensiones o bien el mantenimiento de estos servicios en la póliza preexistente. Además, se amplían las aportaciones al sistema de aportación definida previamente existente.

Dado que el proceso de exteriorización estaba ya iniciado con el mencionado acuerdo que se ha materializado en el ejercicio 2001, a 31 de diciembre de 2000, de acuerdo con el Banco de España, se mantuvieron los criterios de presentación de años anteriores. Según el acuerdo sobre exteriorización del fondo interno asegurado de Caixa Catalunya de fecha 27 de diciembre de 2000, los empleados de la Entidad pueden adherirse individualmente a un plan de pensiones del sistema de empleo, de aportación definida para la contingencia de jubilación y de prestación garantizada para las de invalidez, viudedad y orfandad.

Los empleados que no se adhieran expresamente al plan de pensiones mantendrán sus derechos o las expectativas que recoge el Estatuto de empleados de cajas de ahorros para el régimen de previsión social complementaria, así como cualquier otra norma o práctica que les pudiera ser aplicable.

De acuerdo con la valoración actuarial realizada por un actuario independiente y teniendo en cuenta que cada empleado puede adherirse o no al plan de pensiones, se estimó el coste de cada una de las opciones de los empleados y se valoró el fondo teniendo en cuenta el mayor de los dos; el mayor de estos importes ya quedó cubierto a 31 de diciembre de 2000.

En el ejercicio 2001 se ha materializado este acuerdo (véase la Nota 18), que ha supuesto la adhesión de la práctica totalidad del personal activo al plan de pensiones (integrado en el Fondo Caixa Catalunya XV, Fondo de Pensiones, gestionado por la sociedad del Grupo Caixa Catalunya Pensions, S.A.) y la liquidación del sistema anterior de cálculo de los compromisos por pensiones de este personal adherido, así como el reconocimiento de los servicios pasados y unas garantías complementarias cuyo importe se ha aplicado íntegramente al plan de pensiones y a pólizas de seguros contratadas con la sociedad del Grupo Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros. Sobre la base del mencionado acuerdo laboral y el correspondiente plan de reequilibrio, el traspaso de fondos se producirá en diez años y devengará un tipo de interés del 4,5% (véase la Nota 18). Las pólizas vigentes han quedado adaptadas al Real Decreto 1588/1999 de exteriorización de compromisos por pensiones. La Entidad sigue el criterio de reconocer como gasto las primas pagadas por los seguros contratados con Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, para cubrir los pasivos devengados durante el año, así como las aportaciones al plan de pensiones devengadas en el ejercicio 2001 en función del mencionado acuerdo laboral.

## **j) Fondo de Garantía de Depósitos**

Las contribuciones al Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorros establecidas en la Ley 18/1982 se imputan a los resultados del ejercicio en el que se conocen, conforme a la Circular 4/1991 del Banco de España. Durante el ejercicio 2000 no fue necesario efectuar aportación alguna al mismo. No obstante, a consecuencia de la publicación de la Orden 136/2002, de 24 de enero, por la que se establecen las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorros, durante el ejercicio 2001 ha sido necesario registrar una aportación al Fondo de Garantía de Depósitos y, por tanto, se han registrado 4.327 miles de euros con cargo al capítulo "Otras cargas de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

## **k) Operaciones de futuro**

Se consideran cuentas de orden los importes correspondientes a las operaciones que en la normativa del Banco de España reciben la denominación genérica de "operaciones de futuro", con las siguientes especificidades para cada una de ellas:

1. Las compraventas de divisas no vencidas y las permutas financieras de monedas se contabilizan según lo que indica la Nota 3.b.
2. Las compraventas de valores no vencidas se contabilizan por el valor contratado de los valores, según el alcance del contrato.
3. Los futuros financieros sobre valores y tipos de interés recogen, por su principal, las operaciones de este tipo contratadas en mercados organizados.
4. Las opciones compradas o emitidas figuran por el valor de ejercicio del instrumento financiero subyacente. En las opciones sobre tipos de interés, se entiende por elemento subyacente el importe sobre el que se calculan los intereses pactados. Las opciones compradas incluyen los activos adquiridos temporalmente con opción de venta. Se registran como opciones emitidas sobre valores los importes asegurados al vencimiento de los fondos de inversión garantizados (véase la Nota 26).
5. Los acuerdos sobre tipos de interés futuros (FRA), las permutas financieras de intereses y otros contratos de futuro realizados fuera de mercados organizados se contabilizan por el principal de la operación.

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

Las operaciones que no son de cobertura, también denominadas operaciones de negociación, contratadas en mercados organizados, se han valorado de acuerdo con su cotización y las variaciones en las cotizaciones han sido registradas íntegramente en la cuenta de pérdidas y ganancias, como resultados de operaciones financieras.

Los resultados de las operaciones de negociación contratadas fuera de dichos mercados no se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta la liquidación efectiva. No obstante, al final de cada período se han efectuado valoraciones de las posiciones, y se han provisionado con cargo a resultados las pérdidas potenciales netas por cada tipo de riesgo que han resultado de dichas valoraciones. Los tipos de riesgos que se consideran a este efecto son el de tipo de interés, el de precio de mercado y el de cambio.

Caixa Catalunya utiliza las operaciones de cobertura para reducir el riesgo global a que se expone en la gestión de masas correlacionadas de activos y pasivos y otras operaciones. A dichas operaciones se les aplica el criterio de devengo o bien el de precios de mercado, aunque en ambos casos están sometidas a un sistema integrado, prudente y consistente de medición, gestión y control de los riesgos y resultados, que permite realizar su seguimiento, así como efectuar la identificación de las operaciones. En estas operaciones, los beneficios o quebrantos generados se han periodificado de forma simétrica a los ingresos o costes del elemento cubierto.

## **l) Impuesto sobre sociedades**

Caixa Catalunya registra el importe devengado del impuesto sobre sociedades, que se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, en su caso, por las diferencias permanentes entre contabilidad y fiscalidad. Adicionalmente, se han registrado los correspondientes impuestos anticipados y diferidos (véase la Nota 21).

El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por doble imposición, a la reinversión de beneficios extraordinarios, a las bonificaciones y a los gastos de formación es considerado como un importe menor del impuesto sobre sociedades de cada ejercicio (véase la Nota 21).

El epígrafe "Otros impuestos" recoge los importes relativos a impuestos sobre beneficios correspondientes a regímenes fiscales extranjeros y a sociedades en régimen de transparencia fiscal.

#### **m) Indemnizaciones por despido**

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

#### 4- Determinación del patrimonio y distribución del resultado

Las cuentas anuales se presentan según los modelos establecidos por el Banco de España para las entidades de crédito. Para evaluar el patrimonio neto a 31 de diciembre de 2001 y 2000, deben considerarse los siguientes epígrafes de los balances de situación:

Miles de euros	Año 2001	Año 2000
Reservas	759.140	702.495
Reservas	682.907	626.262
Reservas de revalorización	76.233	76.233
Beneficio neto del ejercicio	108.660	84.699
<b>Patrimonio neto contable</b>	<b>867.800</b>	<b>787.194</b>
Dotación prevista al Fondo de la Obra Social	(30.892)	(28.248)
<b>Patrimonio neto después de la aplicación de resultados</b>	<b>836.908</b>	<b>758.946</b>

La aplicación del resultado de Caixa Catalunya del ejercicio 2000 y la correspondiente al ejercicio 2001 que se someterá a la consideración de la Asamblea General dentro del año 2002 son las siguientes:

Miles de euros	Año 2001	Año 2000
Fondo de la Obra Social	30.892	28.248
Reservas	77.768	56.451
<b>Total</b>	<b>108.660</b>	<b>84.699</b>



## 5- Caja y depósitos en bancos centrales

El detalle del saldo de este capítulo del activo de los balances de situación adjuntos es como sigue:

Miles de euros	Año 2001	Año 2000
Caja	160.660	133.036
Banco de España	272.319	98.901
Otros bancos centrales	45.114	56.429
<b>Total</b>	<b>478.093</b>	<b>288.366</b>

El saldo con el Banco de España corresponde a los importes que deben mantenerse en esta Entidad en cumplimiento del coeficiente de reservas mínimas (antes coeficiente de caja) y que en el ejercicio 2001 han sido remunerados entre el 3,45 y el 4,76%. Durante el ejercicio 2000 fueron remunerados entre el 3,00 y el 4,79%.

El saldo en "Otros bancos centrales" corresponde a un depósito en el Banco de Francia por la operatoria de Caixa Catalunya en este país con el fin de cubrir el coeficiente de reservas mínimas para adaptarse así al reglamento del Banco Central Europeo. Este saldo ha sido remunerado entre el 3,30 y el 4,77% en el año 2001 y entre el 3,00 y el 4,81% en el 2000.

## 6- Deudas del Estado

El detalle del saldo de este capítulo del activo de los balances de situación adjuntos es como sigue:

Año 2001				
Miles de euros	De negociación	De inversión ordinaria	De inversión a vencimiento	Total
Letras del Tesoro	127	116.948	-	117.075
Deuda pública	280.704	1.554.453	222.923	2.058.080
<b>Suma</b>	<b>280.831</b>	<b>1.671.401</b>	<b>222.923</b>	<b>2.175.155</b>
Menos: Fondo de fluctuación de valores	-	-	-	-
Más: Periodificación según Circular 6/94 del Banco de España	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>280.831</b>	<b>1.671.401</b>	<b>222.923</b>	<b>2.175.155</b>

Año 2000				
Miles de euros	De negociación	De inversión ordinaria	De inversión a vencimiento	Total
Letras del Tesoro	75	299.430	-	299.505
Deuda pública	829.776	1.554.687	220.725	2.605.188
<b>Suma</b>	<b>829.851</b>	<b>1.854.117</b>	<b>220.725</b>	<b>2.904.693</b>
Menos: Fondo de fluctuación de valores	-	(247)	-	(247)
Más: Periodificación según Circular 6/94 del Banco de España	-	240	-	240
<b>Total</b>	<b>829.851</b>	<b>1.854.110</b>	<b>220.725</b>	<b>2.904.686</b>

Los criterios de clasificación de las carteras establecidos por la Entidad se detallan en la Nota 3.e, según lo que dispone la normativa del Banco de España.

Las letras del Tesoro adquiridas en firme se contabilizan, de acuerdo con la Circular 5/1997 del Banco de España, por el precio de adquisición corregido con los intereses devengados.

El valor de mercado a 31 de diciembre de 2001 de las letras del Tesoro y de la deuda pública asignados a la cartera de inversión ordinaria asciende a 121.471 y 1.562.385 miles de euros, respectivamente. A 31 de diciembre de 2000 era de 308.445 miles de euros el de las letras del Tesoro y de 1.588.271 miles el de la deuda pública.

El valor de adquisición de la cartera de negociación a 31 de diciembre de 2001 y 2000 es de 279.747 y 830.337 miles de euros, respectivamente.

La rentabilidad de las letras del Tesoro durante el ejercicio 2001 ha oscilado entre el 2,88 y el 4,46% y la rentabilidad de la deuda pública lo ha hecho entre el 3,27 y el 5,98%. Durante el ejercicio 2000 fue del 3,82 al 5,29% la de las letras y del 4,68 al 5,57% la de la deuda pública.

A 31 de diciembre de ambos años una parte importante de estos activos se encontraba cedida y, por lo tanto, registrada en los epígrafes "Entidades de crédito" y "Débitos a clientes" del pasivo (véase las Notas 7 y 15).

En cumplimiento de lo que dispone la Circular 2/1990, sobre coeficientes de caja de los intermediarios financieros, en 1990 Caixa Catalunya adquirió certificados de depósito emitidos por el Banco de España por un valor de 226.876 miles de euros. Los certificados de depósito tenían amortizaciones semestrales desde marzo de 1993 hasta septiembre de 2000 y devengaban un interés del 6%.

Durante los ejercicios 2001 y 2000 se han realizado traspasos de 110.262 y 231.870 miles de euros, respectivamente, de la cartera de negociación a la cartera de inversión ordinaria. Durante el año 2000 se realizaron traspasos de la cartera de negociación a la cartera de inversión a vencimiento por 186.296 miles de euros.

El desglose de este capítulo por plazos de vencimiento a 31 de diciembre de 2001 y 2000, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, es el siguiente:

Miles de euros	Año 2001				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Letras del Tesoro	106	93.463	23.506	-	117.075
Deuda pública	536.846	364.285	643.570	513.379	2.058.080
<b>Total</b>	<b>536.952</b>	<b>457.748</b>	<b>667.076</b>	<b>513.379</b>	<b>2.175.155</b>

Miles de euros	Año 2000				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Letras del Tesoro	74.964	204.919	19.622	-	299.505
Deuda pública	503.365	9.712	961.788	1.130.323	2.605.188
<b>Total</b>	<b>578.329</b>	<b>214.631</b>	<b>981.410</b>	<b>1.130.323</b>	<b>2.904.693</b>

A 31 de diciembre de 2001 y 2000 existía deuda pública pignorada por un importe de 47.272 y 46.948 miles de euros, respectivamente, en garantía de un límite máximo de 43.334 y 43.043 miles de euros, concedido por el Banco de España para préstamos sucesivos de mercado monetario. Este límite no había sido excedido en las citadas fechas.

## 7- Entidades de crédito

El detalle del saldo de este capítulo del activo y del pasivo de los balances de situación adjuntos es el siguiente:

Miles de euros	Año 2001			Año 2000		
	Terceros	Empresas del Grupo	Total	Terceros	Empresas del Grupo	Total
<b>Activo</b>						
<b>A la vista</b>	<b>149.226</b>	-	<b>149.226</b>	<b>75.187</b>	-	<b>75.187</b>
Cuentas mutuas y aplicación de efectos	149.226	-	149.226	75.187	-	75.187
<b>Otros créditos</b>	<b>7.049.884</b>	<b>191.428</b>	<b>7.241.312</b>	<b>5.817.468</b>	<b>153.721</b>	<b>5.971.189</b>
Cuentas a plazo	2.440.752	186.975	2.627.727	3.176.127	151.058	3.327.185
Otras cuentas	120.860	4.453	125.313	11.200	2.663	13.863
Adquisición temporal de activos	4.488.272	-	4.488.272	2.630.141	-	2.630.141
<b>Total activo</b>	<b>7.199.110</b>	<b>191.428</b>	<b>7.390.538</b>	<b>5.892.655</b>	<b>153.721</b>	<b>6.046.376</b>
<b>Pasivo</b>						
<b>A la vista</b>	<b>332</b>	-	<b>332</b>	<b>7.613</b>	-	<b>7.613</b>
Cuentas mutuas y aplicación de efectos	332	-	332	7.613	-	7.613
<b>A plazo o con preaviso</b>	<b>7.358.783</b>	<b>288</b>	<b>7.359.071</b>	<b>6.480.376</b>	<b>96</b>	<b>6.480.472</b>
Cuentas a plazo	3.515.435	-	3.515.435	3.154.368	-	3.154.368
Otras cuentas	349.017	288	349.305	91.328	96	91.424
Cesión temporal activos	3.494.331	-	3.494.331	3.234.680	-	3.234.680
<b>Total pasivo</b>	<b>7.359.115</b>	<b>288</b>	<b>7.359.403</b>	<b>6.487.989</b>	<b>96</b>	<b>6.488.085</b>

Los saldos mantenidos con empresas asociadas no se incluyen en el detalle de empresas del Grupo, dado que son poco significativos.

El epígrafe "Adquisición temporal de activos" se compone de letras del Tesoro y deuda del Estado adquiridas con compromiso de reventa. De forma parecida a los activos adquiridos en firme, una parte importante de estos activos ha sido cedida y, por lo tanto, registrada en los epígrafes "Entidades de crédito" y "Débitos a clientes" del pasivo (véase la Nota 15).

El desglose, por plazo residual, de los epígrafes "Cuentas a plazo", "Otras cuentas" y "Adquisición/Cesión temporal de activos" del activo y del pasivo de los balances de situación a 31 de diciembre de 2001 y 2000 es el siguiente:

Miles de euros	Año 2001				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Activo</b>					
Cuentas a plazo	1.821.185	767.934	34.344	4.264	2.627.727
Otras cuentas	125.313	-	-	-	125.313
Adquisición temporal de activos	4.349.708	138.564	-	-	4.488.272
<b>Total</b>	<b>6.296.206</b>	<b>906.498</b>	<b>34.344</b>	<b>4.264</b>	<b>7.241.312</b>
<b>Pasivo</b>					
Cuentas a plazo	2.399.817	52.415	857.711	205.492	3.515.435
Otras cuentas	349.305	-	-	-	349.305
Cesión temporal de activos	3.264.552	229.779	-	-	3.494.331
<b>Total</b>	<b>6.013.674</b>	<b>282.194</b>	<b>857.711</b>	<b>205.492</b>	<b>7.359.071</b>

Miles de euros	Año 2000				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Activo</b>					
Cuentas a plazo	2.891.632	429.696	1.589	4.268	3.327.185
Otras cuentas	13.863	-	-	-	13.863
Adquisición temporal de activos	2.482.728	147.413	-	-	2.630.141
<b>Total</b>	<b>5.388.223</b>	<b>577.109</b>	<b>1.589</b>	<b>4.268</b>	<b>5.971.189</b>
<b>Pasivo</b>					
Cuentas a plazo	2.034.776	160.413	824.744	134.435	3.154.368
Otras cuentas	91.424	-	-	-	91.424
Cesión temporal de activos	3.217.065	17.615	-	-	3.234.680
<b>Total</b>	<b>5.343.265</b>	<b>178.028</b>	<b>824.744</b>	<b>134.435</b>	<b>6.480.472</b>

Adicionalmente, los importes en euros y moneda extranjera de las cuentas que componen estos epígrafes de los balances de situación a 31 de diciembre de 2001 y 2000 son los siguientes:

Miles de euros	Año 2001			Año 2000		
	Euros	Moneda extranjera	Total	Euros	Moneda extranjera	Total
<b>Activo</b>						
Cuentas a plazo	1.647.375	980.352	2.627.727	2.186.410	1.140.775	3.327.185
Otras cuentas	123.254	2.059	125.313	12.489	1.374	13.863
Adquisición temporal de activos	4.435.941	52.331	4.488.272	2.565.459	64.682	2.630.141
<b>Total</b>	<b>6.206.570</b>	<b>1.034.742</b>	<b>7.241.312</b>	<b>4.764.358</b>	<b>1.206.831</b>	<b>5.971.189</b>
<b>Pasivo</b>						
Cuentas a plazo	2.694.453	820.982	3.515.435	2.436.377	717.991	3.154.368
Otras cuentas	297.266	52.039	349.305	91.233	191	91.424
Cesión temporal de activos	3.494.331	-	3.494.331	3.142.214	92.466	3.234.680
<b>Total</b>	<b>6.486.050</b>	<b>873.021</b>	<b>7.359.071</b>	<b>5.669.824</b>	<b>810.648</b>	<b>6.480.472</b>

## 8- Créditos sobre clientes

La cartera de créditos, en función de la moneda de contratación, tiene la siguiente composición:

Miles de euros	Año 2001			Año 2000		
	Terceros	Empresas del Grupo	Total	Terceros	Empresas del Grupo	Total
Créditos en euros	15.052.471	212.386	15.264.857	13.547.296	159.905	13.707.201
Créditos en moneda extranjera	209.181	-	209.181	199.021	-	199.021
<b>Suma</b>	<b>15.261.652</b>	<b>212.386</b>	<b>15.474.038</b>	<b>13.746.317</b>	<b>159.905</b>	<b>13.906.222</b>
Menos: Fondo de provisión de insolvencias			(256.169)			(224.813)
<b>Total</b>			<b>15.217.869</b>			<b>13.681.409</b>

Los saldos mantenidos con empresas asociadas no se incluyen en el detalle de empresas del Grupo, dado que son poco significativos.

El desglose de este capítulo de los balances de situación adjuntos, sin considerar los saldos de las cuentas "Fondo de provisión de insolvencias" del detalle anterior y tomando en consideración el sector y la naturaleza del crédito de las operaciones, es el siguiente:

Miles de euros	Año 2001	Año 2000
<b>Administraciones públicas españolas</b>	<b>630.427</b>	<b>587.467</b>
<b>Otros sectores residentes</b>	<b>14.359.608</b>	<b>12.858.947</b>
Crédito comercial	917.015	861.708
Crédito con garantía real	9.825.268	8.799.019
Otros créditos	3.617.325	3.198.220
<b>No residentes</b>	<b>484.003</b>	<b>459.808</b>
<b>Total</b>	<b>15.474.038</b>	<b>13.906.222</b>

Los importes de los deudores de cobro dudoso o en litigio que figuran incluidos en estos capítulos de los balances de situación adjuntos suman 151.723 y 162.435 miles de euros en los años 2001 y 2000 respectivamente. El movimiento que durante los ejercicios 2001 y 2000 se ha registrado en el saldo de la cuenta "Activos dudosos" es el siguiente:

Miles de euros	Año 2001	Año 2000
Saldo al inicio del ejercicio	162.435	183.320
Más: Incorporación de nuevos activos	168.043	135.077
Menos: Activos normalizados	(132.547)	(121.554)
Activos dados de baja	(46.208)	(34.408)
<b>Total</b>	<b>151.723</b>	<b>162.435</b>

Durante los ejercicios 2001 y 2000 el movimiento del epígrafe "Fondo de provisión de insolvencias" ha sido el siguiente:

Miles de euros	Año 2001	Año 2000
Saldo al inicio del ejercicio	224.813	193.357
Más: Dotación del ejercicio	129.007	127.924
Incorporación por compras y otros	98	91
Menos: Amortización de créditos con aplicación de fondos	(46.208)	(34.408)
Provisiones disponibles por recuperaciones	(42.625)	(58.076)
Traspaso al Fondo de Fincas Adjudicadas (Circular 11/93 del Banco de España) (Nota 14)	(4.197)	(4.522)
Trasposos a otros fondos:		
Obligaciones y otros títulos de renta fija (Nota 9)	(2.128)	3.089
Otras provisiones (Nota 18)	(2.591)	(2.642)
<b>Total</b>	<b>256.169</b>	<b>224.813</b>

A 31 de diciembre de 2001 y 2000 las recuperaciones de activos en suspenso ascendían a 9.472 y 10.901 miles de euros. Estos importes, junto con las cifras del cuadro anterior, han significado unas dotaciones netas de 76.910 y 58.947 miles de euros, respectivamente, en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.



La distribución de este fondo entre fondo específico, fondo genérico y fondo estadístico en los ejercicios 2001 y 2000 ha sido la siguiente:

Miles de euros	Fondo específico	Fondo genérico	Fondo estadístico
Saldo a 31 de diciembre de 1999	106.138	87.219	-
Dotación del ejercicio	73.680	31.118	23.126
Recuperación de fondos	(51.081)	(6.995)	-
Utilización de fondos	(34.408)	-	-
Trasposos a otros fondos	3.893	(7.968)	-
Otros movimientos	109	(18)	-
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2000</b>	<b>98.331</b>	<b>103.356</b>	<b>23.126</b>
Dotación del ejercicio	67.117	24.197	37.693
Recuperación de fondos	(38.745)	(3.880)	-
Utilización de fondos	(46.208)	-	-
Trasposos a otros fondos	(705)	(8.211)	-
Otros movimientos	-	98	-
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2001</b>	<b>79.790</b>	<b>115.560</b>	<b>60.819</b>

Asimismo, el desglose del epígrafe "Créditos sobre clientes" de estos balances, de acuerdo con los plazos residuales de las operaciones, es el siguiente:

Miles de euros	Año 2001	Año 2000
Hasta 3 meses	2.023.751	1.934.384
Entre 3 meses y 1 año	601.808	530.654
Entre 1 y 5 años	1.833.119	1.738.235
Más de 5 años	11.015.360	9.702.949
<b>Total</b>	<b>15.474.038</b>	<b>13.906.222</b>

A 31 de diciembre de 2001 y 2000 no había créditos sobre clientes de duración indeterminada.

Durante el ejercicio 2001 Caixa Catalunya dio de baja créditos por un importe de 450.000 miles de euros para la constitución de dos nuevos fondos de titulización. A 31 de diciembre de 2001 y 2000 el saldo vivo de préstamos titulizados ascendía a 892.906 y 611.728 miles de euros, respectivamente.

## 9- Obligaciones y otros valores de renta fija

La clasificación por tipos de valores de renta fija a 31 de diciembre de 2001 y 2000 era la siguiente:

Miles de euros	Año 2001			Total
	De negociación	De inversión ordinaria	De inversión a vencimiento	
De administraciones públicas	28	49.732	-	49.760
De entidades oficiales de crédito	13	617	-	630
De otras entidades de crédito residentes	-	64.917	-	64.917
De otros sectores residentes	3.128	203.679	-	206.807
Cotizados	3.128	203.667	-	206.795
No cotizados	-	12	-	12
De no residentes	141.338	376.074	-	517.412
Cotizados	141.338	372.829	-	514.167
No cotizados	-	3.245	-	3.245
<b>Suma</b>	<b>144.507</b>	<b>695.019</b>	<b>-</b>	<b>839.526</b>
Menos: Fondo de fluctuación de valores	-	(6.414)	-	(6.414)
Fondo de provisión de insolvencias (genérica y específica)	-	(3.805)	-	(3.805)
Más: Periodificación según la Circular 6/94 del Banco de España	-	1.629	-	1.629
<b>Total</b>	<b>144.507</b>	<b>686.429</b>	<b>-</b>	<b>830.936</b>

Miles de euros	Año 2000			Total
	De negociación	De inversión ordinaria	De inversión a vencimiento	
De administraciones públicas	-	2.276	-	2.276
De entidades oficiales de crédito	63	6.552	-	6.615
De otras entidades de crédito residentes	3.039	802	-	3.841
De otros sectores residentes	2.209	239.382	-	241.591
Cotizados	2.209	237.495	-	239.704
No cotizados	-	1.887	-	1.887
De no residentes	106.010	199.628	-	305.638
Cotizados	106.010	195.818	-	301.828
No cotizados	-	3.810	-	3.810
<b>Suma</b>	<b>111.321</b>	<b>448.640</b>	<b>-</b>	<b>559.961</b>
Menos: Fondo de fluctuación de valores	-	(1.520)	-	(1.520)
Fondo de provisión de insolvencias (genérica y específica)	-	(1.677)	-	(1.677)
Más: Periodificación según la Circular 6/94 del Banco de España	-	1.504	-	1.504
<b>Total</b>	<b>111.321</b>	<b>446.947</b>	<b>-</b>	<b>558.268</b>

La rentabilidad media anual de los títulos de emisión pública y de otros títulos de renta fija se sitúa en el 4,35 y el 5,60% en los años 2001 y 2000, respectivamente.

El valor de mercado a 31 de diciembre de 2001 y 2000 de los títulos asignados a la cartera de inversión ordinaria ascendía a 696.303 y a 447.033 miles de euros.

El valor de adquisición de la cartera de negociación a 31 de diciembre de 2001 y 2000 era de 142.668 y 109.583 miles de euros.

Durante los ejercicios 2001 y 2000 se han realizado traspasos de la cartera de negociación a la cartera de inversión ordinaria por 155.602 y por 93.217 miles de euros.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000 Caixa Catalunya tenía adquiridos transitoriamente bonos de titulización gestionados por su filial Gestión de Activos Titulizados, S.A., por un importe de 140.609 y 174.880 miles de euros, respectivamente, clasificados dentro de la cartera de inversión ordinaria.

El movimiento que se ha dado en el saldo de este epígrafe en los años 2001 y 2000, sin considerar el fondo de fluctuación de valores y el fondo de provisión de insolvencias, es el siguiente:

Miles de euros	Año 2001	Año 2000
Saldo al inicio del ejercicio	559.961	415.190
Compras	3.033.841	1.811.709
Ventas	(2.642.049)	(1.586.029)
Amortizaciones	(112.227)	(80.909)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>839.526</b>	<b>559.961</b>

El movimiento que se ha registrado durante los ejercicios 2001 y 2000 en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" es el que sigue:

Miles de euros	Año 2001	Año 2000
Saldo al inicio del ejercicio	1.520	1.536
Más:		
Dotación con cargo a cuenta de periodificación (Circular 6/94 del Banco de España)	1.279	872
Dotación con cargo a resultados	5.062	13
Menos:		
Recuperación con cargo a cuenta de periodificación (Circular 6/94 del Banco de España)	(1.153)	(901)
Fondos disponibles	(294)	-
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>6.414</b>	<b>1.520</b>

Asimismo, el desglose de este epígrafe de los balances de situación de acuerdo con el vencimiento residual es el siguiente:

Miles de euros	Año 2001	Año 2000
Hasta 3 meses	18.343	10.313
Entre 3 meses y 1 año	61.460	25.621
Entre 1 y 5 años	232.183	117.936
Más de 5 años	527.540	406.091
<b>Total</b>	<b>839.526</b>	<b>559.961</b>

## 10- Acciones y otros títulos de renta variable

El capítulo de acciones y otros valores de renta variable de los balances de situación adjuntos recoge, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, las acciones y títulos de renta variable que representan participar en el capital de otras sociedades con las que no existe una vinculación duradera y que no están destinados a contribuir a la actividad del Grupo.

El desglose del saldo del presente capítulo en función del país de emisión de los títulos y de si éstos son admitidos o no a cotización es el siguiente:

Miles de euros	Año 2001	Año 2000
<b>Españoles</b>	<b>39.942</b>	<b>37.203</b>
Cotizados	39.792	37.203
No cotizados	150	-
<b>Extranjeros</b>	<b>47.323</b>	<b>37.668</b>
Cotizados	47.323	37.668
No cotizados	-	-
<b>Suma</b>	<b>87.265</b>	<b>74.871</b>
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(4.129)	(2.040)
<b>Total</b>	<b>83.136</b>	<b>72.831</b>

Del total de títulos extranjeros a 31 de diciembre de 2001 y 2000, 17.608 y 6.320 miles de euros, respectivamente, eran en moneda extranjera.

El movimiento que se ha registrado en el saldo de este epígrafe, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, en los ejercicios 2001 y 2000 ha sido el que sigue:

Miles de euros	Año 2001	Año 2000
Saldo al inicio del ejercicio	74.871	56.309
Compras	176.100	306.356
Ventas	(163.706)	(287.794)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>87.265</b>	<b>74.871</b>

A 31 de diciembre de 2001 y 2000 Caixa Catalunya tenía unas inversiones de 27.035 y 32.641 miles de euros, respectivamente, en fondos de inversión gestionados por empresas del Grupo. El patrimonio total en fondos de inversión gestionados por el Grupo Caixa Catalunya a 31 de diciembre de 2001 y 2000 era de 1.703.132 y 1.762.216 miles de euros, respectivamente.

El valor de mercado a 31 de diciembre de 2001 y 2000 de los títulos asignados a esta cartera ascendía, respectivamente, a 87.543 y 82.158 miles de euros.

El movimiento que se ha registrado durante los ejercicios 2001 y 2000 en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" es el que sigue:

<b>Miles de euros</b>	<b>Año 2001</b>	<b>Año 2000</b>
Saldo al inicio del ejercicio	2.040	605
Más: Dotación del ejercicio	6.122	3.724
Otros	39	-
Menos: Fondos disponibles	(4.072)	(2.289)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>4.129</b>	<b>2.040</b>

## 11- Participaciones

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge los derechos sobre el capital de otras sociedades que, sin formar parte del Grupo económico, mantienen con éste una vinculación duradera y tienen como finalidad contribuir a su actividad, independientemente de los porcentajes de participación en cada sociedad.

El detalle de este capítulo de los balances de situación adjuntos, atendiendo a si los títulos son admitidos o no a cotización, es el siguiente:

Miles de euros	Año 2001	Año 2000
<b>Españoles</b>	<b>473.554</b>	<b>470.806</b>
Cotizados	177.785	177.785
No cotizados	295.759	293.021
<b>Extranjeros</b>	<b>42</b>	<b>643</b>
Cotizados	-	-
No cotizados	42	643
<b>Suma</b>	<b>473.586</b>	<b>471.449</b>
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(18.701)	(14.621)
<b>Total</b>	<b>454.885</b>	<b>456.828</b>

Las participaciones más significativas a 31 de diciembre de 2001 y 2000 eran las siguientes:

Miles de euros	Año 2001				Datos del año 2000 correspondientes a estas sociedades			
	Sociedad	Porcentaje de participación	Coste de la participación	Valor neto en libros	Dividendos recibidos en el ejercicio	Capital social o equivalente	Reservas	Resultados
	Repinves, S.A.	27,37%	261.976	257.768	10.157	72.584	973.237	30.886
	Autopistas C.E.S.A.	7,59%	177.783	172.605	9.760	834.674	780.318	156.461
	Retevisión Móvil, S.A.	2,10%	18.018	980	-	210.354	380.326	(451.462)
	Túnel del Cadí, S.A.	3,55%	3.558	3.558	6	105.682	1.484	1.232
	Catalana d'Iniciatives, C.R., S.A.	5,99%	2.963	2.675	78	23.998	6.617	5.776
	Ahorro Corporación, S.A.	2,60%	1.316	938	96	25.297	8.715	5.169
	Confederación Española de Cajas de Ahorro	3,16%	950	950	48	30.051	282.103	15.987
	Promocions Ciutat Vella, S.A.	2,53%	301	288	-	13.523	-	(439)

Miles de euros	Año 2000				Datos del año 1999 correspondientes a estas sociedades			
	Sociedad	Porcentaje de participación	Coste de la participación	Valor neto en libros	Dividendos recibidos en el ejercicio	Capital social o equivalente	Reservas	Resultados
	Repinves, S.A.	27,37%	261.976	257.768	9.532	68.323	893.332	23.866
	Autopistas C.E.S.A.	7,59%	177.783	174.089	9.298	794.923	795.055	144.459
	Retevisión Móvil, S.A.	2,10%	17.291	3.486	-	126.212	256.662	(230.921)
	Túnel del Cadí, S.A.	3,55%	3.558	3.558	6	105.682	631	853
	Catalana d'Iniciatives, C.R., S.A.	5,22%	2.031	2.031	60	24.040	11.299	3.365
	Ahorro Corporación, S.A.	2,60%	1.316	962	78	25.297	8.024	3.720
	Confederación Española de Cajas de Ahorro	3,16%	950	950	-	30.051	261.067	27.094
	Promocions Ciutat Vella, S.A.	4,44%	601	583	-	16.828	-	(583)
	Caldea, S.A.	1,99%	601	379	-	25.243	(7.675)	1.478

El movimiento que se ha registrado en el saldo de estos capítulos de los balances de situación adjuntos, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, es el siguiente:

Miles de euros	Año 2001	Año 2000
Saldo al inicio del ejercicio	471.449	462.350
Compras y constituciones	186	2.686
Ampliaciones	2.861	11.137
Ventas	(910)	(4.724)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>473.586</b>	<b>471.449</b>

Las compras, ampliaciones y constituciones de participaciones más significativas durante los años 2001 y 2000 han sido las siguientes:

Miles de euros	Sociedad	Tipo de movimiento	Año 2001		Año 2000	
			Valor nominal	Coste de la participación	Valor nominal	Coste de la participación
	Catalana d'Iniciatives, C.R., S.A.	Compra	-	-	150	258
		Ampliación	469	932	517	1.016
	Retevisión Móvil, S.A.	Ampliación	727	727	1.767	9.214
	Nautilus Gas II, A.I.E.	Constitución	-	-	595	595
		Ampliación	481	481	-	-
	Poseidón Gas, A.I.E.	Constitución	-	-	595	595
		Ampliación	481	481	-	-
	Nexus Capital, S.A.	Ampliación	234	246	-	-
	Innova 31, S.A.	Constitución	-	186 <sup>1</sup>	751	186 <sup>1</sup>
	Pescafina, S.A.	Compra	-	-	529	529
	Foment de Ciutat Vella, S.A.	Constitución	-	-	421	421
	Servired Sociedad Civil	Ampliación	-	-	276	637

<sup>1</sup> Desembolsado el 25% anualmente.

Durante el año 2001, Caixa Catalunya ha vendido su participación en Caldea, S.A., por su valor neto en libros. Durante el año 2000 Caixa Catalunya vendió las participaciones en Banque Piguet & Cie., S.A., y en Banca Privada d'Andorra, S.A., por las que obtuvo unos beneficios de 727 miles de euros. Durante el ejercicio 2000 acudió a una ampliación de capital de Retevisión Móvil, S.A., por 9.214 miles de euros.

El valor de mercado a 31 de diciembre de 2001 y 2000 de los títulos asignados a esta cartera ascendía a 545.509 y 503.257 miles de euros, respectivamente.



El movimiento que se ha registrado en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 2001 y 2000 es el que sigue:

<b>Miles de euros</b>	<b>Año 2001</b>	<b>Año 2000</b>
Saldo al inicio del ejercicio	14.621	7.117
Más:		
Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio	4.423	9.170
Traspaso entre fondos (Nota 12)	10	-
Menos:		
Fondos disponibles	(155)	(1.666)
Utilizaciones	(198)	-
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>18.701</b>	<b>14.621</b>

## 12- Participaciones en empresas del Grupo

Este epígrafe de los balances de situación adjuntos recoge la inversión de Caixa Catalunya en sociedades del Grupo:

Miles de euros	Año 2001	Año 2000
Españoles	222.806	193.131
Cotizados	-	-
No cotizados	222.806	193.131
<b>Suma</b>	<b>222.806</b>	<b>193.131</b>
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(4.182)	(1.871)
<b>Total</b>	<b>218.624</b>	<b>191.260</b>

El desglose del saldo de este capítulo durante los años 2001 y 2000 es el siguiente:

Miles de euros

AÑO 2001

Sociedad	Actividad	Participación directa o indirecta de Caixa Catalunya	Coste de la participación	Capital + reservas	Resultado después de Impuestos	Dividendos recibidos durante el ejercicio 2001
Promotora Catalunya Mediterránea, S.A. (Procam) <sup>1</sup>	Promociones inmobiliarias	100%	61.075	64.268	6.618	8.486
Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros <sup>2</sup>	Seguros	100%	55.761	69.194	8.009	6.070
Leasing Catalunya Establecimiento Financiero de Crédito, S.A. <sup>3</sup>	Leasing	100%	23.740	25.850	5.000	2.642
Invercartera, S.A. <sup>3</sup>	Inversión mobiliaria	100%	23.271	24.377	1.321	1.763
Sabel Servicios, S.A. <sup>4</sup>	Hostelería	77,53%	21.655	39.660	4.078	-
Factorcat Establecimiento Financiero de Crédito, S.A. <sup>3</sup>	Factoring	100%	12.020	13.546	2.368	748
Caixa Catalunya Pensions, Entitat Gestora de Fons de Pensions, S.A. <sup>2</sup>	Gestora de fondos de pensiones	100%	8.450	9.532	5.180	4.402
Caixa Catalunya Gestió, Gestora d'Institucions d'Inversió Col.lectiva, S.A. <sup>2</sup>	Gestora de instituciones de inversión colectiva	100%	7.217	8.655	8.546	10.663
Invercatalunya Tecnologia, S.L. <sup>5</sup>	Inversión mobiliaria	100%	5.415	4.066	(2.566)	-
Invercartera Energia, S.L. <sup>5</sup>	Inversión mobiliaria	100%	1.803	1.803	(5)	-
Ascat, Correduría de Seguros, S.L. <sup>6</sup>	Seguros	100%	1.539	1.112	123	-
Gestión de Activos Titulizados, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. <sup>3</sup>	Gestora de fondos de titulización	100%	487	1.080	208	81
Informació i Tecnologia Catalunya, S.L. <sup>7</sup>	Prestación de servicios de informática	50%	156	319	27	-
Caixa Catalunya Consulting, S.A. <sup>3</sup>	Prestación de servicios	100%	152	361	3.846	3.784
Centro Lúdico Diagonal, S.A. <sup>5</sup>	Centro de ocio deportivo y aparcamiento	100%	60	(66)	1.209	-
Caixa Catalunya On-Line, S.L. <sup>5</sup>	Prestación de servicios por Internet	100%	3	3	-	-
Caixa Catalunya International Finance Limited <sup>8</sup>	Intermediación financiera	100%	1	1	-	-
Caixa Catalunya Preferential Issuance Limited <sup>8</sup>	Intermediación financiera	100%	1	1	20.782	-
<b>Total</b>			<b>222.806</b>			

Miles de euros

AÑO 2000

Sociedad	Actividad	Participación directa o indirecta de Caixa Catalunya	Coste de la participación	Capital + reservas	Resultado después de Impuestos	Dividendos recibidos durante el ejercicio 200
Promotora Catalunya Mediterránea, S.A. (Procam) <sup>1</sup>	Promociones inmobiliarias	100%	60.874	63.326 <sup>9</sup> 63.125 <sup>10</sup>	9.428	4.892
Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros <sup>2</sup>	Seguros	100%	36.697	49.456	6.744	7.185
Leasing Catalunya Establecimiento Financiero de Crédito, S.A. <sup>3</sup>	Leasing	100%	23.740	25.557	2.935	3.153
Sabel Servicios, S.A. <sup>4</sup>	Hostelería	77,53%	21.655	34.800	4.682	-
Invercartera, S.A. <sup>3</sup>	Inversión mobiliaria	100%	17.261	18.171	1.959	133
Factorcat Establecimiento Financiero de Crédito, S.A. <sup>3</sup>	Factoring	100%	12.020	13.463	831	1.623
Caixa Catalunya Gestió, Gestora d'Institucions d'Inversió Col.lectiva, S.A. <sup>2</sup>	Gestora de instituciones de inversión colectiva	100%	7.217	8.655	10.663	17.210
Caixa Catalunya Pensions, Entitat Gestora de Fons de Pensions, S.A. <sup>2</sup>	Gestora de fondos de pensiones	100%	5.409	6.190	4.702	3.427
Centro Lúdico Diagonal, S.A. <sup>5</sup>	Centro de ocio deportivo y aparcamiento	100%	4.207	3.877	204	-
Invercatalunya Tecnologia, S.L. <sup>5</sup>	Inversión mobiliaria	100%	1.809	2.081	(1.621)	-
Ascat, Correduría de Seguros, S.L. <sup>6</sup>	Seguros	100%	1.539	1.089	23	-
Gestión de Activos Titulizados, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. <sup>3</sup>	Gestora de fondos de titulización	100%	487	1.048	183	-
Caixa Catalunya Consulting, S.A. <sup>3</sup>	Prestación de servicios	100%	152	180	3.964	3.414
Informació i Tecnologia Catalunya, S.L. <sup>7</sup>	Prestación de servicios de informática	50%	60	123	3	-
Caixa Catalunya On-Line, S.L. <sup>5</sup>	Prestación de servicios por Internet	100%	3	3	-	-
Caixa Catalunya Preferential Issuance Limited <sup>8</sup>	Intermediación financiera	100%	1	1	13.261	-
<b>Total</b>				<b>193.131</b>		

- 1 Domicilio social: passeig de Gràcia, 49, Barcelona
- 2 Domicilio social: c/ Provença, 398-404, Barcelona
- 3 Domicilio social: c/ Fontanella, 5-7, Barcelona
- 4 Domicilio social: pl. Espanya, 6-8, Barcelona
- 5 Domicilio social: pl. Antoni Maura, 6, Barcelona
- 6 Domicilio social: c/ Nàpols, 249, Barcelona
- 7 Domicilio social: av. Diagonal, 615, Barcelona
- 8 Domicilio social: Ugland House, South Church Street, PO Box 309, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, British West Indies
- 9 Capital suscrito + Reservas
- 10 Capital desembolsado + Reservas

Ninguna de las sociedades relacionadas cotiza en bolsa.

El movimiento que se ha registrado en el saldo de este epígrafe en los años 2001 y 2000 es el siguiente:

Miles de euros	Año 2001	Año 2000
Saldo al inicio del ejercicio	193.131	164.435
Ampliaciones de capital y constituciones	33.822	47.861
Ventas y reducciones de capital	(4.147)	(19.165)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>222.806</b>	<b>193.131</b>

Los movimientos han sido los siguientes:

Miles de euros Sociedad	Tipo de movimiento	Año 2001	Año 2000
		Valor efectivo	Valor efectivo
Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	Ampliación	19.064	18.030
Invercartera, S.A.	Ampliación	6.010	6.010
Invercatalunya Tecnologia, S.L.	Ampliación	3.606	-
Caixa Catalunya Pensions, S.A.	Ampliación	3.041	1.503
Invercatalunya Energia, S.L.	Constitución	1.803	-
Promotora Catalunya Mediterránea, S.A. (Procam)	Ampliación <sup>1</sup>	201	12.100
	Reducción <sup>1</sup>	-	(82)
Informació i Tecnologia Catalunya, S.L.	Ampliación	96	-
Caixa Catalunya International Finance Limited	Constitución	1	-
Centro Lúdico Diagonal, S.A.	Reducción por <sup>2</sup> distribución prima emisión y capital	(4.147)	(6.010)
Leasing Catalunya Establecimiento Financiero de Crédito, S.A.	Ampliación	-	7.212
Factorcat Establecimiento Financiero de Crédito, S.A.	Ampliación	-	3.005
Barnasud, S.A.	Venta	-	(13.072)
<b>Total</b>		<b>29.675</b>	<b>28.692</b>

<sup>1</sup> En el año 2000 Procam efectuó una reducción de capital de 82 miles de euros por redenominación del capital social a euros, y posteriormente una ampliación de capital de 12.300 miles de euros, de los cuales 201 se han desembolsado durante el ejercicio 2001.

<sup>2</sup> En los años 2001 y 2000 la sociedad Centro Lúdico Diagonal, S.A., distribuyó 1.803 y 6.010 miles de euros, respectivamente, de su prima de emisión a Caixa Catalunya. Durante el año 2001 realizó una reducción de capital por 2.344 miles de euros.

El movimiento que se ha registrado en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 2001 y 2000 es el que sigue:

Miles de euros	Año 2001	Año 2000
Saldo al inicio del ejercicio	1.871	739
Más:		
Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio	2.571	1.470
Menos:		
Fondos disponibles	(250)	(338)
Traspaso entre fondos (Nota 11)	(10)	-
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>4.182</b>	<b>1.871</b>

### 13.- Activos inmateriales

El movimiento de este epígrafe de los balances de situación adjuntos es el siguiente:

Miles de euros	Año 2001	Año 2000
Saldo al inicio del ejercicio	6.521	114
Adiciones	7.700	7.084
Amortizaciones	(4.034)	(677)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>10.187</b>	<b>6.521</b>

Las adiciones y amortizaciones de activos inmateriales corresponden básicamente a la adquisición y elaboración de sistemas y programas informáticos.

## 14- Activos materiales

El 31 de diciembre de 1996 Caixa Catalunya actualizó el inmovilizado material al amparo del Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio, con pago de un gravamen único del 3%. Anteriormente la Entidad se había acogido a otras leyes de actualización. La actualización de 1996 se practicó aplicando los coeficientes máximos autorizados por el Real Decreto Ley. El resultado de la actualización representó una plusvalía para Caixa Catalunya de 78.590 miles de euros y para la Obra Social de 14.828 miles de euros y, por lo tanto, un incremento de los activos materiales de 93.418 miles de euros.

Las plusvalías resultantes de la actualización, netas del gravamen único del 3%, se abonaron a las cuentas "Reserva de revalorización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio" y "Reserva de revalorización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio-Obra Social". En contrapartida de las plusvalías se utilizaron las cuentas correspondientes a los elementos patrimoniales actualizados, sin variar el importe de la amortización acumulada contabilizada.

El incremento de valor resultante de las operaciones de actualización se amortiza en los períodos impositivos que quedan para completar la vida útil de los elementos patrimoniales actualizados. La actualización de 1996 ha significado un aumento de las amortizaciones de los ejercicios 2001 y 2000 de 2.158 y 2.678 miles de euros, respectivamente.

Los resultados netos por bajas de activos materiales han sido de 827 miles de euros de beneficios durante el año 2001 y de 4.926 miles de euros de pérdidas en el año 2000 (véase Nota 23).

El movimiento registrado en el curso de los ejercicios 2001 y 2000 por las distintas partidas del inmovilizado material, con separación de las amortizaciones y las provisiones, así como su situación según los balances a 31 de diciembre de 2001 y 2000, es el siguiente:



Miles de euros	Terrenos y edificios de uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario, instalaciones y equipos informáticos	Inmovillizado O.B.S.	Total
<b>Coste regularizado y actualizado</b>					
Saldo a 31 de diciembre de 1999	224.958	46.138	375.053	93.641	739.790
Adiciones	3.408	11.023	29.652	3.428	47.511
Aumentos por transferencia o traspaso	595	914	60	-	1.569
Salidas por baja o reducciones	(324)	(18.703)	(19.471)	(832)	(39.330)
Disminuciones por transferencia o traspaso	(1.406)	(102)	(60)	-	(1.568)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2000</b>	<b>227.231</b>	<b>39.270</b>	<b>385.234</b>	<b>96.237</b>	<b>747.972</b>
Adiciones	9.211	10.001	34.862	4.516	58.590
Aumentos por transferencia o traspaso	5.716	1.713	78	-	7.507
Salidas por baja o reducciones	(553)	(11.672)	(17.935)	(320)	(30.480)
Disminuciones por transferencia o traspaso	(1.070)	(6.359)	(78)	-	(7.507)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2001</b>	<b>240.535</b>	<b>32.953</b>	<b>402.161</b>	<b>100.433</b>	<b>776.082</b>
<b>Amortización acumulada</b>					
Saldo a 31 de diciembre de 1999	29.467	3.064	185.445	25.425	243.401
Adiciones	2.966	288	36.944	2.996	43.194
Salidas por baja o reducciones	(108)	(100)	(16.968)	(264)	(17.440)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2000</b>	<b>32.325</b>	<b>3.252</b>	<b>205.421</b>	<b>28.157</b>	<b>269.155</b>
Adiciones	3.458	345	37.214	3.014	44.031
Salidas por baja o reducciones	(287)	(573)	(15.524)	-	(16.384)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2001</b>	<b>35.496</b>	<b>3.024</b>	<b>227.111</b>	<b>31.171</b>	<b>296.802</b>
<b>Fondo depreciación activos adjudicados</b>					
Saldo a 31 de diciembre de 1999	-	10.481	-	-	10.481
Traspaso de fondo provisión insolvencias	-	4.522	-	-	4.522
Adiciones	-	1.290	-	-	1.290
Salidas por baja o reducciones	-	(8.524)	-	-	(8.524)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2000</b>	<b>-</b>	<b>7.769</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.769</b>
Traspaso de fondo provisión insolvencias	-	4.197	-	-	4.197
Adiciones	-	566	-	-	566
Salidas por baja o reducciones	-	(6.192)	-	-	(6.192)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2001</b>	<b>-</b>	<b>6.340</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.340</b>
<b>Saldo neto a 31 de diciembre de 2000</b>	<b>194.906</b>	<b>28.249</b>	<b>179.813</b>	<b>68.080</b>	<b>471.048</b>
<b>Saldo neto a 31 de diciembre de 2001</b>	<b>205.039</b>	<b>23.589</b>	<b>175.050</b>	<b>69.262</b>	<b>472.940</b>

## 15- Débitos a clientes

Los débitos a clientes a 31 de diciembre de 2001 y 2000 tenían la siguiente composición:

Miles de euros	Año 2001			Año 2000		
	Terceros	Empresas del Grupo	Total	Terceros	Empresas del Grupo	Total
Administraciones públicas españolas	1.814.466	-	1.814.466	355.544	-	355.544
Otros sectores residentes	13.492.672	710.985	14.203.657	13.683.753	780.600	14.464.353
Cuentas corrientes	4.703.800	93.481	4.797.281	4.168.580	71.304	4.239.884
Cuentas de ahorro	240.989	-	240.989	252.283	-	252.283
Imposiciones a plazo	6.776.561	544.331	7.320.892	6.621.553	608.362	7.229.915
Cesiones temporales de activos	1.771.322	73.173	1.844.495	2.641.337	100.934	2.742.271
Acreedores por valores	-	-	-	-	-	-
No residentes	159.548	5.415	164.963	123.637	-	123.637
<b>Total</b>	<b>15.466.686</b>	<b>716.400</b>	<b>16.183.086</b>	<b>14.162.934</b>	<b>780.600</b>	<b>14.943.534</b>

Los saldos mantenidos con empresas asociadas no se incluyen en el detalle de empresas del Grupo.

El detalle por monedas es éste:

Miles de euros	Año 2001			Año 2000		
	Terceros	Empresas del Grupo	Total	Terceros	Empresas del Grupo	Total
Euros	15.417.554	716.400	16.133.954	14.118.377	780.600	14.898.977
Moneda extranjera	49.132	-	49.132	44.557	-	44.557
<b>Total</b>	<b>15.466.686</b>	<b>716.400</b>	<b>16.183.086</b>	<b>14.162.934</b>	<b>780.600</b>	<b>14.943.534</b>

Las letras y los bonos del Tesoro cedidos a clientes con compromiso de recompra figuran registrados en los epígrafes de este capítulo "Administraciones públicas españolas", "Otros sectores residentes-Cesión temporal de activos" y "No residentes", por unos valores efectivos de 1.438.411, 1.844.495 y 479 miles de euros, respectivamente, en el año 2001 y de 8.633, 2.742.271 y 581 miles en el año 2000.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000 los demás activos cedidos a vencimiento sin compromiso de recompra, en operaciones de intermediación, totalizaban 841.086 y 563.106 miles de euros, respectivamente.

Asimismo, el desglose de este epígrafe según los vencimientos residuales a 31 de diciembre de 2001 y 2000 es el siguiente:

<b>Miles de euros</b>	<b>Año 2001</b>	<b>Año 2000</b>
Hasta 3 meses	11.967.789	11.185.372
Entre 3 meses y 1 año	2.812.466	2.235.881
Entre 1 y 5 años	1.312.088	1.522.281
Más de 5 años	90.743	-
<b>Total</b>	<b>16.183.086</b>	<b>14.943.534</b>

## 16- Débitos representados por valores negociables

La composición de este epígrafe en los balances de situación adjuntos a 31 de diciembre de 2001 y 2000, que corresponde a la emisión de cédulas hipotecarias, pagarés, obligaciones y títulos de renta fija, era la siguiente:

Miles de euros	Año 2001	Año 2000
Cédulas hipotecarias	-	191.002
Títulos de renta fija	294.141	106.000
Pagarés	1.665.650	1.419.850
<b>Total</b>	<b>1.959.791</b>	<b>1.716.852</b>

Durante el año 2000 se amortizó anticipadamente la segunda emisión de obligaciones Caixa Catalunya que se había emitido en fecha 21 de julio de 1997.

Durante el año 2001 se han amortizado la vigésima y vigésimo primera emisiones de cédulas hipotecarias. De acuerdo con las disposiciones vigentes, las cédulas hipotecarias en circulación estaban garantizadas por la cartera de préstamos hipotecarios. El importe de las cédulas recompradas y transitoriamente en poder de Caixa Catalunya a 31 de diciembre de 2000 era de 1.826 miles de euros, cantidad inferior al límite legal del 5% de la emisión.

Durante el año 2001 se ha amortizado la primera emisión de pagarés por un nominal de 1.200.000 miles de euros, cuyo saldo a 31 de diciembre de 2000 era de 213.860 miles.

Durante el año 2000 Caixa Catalunya realizó la segunda emisión de pagarés por un nominal máximo de 1.350 millones de euros. A 31 de diciembre de 2001 y 2000 existía un saldo vivo de 188.330 y 1.205.990 miles de euros, respectivamente, y el coste medio era del 4,78 y el 4,82%. La tercera emisión se ha realizado durante el año 2001 por un nominal máximo de 1.500 millones de euros y a 31 de diciembre de 2001 existía un saldo vivo de 1.477.320 miles de euros. El coste medio de esta última emisión ha sido del 4,09%. El vencimiento de los pagarés está comprendido entre siete días y dieciocho meses. La rentabilidad está determinada por la diferencia entre el precio de compra y el de amortización.

Durante los años 2001 y 2000 se han realizado emisiones de títulos de renta fija que a 31 de diciembre de 2001 y 2000 tenían un saldo vivo de 294.141 y 106.000 miles de euros, respectivamente, de los cuales 186.000 y 6.000 se han vendido a empresas del Grupo. El coste medio de las emisiones durante los ejercicios 2001 y 2000 ha sido del 4,68 y el 5,26%, respectivamente.

## 17- Fondo de la Obra Social

La normativa que regula la Obra Social de las cajas de ahorros señala que deben destinarse a la financiación de obras sociales propias o en colaboración todos los excedentes que, de conformidad con las normas vigentes, no deban integrar las reservas (véase la Nota 1).

El movimiento de este fondo, presentado dentro del epígrafe "Otros pasivos" de los balances de situación adjuntos, durante los ejercicios 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

Miles de euros	Año 2001			Año 2000		
	Fondo de la Obra Social	Reservas de revalorización	Total	Fondo de la Obra Social	Reservas de revalorización	Total
Saldo al inicio del ejercicio	89.251	14.383	103.634	85.455	14.383	99.838
Aplicación del excedente del ejercicio anterior	28.248	-	28.248	26.444	-	26.444
Gastos mantenimiento	(23.910)	-	(23.910)	(23.473)	-	(23.473)
Otros movimientos	3.331	-	3.331	825	-	825
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>96.920</b>	<b>14.383</b>	<b>111.303</b>	<b>89.251</b>	<b>14.383</b>	<b>103.634</b>

## 18- Provisiones para riesgos y cargas

En el ejercicio 2000 Caixa Catalunya tenía cubiertos sus compromisos y riesgos por pensiones totalmente con pólizas de seguros contratadas con Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, con unas provisiones matemáticas que a 31 de diciembre ascendían a 373.805 miles de euros, de los cuales 242.340 correspondían al personal activo y 131.465 al pasivo.

Caixa Catalunya tenía cubierto el total del pasivo devengado, tanto para el personal en activo como para el pasivo, según los estudios preparados por un actuario independiente, miembro del Instituto de Actuarios Españoles, y los certificados obtenidos de la compañía aseguradora, de acuerdo con las siguientes hipótesis principales y por medio del método actuarial de capitalización individual:

	Año 2000 (*)
Tipo de interés aplicado	(1)
Crecimiento de los salarios (**)	2,75%
Crecimiento medio anual de la base máxima de cotización a la Seguridad Social	(2)
Crecimiento medio anual del IPC para valorar el aumento de la prestación de jubilación creciente	2,5%
Tablas de mortalidad utilizadas (***)	GRM/F 95

(\*) Se utilizaron estas hipótesis o las que se desprendían de la estimación del acuerdo suscrito el 27 de diciembre de 2000.

(\*\*) Una parte de este salario pensionable queda constante hasta la jubilación.

(\*\*\*) Para un colectivo de personal pasivo ingresado antes del 31 de diciembre de 1997, los cálculos, según la póliza contratada con Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, se realizaron sobre la base de la tabla GR-80. De acuerdo con el nuevo reglamento de supervisión de seguros, la compañía Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, contempló en el ejercicio 1999 la adaptación a la tabla GR-80-2 en un plazo de diez años. En el ejercicio 2000 se procedió a la adaptación a la tabla GR-95 en un plazo de catorce años, si bien, a efectos de Caixa Catalunya, se ha provisionado la diferencia para que quede adaptada en diez años. Este mismo criterio se ha mantenido en el ejercicio 2001.

(1) Para los empleados de Caixa Catalunya que se rigen por el Convenio de Cajas de Ahorros y que tenían derecho a prestación definida, Caixa Catalunya tenía contratada una póliza de seguro con Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, con un tipo de interés de actualización del 5,5% anual (TAE) desde el 31 de diciembre de 1999 hasta el 31 de diciembre del año 2001 y del 4% (TAE) a partir de la última fecha.

Para los empleados de Caixa Catalunya que se regían en esta materia por el Convenio de Banca (antiguos empleados del Banco de la Exportación, S.A.), Caixa Catalunya tenía contratada otra póliza con Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, con un tipo de interés de actualización del 5% anual (TAE) desde el 31 de diciembre de 1999 hasta el 31 de diciembre del año 2012 y del 4% (TAE) a partir de la última fecha.

(2) Crecimiento de la base de cotización a la Seguridad Social:

- Para los grupos de tarifa del uno al cuatro: el 2,5% anual.

- Para los demás grupos: el 7,642% hasta el 31 de diciembre de 2001 y el 2,5% a partir del 1 de enero del año 2002.

Con respecto al personal pasivo, Caixa Catalunya tiene contratada una póliza de seguro con Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros. En relación con esta póliza, en 1996 se realizaron, mediante Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, unas inversiones a largo plazo que han permitido establecer una garantía de tipo de interés del 8,45% hasta el 28 de febrero del año 2012, de acuerdo con la comunicación efectuada a la Dirección General de Seguros, que será del 6% a partir de esa fecha. Esta póliza ha quedado adaptada al Real Decreto 1588/1999, de exteriorización de compromisos por pensiones dentro del ejercicio 2001, y mantiene las mismas hipótesis de cálculo que en el ejercicio 2000. El importe de la provisión matemática de dicha póliza para la cobertura del personal pasivo ascendía a 31 de diciembre de 2001 a 150.487 miles de euros.

En el ejercicio 2001, a consecuencia de la materialización del acuerdo laboral suscrito el 27 de diciembre de 2000 (véase la Nota 3.i), se ha producido el rescate de la provisión matemática correspondiente a las pólizas vigentes con Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, para la cobertura de los compromisos por pensiones del personal activo adherido al acuerdo, por un importe de 236.687 miles de euros, de los cuales 230.343 pasan a constituir los derechos consolidados del nuevo plan de pensiones como servicios pasados y el resto se aplican a pólizas de seguro con la citada aseguradora del Grupo.

Dado que el acuerdo laboral contempla que la aportación de los fondos se realice en diez años con un tipo de interés garantizado del 4,5%, únicamente se transfiere al plan de pensiones, de acuerdo con el plan de reequilibrio, una décima parte del importe correspondiente a los servicios pasados y queda pendiente el resto de pago. En este sentido, se ha pactado con Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, que el rescate se pague de forma diferida, de acuerdo con el mismo calendario y rendimiento citados, por lo que se mantiene dentro del epígrafe "Otros activos" del activo del balance de situación del ejercicio 2001 la cifra pendiente de aportar por un importe de 204.171 miles de euros. Los intereses devengados por la aseguradora en el ejercicio 2001 por el importe rescatado ascienden a 1.675 miles de euros y están registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2001. Paralelamente, Caixa Catalunya refleja dentro del epígrafe "Débitos a clientes-Depósitos a plazo" del pasivo del balance de situación a 31 de diciembre de 2001 el importe pendiente de transferir al plan de pensiones por el mismo importe de 204.171 miles de euros. Los intereses devengados a favor del plan en el ejercicio 2001 por el importe rescatado han ascendido igualmente a 1.675 miles de euros y se registran dentro del epígrafe "Intereses y cargas asimiladas" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las aportaciones al plan de pensiones devengadas en el ejercicio 2001 por el personal adherido han ascendido a 9.959 miles de euros y también se han pagado a Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros primas por un importe de 2.741 miles de euros. En el ejercicio 2000 el importe de las primas pagadas ascendió a 7.086 miles de euros y ya incluía el importe de las aportaciones necesarias con los criterios del acuerdo laboral de 27 de diciembre de 2000 por lo que se refiere al personal que se regla por el sistema de aportación definida. El importe de las primas y aportaciones devengadas se registra en el epígrafe "Gastos generales de administración-De personal" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas (véase la Nota 24).

En "Otras provisiones" de los ejercicios 2001 y 2000 se incluyen fondos especiales en relación con los siguientes conceptos:

Miles de euros	Año 2001	Año 2000
Fondo especial específico	9.431	7.945
Fondos de insolvencias de pasivos contingentes	9.669	7.078
Otros	34.285	22.410
<b>Total</b>	<b>53.385</b>	<b>37.433</b>

La partida "Otros" incorpora una provisión de 5.554 y 5.777 miles de euros en los años 2001 y 2000, respectivamente, para cubrir el ingreso obtenido en la contratación de una operación de un derivado financiero y 15.025 miles de euros contabilizados en el ejercicio 1999 con cargo a quebrantos extraordinarios para las posibles contingencias derivadas de las garantías otorgadas en la venta de Multinacional Aseguradora, S.A., que se mantienen a 31 de diciembre de 2001. Asimismo, se incluyen 2.614 miles de euros a 31 de diciembre de 2001 como fondos por operaciones de futuro y el resto cubre otras contingencias de distinta naturaleza.

El movimiento del fondo especial específico durante los ejercicios 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

Miles de euros	Año 2001	Año 2000
Saldo al inicio del ejercicio	7.945	6.918
Más:		
Dotaciones del ejercicio	1.486	1.719
Menos:		
Recuperaciones	-	(692)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>9.431</b>	<b>7.945</b>

Las dotaciones al fondo específico corresponden a Autopistas Concesionaria Española, S.A., mientras que la recuperación del año 2000 correspondía a Barnasud, S.A. (véase la Nota 12).



## 19- Pasivos subordinados

La composición de este epígrafe en los balances de situación adjuntos a 31 de diciembre de 2001 y 2000 incluye las emisiones de obligaciones subordinadas siguientes:

Fecha de emisión	Importe emisión (miles de euros)	Tipo de interés	Importe suscrito (miles de euros)	
			Año 2001	Año 2000
25-06-92	90.151	Variable a partir del segundo año	90.151	90.151
01-04-96	90.152	Variable a partir del 30.09.1997	90.152	90.152
01-01-98	90.152	Variable a partir del 31.12.1998	90.152	90.152
24-03-00	120.000	Del 4,25 al 7%	120.000	120.000
02-10-00	90.000	Del 5,25 al 7%	90.000	90.000
<b>Total</b>	<b>480.455</b>		<b>480.455</b>	<b>480.455</b>

Durante el año 2001 el tipo de interés de la primera, la segunda y la tercera emisión ha sido del 5,10, el 4,16 y el 4,21%, respectivamente, mientras que en el año 2000 fue del 4,71, el 4,09 y el 4,21%. El tipo de interés de la cuarta y la quinta emisión durante el año 2001 ha sido del 5,27 y el 5,82%, mientras que durante el año 2000 fue del 4,25 y el 5,25%.

Debido a la condición de perpetua, la primera emisión no tiene fecha de amortización. Caixa Catalunya ha satisfecho 4.598 y 4.027 miles de euros en los años 2001 y 2000, respectivamente, en concepto de intereses correspondientes a la citada emisión. La segunda emisión se amortizará el 1 de octubre de 2006 y Caixa Catalunya ha satisfecho en concepto de intereses 3.750 y 2.867 miles de euros. La tercera emisión se amortizará el 1 de enero de 2013 y Caixa Catalunya ha satisfecho en concepto de intereses 3.798 y 2.476 miles. La cuarta emisión se amortizará el 1 de julio de 2010 y Caixa Catalunya ha satisfecho en concepto de intereses 6.299 y 4.015 miles. La quinta emisión se amortizará el 1 de febrero de 2011 y Caixa Catalunya ha satisfecho en concepto de intereses 5.235 y 1.046 miles de euros.

No existe ninguna emisión de títulos pignorados, ni éstos cotizan en bolsa. A 31 de diciembre de 2001 y 2000 no existía ningún título comprado por empresas del Grupo.

Todas estas emisiones han recibido la calificación necesaria por el Banco de España para que puedan computarse, con las limitaciones previstas en la Circular 5/1993 del Banco de España, como recursos propios de segunda categoría del Grupo consolidable (véase la Nota 20).

Dentro de este epígrafe, a 31 de diciembre de 2001 y 2000 se incluye también un depósito subordinado a favor de Caixa Catalunya Preferential Issuance Limited por un importe de 480.000 y 300.000 miles de euros, respectivamente. La contrapartida de este depósito son dos emisiones, realizadas por esta sociedad, de participaciones preferentes con las siguientes características:

La primera emisión se realizó en el mes de noviembre de 1999 por un nominal de 300 millones de euros y tiene el carácter de perpetua. El dividendo es variable, referenciado al Euribor a 3 meses, más un diferencial de 0,10 puntos, con un mínimo anual del 4% nominal durante los 3

primeros años de la emisión, preferente y no acumulativo. No obstante, el tipo anual aplicable al primer dividendo preferente reportado fue del 4% fijo.

La segunda emisión se ha realizado en el mes de enero de 2001 por un nominal de 180 millones de euros y tiene también el carácter de perpetua. El dividendo es variable, referenciado al Euribor a 3 meses, más un diferencial de 0,10 puntos, con un mínimo anual del 5,25% nominal hasta el 30 de marzo de 2003, preferente y no acumulativo.

Caixa Catalunya Preferential Issuance Limited es filial de Caixa Catalunya al 100% y la emisión tiene la garantía solidaria e irrevocable de ésta.

Este depósito computa como recursos propios básicos del Grupo consolidable, según la autorización emitida por el Banco de España en fecha 9 de febrero de 2001.

## 20- Reservas

La composición y el movimiento durante los ejercicios 2001 y 2000 de estos epígrafes de los balances de situación adjuntos han sido los siguientes:

Miles de euros	Año 2001			Año 2000		
	Reservas de revalorización	Otras reservas	Total	Reservas de revalorización	Otras reservas	Total
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>76.233</b>	<b>626.262</b>	<b>702.495</b>	<b>76.233</b>	<b>586.280</b>	<b>662.513</b>
Aplicación de los resultados del ejercicio anterior	-	56.451	56.451	-	39.775	39.775
Traspaso del fondo para riesgos generales	-	194	194	-	207	207
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>76.233</b>	<b>682.907</b>	<b>759.140</b>	<b>76.233</b>	<b>626.262</b>	<b>702.495</b>

Los 194 y 207 miles de euros traspasados del fondo para riesgos generales corresponden a la liberación de parte de la Previsión Libertad de Amortización Real Decreto Ley 2/1985, para la amortización técnica de los ejercicios 2001 y 2000 de los bienes afectos a esta norma. El capítulo "Fondo para riesgos bancarios generales" del pasivo de los balances de situación adjuntos incluye 647 y 841 miles de euros correspondientes a los años 2001 y 2000, respectivamente, por este concepto, que se irán trasladando a reservas durante los próximos ejercicios en función de la amortización técnica que corresponde cada año a los bienes afectos. En toda evaluación del patrimonio neto de Caixa Catalunya debe considerarse este importe, después de deducir el correspondiente impuesto sobre sociedades diferido.

A partir de la fecha en que la Administración tributaria haya comprobado y aceptado el saldo de la cuenta "Reserva de revalorización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio" (o haya prescrito el plazo de tres años para realizar su comprobación), dicho saldo podrá destinarse, sin devengo de impuestos, a eliminar los resultados contables negativos, tanto los acumulados de ejercicios anteriores como los del mismo ejercicio, o los que pueda existir en el futuro. A partir del 1 de enero del año 2007 podrá destinarse a reservas de libre disposición, siempre y cuando la plusvalía monetaria haya sido realizada. Se entenderá que ha sido realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido remitidos o bien dados de baja en los libros de contabilidad. Si se dispusiera del saldo de esta cuenta de forma diferente de la prevista en el Real Decreto Ley 7/1996, este saldo pasaría a estar sujeto a tributación.

Según determina la Circular 5/1993 del Banco de España, de 26 de marzo, los grupos consolidables de entidades de crédito deben mantener en todo momento un volumen suficiente de recursos propios para cubrir la suma de las exigencias por riesgo de crédito, de acuerdo con los activos, compromisos y otras cuentas de orden que presenten este riesgo; por riesgo de cambio, de acuerdo con la posición global neta en divisas, y por riesgo de mercado de la cartera de negociación y margen de solvencia de compañías aseguradoras. Los recursos propios son suficientes siempre y cuando se mantenga un coeficiente de solvencia no inferior al 8%, y este coeficiente de solvencia se define como el cociente entre recursos propios del Grupo y los riesgos antes indicados, ponderados de la forma que establece dicha Circular.

Esta Circular constituye el desarrollo, en el ámbito de las entidades de crédito, de la legislación sobre recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras a partir de

la Ley 13/1992, de 1 de junio, del Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, y de la Orden ministerial de 30 de diciembre de 1992. Establece igualmente que la deuda subordinada constituye un recurso propio de segunda categoría, y que es computable como tal la parte que no exceda el 50% de los recursos propios básicos, como también que la totalidad de recursos propios de segunda categoría no puede superar el 100% de los recursos propios básicos en la parte que este exceso no haya sido eliminado por la primera limitación mencionada (véase la Nota 19).

A 31 de diciembre de 2001 y 2000 el Grupo consolidable de Caixa Catalunya cumplía este requisito legal.

## 21- Situación fiscal

Caixa Catalunya se encuentra, a efectos del impuesto sobre sociedades, en régimen de tributación consolidada junto con otras sociedades del Grupo respecto a las cuales tiene una participación del 90% o superior.

De conformidad con la normativa mercantil y con las disposiciones del Banco de España, el impuesto sobre sociedades correspondiente al resultado contable ha sido registrado como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio, atendiendo al principio del devengo.

A consecuencia de las divergencias existentes entre las normas contables y las tributarias, el impuesto correspondiente al resultado contable no coincide con el importe de la liquidación tributaria que determina la cuota que es necesario satisfacer a Hacienda Pública. Esto lleva a contabilizar el impuesto sobre beneficios anticipado, por el exceso de impuesto pagado en lo que respecta al impuesto devengado, y el diferido, por el exceso del impuesto sobre beneficios devengado en lo que respecta al impuesto a pagar.

El saldo del epígrafe "Débitos a clientes" de los balances de situación adjuntos incluye el pasivo correspondiente a los distintos impuestos que son aplicables, entre los que se encuentra la provisión para el impuesto sobre sociedades relativo al beneficio de cada ejercicio, mientras que las retenciones y los pagos a cuenta son presentados en el activo.

La conciliación del resultado contable de los ejercicios 2001 y 2000 de Caixa Catalunya con la base imponible del impuesto sobre sociedades es la siguiente:

Miles de euros	Año 2001	Año 2000
Beneficio del ejercicio, antes de la provisión para el impuesto sobre sociedades	100.676	92.557
Aumentos por diferencias permanentes	154.861	44.691
Disminuciones por diferencias permanentes	(219.581)	(61.363)
Aumentos por diferencias temporales	134.247	24.329
Con origen en el ejercicio	115.118	24.233
Con origen en ejercicios anteriores	19.129	96
Disminuciones por diferencias temporales	(46.472)	(6.876)
Con origen en el ejercicio	-	(415)
Con origen en ejercicios anteriores	(46.472)	(6.461)
<b>Base imponible</b>	<b>123.731</b>	<b>93.338</b>

Las diferencias permanentes más significativas del ejercicio 2001 en cuanto a disminuciones corresponden a los efectos derivados de la externalización del fondo de pensiones de los empleados, a la dotación al Fondo de la Obra Social y a ingresos extraordinarios de ejercicios anteriores. Los aumentos del ejercicio 2001 están motivados por la externalización del fondo de pensiones de los empleados y por las dotaciones a provisiones de fondos por insolvencias genéricas.

Así, la diferencia entre la carga fiscal correspondiente al ejercicio y a ejercicios anteriores y la carga fiscal ya pagada o que se pagará en el futuro hace que el saldo a 31 de diciembre de 2001 y 2000 de impuestos anticipados y diferidos sea el siguiente:

Miles de euros	Año 2001	Año 2000
Impuesto anticipado	102.342	80.866
Impuesto diferido	2.115	6.317

En cuanto a los impuestos anticipados, el importe más relevante del ejercicio corresponde a los efectos derivados de la externalización del fondo de pensiones de los empleados y a diferencias entre criterios de imputación contable y fiscal de provisiones por insolvencias (básicamente FCEI).

Durante el ejercicio 2001, a consecuencia del acuerdo laboral suscrito el 27 de diciembre de 2000 (véase las Notas 3.i y 18), la práctica totalidad del importe rescatado de las pólizas de seguros, aportado al fondo de pensiones, pasó a ser deducible dentro de los límites establecidos, por lo que se registró el correspondiente impuesto anticipado que, de acuerdo con la normativa fiscal, podrá imputarse en decenas partes en el cálculo del impuesto sobre sociedades a partir del ejercicio 2001 (véase la Nota 18).

Los beneficios fiscales en forma de deducciones por doble imposición y gastos de formación utilizados en la liquidación prevista del impuesto del ejercicio 2001 han significado la cantidad de 22.820 miles de euros.

Por lo que respecta al impuesto sobre beneficios diferido, la disminución del ejercicio 2001 se debe a la modificación en el régimen fiscal de los beneficios extraordinarios generados básicamente por la venta de inmuebles y de acciones. Hasta el ejercicio 2001, el régimen fiscal contemplaba el diferimiento por reinversión de los citados beneficios, régimen al que se había acogido la Entidad, de forma que registra como contrapartida al gasto por impuesto de sociedades el correspondiente impuesto diferido por el 35% de estos beneficios. La Ley 24/2001, de 27 de diciembre, de Medidas Fiscales, Administrativas y de la Orden Social, sustituye el régimen de diferimiento antes mencionado por una deducción del 17% de los beneficios obtenidos y mantiene la obligación de reinversión, estableciendo a estos efectos un régimen transitorio. Sobre la base de este régimen, la Entidad incorporará los beneficios diferidos hasta el 2001 a la base imponible correspondiente al ejercicio 2001, contabilizando una deducción de 3.233 miles de euros. Consecuentemente, se ha revertido parcialmente el impuesto diferido correspondiente registrado en ejercicios anteriores.

La Entidad ha sido inspeccionada por las autoridades fiscales, hasta el ejercicio 1997, por lo que respecta al impuesto sobre sociedades, el impuesto sobre el valor añadido, retenciones del trabajo personal, de capital mobiliario y de profesionales e ingresos a cuenta, así como al gravamen único de actualización del Real Decreto Ley 7/1996.

Durante el ejercicio 2000, la Dirección de Control Fiscal francesa inició la comprobación de la sucursal que Caixa Catalunya tiene en Francia de los ejercicios 1997, 1998 y 1999. A consecuencia de esta comprobación, en el 2001 la Hacienda francesa levantó actas por un importe de 3.366 miles de euros. La Entidad ha recorrido contra estas actas porque entiende que hay argumentos suficientes para mantener su no aplicabilidad y no ha constituido ninguna provisión específica para el caso.

A consecuencia de las distintas interpretaciones que pueden darse de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por entidades financieras, puede haber determinados pasivos fiscales de carácter contingente por lo que respecta a los ejercicios no inspeccionados que no son susceptibles de cuantificación objetiva. La dirección de la Entidad y sus asesores estiman que las provisiones recogidas en los balances de situación adjuntos son suficientes para la cobertura de los citados pasivos contingentes.

## 22- Cuentas de orden

Este capítulo, que incluye entre otros conceptos los principales compromisos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones financieras, presenta el siguiente detalle:

Miles de euros	Año 2001	Año 2000
<b>Pasivos contingentes</b>	<b>2.163.673</b>	<b>1.626.955</b>
Fianzas, avales y cauciones	2.112.001	1.589.202
Otros pasivos contingentes	51.672	37.753
<b>Compromisos</b>	<b>4.514.347</b>	<b>3.833.516</b>
Disponibles por terceros	4.024.622	3.357.316
Otros compromisos	489.725	476.200
<b>Total</b>	<b>6.678.020</b>	<b>5.460.471</b>

El importe de los avales concedidos a filiales, incluido en este capítulo, asciende a 811.022 y 736.174 miles de euros en los ejercicios 2001 y 2000, respectivamente.

El saldo del apartado de "Otros compromisos" corresponde a los documentos entregados a Cámara de Compensación en los años 2001 y 2000 que pueden ser devueltos dentro de los plazos de las operaciones.

## 23- Cifra de negocio y Resultados extraordinarios

El detalle de la cifra de negocio de Caixa Catalunya es el siguiente:

Miles de euros	Año 2001			Año 2000		
	Euros	Moneda extranjera	Total	Euros	Moneda extranjera	Total
Intereses y rendimientos asimilados	1.275.322	56.336	1.331.658	998.154	74.875	1.073.029
De la cartera de renta fija	124.894	8.696	133.590	138.027	3.469	141.496
Banco de España y otras entidades crédito	264.448	38.067	302.515	164.925	59.931	224.856
De crédito a administraciones públicas	27.585	-	27.585	24.677	-	24.677
De crédito al sector residente	840.932	3.422	844.354	655.211	4.096	659.307
De crédito a no residentes	17.463	6.151	23.614	15.314	7.379	22.693

El epígrafe "Resultados por operaciones financieras" del año 2001 incluye 12.452 miles de euros de plusvalía de la cartera de valores, mientras que en el año 2000 incluía 2.627 miles de euros de minusvalía. También incluye 258 miles de euros de pérdidas en el año 2001 y 4.996 miles de euros de beneficios en el año 2000, correspondientes a operaciones con futuros financieros, incluido el margen procedente de las operaciones de titulizaciones, y el resto corresponde a diferencias de cambio.

Todas las oficinas de la red territorial de Caixa Catalunya ofrecen a su clientela la gama completa de productos y servicios. La distribución geográfica de las oficinas a 31 de diciembre de los años 2001 y 2000 era la siguiente:

	Año 2001	Año 2000
Cataluña	701	698
Madrid	86	81
Comunidad Valenciana	73	72
Andalucía	13	10
Aragón	10	10
Castilla y León	9	9
Murcia	9	9
Baleares	7	7
Navarra	5	5
Castilla-La Mancha	5	5
Galicia	5	5
Extremadura	3	2
País Vasco	3	-
Canarias	2	2
Rioja, la	2	1
Asturias	1	1
Cantabria	1	1
Francia	1	1
<b>Total</b>	<b>936</b>	<b>919</b>

Asimismo, en los ejercicios 2001 y 2000 se han facturado a sociedades filiales 7.476 y 7.970 miles de euros, respectivamente, en concepto de comercialización y uso de la red de oficinas.



Los beneficios extraordinarios del año 2001 incluyen, entre otros, beneficios derivados de la venta de inmovilizado material, la recuperación de fondos específicos por un importe de 5.625 miles de euros correspondientes básicamente a fondos para cobertura de inmovilizado, y la reversión del sobrante de provisión registrada por actas fiscales.

Los beneficios extraordinarios del año 2000 incluían la recuperación de fondos específicos, por un importe de 7.234 miles de euros, correspondientes básicamente a fondos para cobertura de inmovilizado y otros fondos específicos. Adicionalmente, se obtuvieron beneficios por la venta de determinadas participaciones (Barnasud, S.A., Banca Privada d'Andorra, S.A., etc.) por un importe de 7.114 miles de euros. El resto de beneficios extraordinarios incluían la reversión del sobrante de provisión registrada por actas fiscales y el sobrante correspondiente a la liquidación del impuesto sobre sociedades correspondiente al ejercicio 1999.

Los quebrantos extraordinarios del ejercicio 2001 corresponden, entre otros, a las dotaciones al fondo específico de Autopistas Concesionaria Española, S.A., por un importe de 1.486 miles de euros, y a las dotaciones para posibles contingencias, por un importe de 4.207 miles de euros y a las dotaciones registradas con abonos a otros fondos específicos, por un importe de 4.808 miles de euros. Adicionalmente este epígrafe recoge un importe de 5.957 miles de euros correspondientes al coste de los ordenadores entregados a los empleados de Caixa Catalunya con motivo de la celebración del 75 aniversario de la Entidad.

Los quebrantos extraordinarios del ejercicio 2000 correspondían, entre otros, a pérdidas derivadas de la venta de inmovilizado material y a dotaciones registradas con abonos a otros fondos específicos (véase la Nota 14).

## 24- Gastos generales de administración – De personal

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

Miles de euros	Año 2001	Año 2000
Sueldos y salarios	204.504	193.655
Cargas sociales	39.543	36.603
Pensiones	13.012	7.085
Otros	7.781	4.678
<b>Total</b>	<b>264.840</b>	<b>242.021</b>

El coste por sueldos y salarios, cargas sociales y fondo de pensiones correspondiente a los representantes del personal que a 31 de diciembre de 2001 y 2000 eran miembros de los Órganos de Gobierno por su condición de empleados ha sido 258 y 270 miles de euros, respectivamente.

El número medio de empleados de Caixa Catalunya en los ejercicios 2001 y 2000, distribuidos por categorías profesionales, ha sido el siguiente:

	Año 2001	Año 2000
Jefes, titulados y técnicos	1.275	1.208
Oficiales administrativos	2.287	2.160
Auxiliares administrativos	1.257	1.372
Ayudantes y varios	19	23
<b>Total</b>	<b>4.838</b>	<b>4.763</b>

## **25- Retribuciones y otras prestaciones a los Órganos de Gobierno**

Las partidas retributivas acreditadas por los miembros de los Órganos de Gobierno de Caixa Catalunya, que se limitan al concepto de dietas, durante el año 2001 han ascendido a 548 miles de euros el Consejo de Administración y Comisión Ejecutiva y a 258 miles el resto de órganos (Comisión de Obras Sociales, Comisión de Control y Asamblea). En el año 2000 estas retribuciones fueron de 603 y 286 miles de euros, respectivamente.

El saldo de los anticipos y créditos concedidos por Caixa Catalunya y por su Grupo a 31 de diciembre de 2001 y 2000 al conjunto de los miembros de los Órganos de Gobierno ha sido de 7.189 y 4.557 miles de euros, respectivamente. Estos préstamos y créditos devengan un tipo de interés anual comprendido entre el 2,06 y el 9% en el ejercicio 2001 y entre el 3,5 y el 11% en el ejercicio 2000, excepto las operaciones formalizadas con los empleados de la Entidad que a la vez son miembros de los Órganos de Gobierno en representación del personal, que como empleados están sujetos a las condiciones que establecen los pactos laborales vigentes para toda la plantilla de la Entidad.

Caixa Catalunya tiene concertada una póliza de seguro de accidentes para los miembros de los Órganos de Gobierno mientras detentan esta condición, cuyas primas ascendían a 17 y 16 miles de euros a 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente.

Caixa Catalunya no tiene contraídas obligaciones respecto a los miembros de los Órganos de Gobierno antiguos y actuales en materia de pensiones por su condición de consejeros.

## 26- Operaciones de futuro y derivados financieros

Estas operaciones, de acuerdo con la normativa vigente, no figuran dentro del capítulo "Cuentas de orden" de los balances de situación adjuntos, y se registran por el valor nominal o por el valor del ejercicio del activo subyacente contratado, o bien por su valor contractual según el tipo de operación de futuro de que se trate (véase la Nota 3.k).

Los importes que asegura Caixa Catalunya al vencimiento de los fondos de inversión garantizados se registran como opciones vendidas sobre índices bursátiles por un importe de 1.394.813 y 1.216.988 miles de euros a 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000 las operaciones de futuros y derivados financieros contratados con empresas del Grupo ascendían, respectivamente, a 936.311 y 1.087.471 miles de euros.

El desglose por tipo de productos derivados que Caixa Catalunya mantenía a 31 de diciembre de 2001 y 2000 es el siguiente:

Miles de euros	Año 2001			Año 2000		
	Euros	Moneda extranjera	Total	Euros	Moneda extranjera	Total
Compraventa de divisas no vencidas	-	2.202.493	2.202.493	-	1.696.032	1.696.032
Compraventa de activos financieros no vencidos	336.038	29.534	365.572	1.193.201	20.386	1.213.587
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés	452.376	77.813	530.189	71.004	4.297	75.301
Opciones	2.697.541	310.398	3.007.939	1.926.286	254.799	2.181.085
Otras operaciones sobre tipos de interés	11.990.342	955.964	12.946.306	9.427.536	288.474	9.716.010
<b>Total</b>	<b>15.476.297</b>	<b>3.576.202</b>	<b>19.052.499</b>	<b>12.618.027</b>	<b>2.263.988</b>	<b>14.882.015</b>

Las operaciones con derivados financieros distribuidas por finalidad y plazos de vencimiento son las siguientes:

(Miles de euros)

Año 2001

Tipo de operación	COBERTURA Y MACROCOBERTURA				NEGOCIACIÓN				TOTAL
	< 1 año	1-5 años	> 5 años	Total	< 1 año	1-5 años	> 5 años	Total	
<b>Compraventa de divisas no vencidas</b>	-	-	-	-	2.050.696	151.798	-	2.202.493	2.202.493
Compras	-	-	-	-	823.044	73.480	-	896.524	896.524
Ventas	-	-	-	-	1.227.651	78.318	-	1.305.969	1.305.969
<b>Compraventa de activos financieros no vencidos</b>	200.774	37.197	-	237.971	24.227	103.374	-	127.601	365.572
Compras	200.774	-	-	200.774	18.367	51.687	-	70.054	270.828
Ventas	-	37.197	-	37.197	5.860	51.687	-	57.547	94.744
<b>Futuros financieros sobre valores y tipos de interés</b>	-	-	-	-	475.196	54.993	-	530.189	530.189
<b>Sobre valores</b>	-	-	-	-	5.697	-	-	5.697	5.697
Comprados	-	-	-	-	2.259	-	-	2.259	2.259
Vendidos	-	-	-	-	3.438	-	-	3.438	3.438
<b>Sobre tipos de interés</b>	-	-	-	-	469.499	54.993	-	524.492	524.492
Comprados	-	-	-	-	127.000	-	-	127.000	127.000
Vendidos	-	-	-	-	342.499	54.993	-	397.492	397.492
<b>Opciones</b>	277.384	1.171.210	6.449	1.455.043	555.755	544.699	452.442	1.552.896	3.007.939
<b>Sobre valores</b>	277.384	1.170.807	451	1.448.642	3.046	3.006	-	6.052	1.454.694
Compradas	12.620	40.761	451	53.832	-	1.503	-	1.503	55.335
Emitidas	264.764	1.130.046	-	1.394.810	3.046	1.503	-	4.549	1.399.359
<b>Sobre tipos de interés</b>	-	403	5.998	6.401	412.517	541.693	452.442	1.406.652	1.413.053
Compradas	-	403	5.998	6.401	183.856	269.945	225.722	679.523	685.924
Emitidas	-	-	-	-	228.661	271.748	226.720	727.129	727.129
<b>Sobre divisas</b>	-	-	-	-	140.192	-	-	140.192	140.192
Compradas	-	-	-	-	70.096	-	-	70.096	70.096
Emitidas	-	-	-	-	70.096	-	-	70.096	70.096
<b>Otras operaciones sobre tipos de interés</b>	912.095	980.053	795.236	2.687.384	5.959.293	1.056.465	3.243.164	10.258.922	12.946.306
<b>Acuerdos sobre tipos de interés futuros (FRA)</b>	-	-	-	-	89.996	-	-	89.996	89.996
Comprados	-	-	-	-	44.998	-	-	44.998	44.998
Vendidos	-	-	-	-	44.998	-	-	44.998	44.998
<b>Permutas financieras (IRS)</b>	912.095	980.053	795.236	2.687.384	5.869.297	1.056.465	3.243.164	10.168.926	12.856.310
Cobro fijo/ Pago variable	658.781	749.216	565.522	1.973.519	4.874.154	243.512	729.058	5.846.724	7.820.243
Cobro variable/ Pago fijo	233.439	221.341	213.523	668.303	990.143	480.936	575.722	2.046.801	2.715.104
Otras modalidades	19.875	9.496	16.191	45.562	5.000	332.017	1.938.384	2.275.401	2.320.963
<b>Futuros financieros sobre mercancías</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comprados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vendidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	1.390.253	2.188.460	801.685	4.380.398	9.065.166	1.911.329	3.695.606	14.672.101	19.052.499

Año 2000

(Miles de euros)

Tipo de operación	COBERTURA Y MACROCOBERTURA				NEGOCIACIÓN				TOTAL
	< 1 año	1-5 años	> 5 años	Total	< 1 año	1-5 años	> 5 años	Total	
<b>Compraventa de divisas no vencidas</b>	-	3.300	-	3.300	1.619.757	72.975	-	1.692.732	1.696.032
Compras	-	-	-	-	548.808	31.421	-	580.229	580.229
Ventas	-	3.300	-	3.300	1.070.949	41.554	-	1.112.503	1.115.803
<b>Compraventa de activos financieros no vencidos</b>	236.059	141.526	-	377.585	-	-	836.002	836.002	1.213.587
Compras	199.999	52.636	-	252.635	-	-	-	-	252.635
Ventas	36.060	88.890	-	124.950	-	-	836.002	836.002	960.952
<b>Futuros financieros sobre valores y tipos de interés</b>	-	-	-	-	71.004	-	4.297	75.301	75.301
<b>Sobre valores</b>	-	-	-	-	2.428	-	-	2.428	2.428
Comprados	-	-	-	-	2.428	-	-	2.428	2.428
Vendidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sobre tipos de interés</b>	-	-	-	-	68.576	-	4.297	72.873	72.873
Comprados	-	-	-	-	25.074	-	-	25.074	25.074
Vendidos	-	-	-	-	43.502	-	4.297	47.799	47.799
<b>Opciones</b>	318.951	970.538	6.455	1.295.944	329.716	254.125	301.300	885.141	2.181.085
<b>Sobre valores</b>	318.951	970.538	-	1.289.489	4.002	-	-	4.002	1.293.491
Compradas	57.739	12.621	-	70.360	2.001	-	-	2.001	72.361
Emitidas	261.212	957.917	-	1.219.129	2.001	-	-	2.001	1.221.130
<b>Sobre tipos de interés</b>	-	-	6.455	6.455	70.920	254.125	301.300	626.345	632.800
Compradas	-	-	6.455	6.455	35.460	123.664	150.650	309.774	316.229
Emitidas	-	-	-	-	35.460	130.461	150.650	316.571	316.571
<b>Sobre divisas</b>	-	-	-	-	254.794	-	-	254.794	254.794
Compradas	-	-	-	-	127.397	-	-	127.397	127.397
Emitidas	-	-	-	-	127.397	-	-	127.397	127.397
<b>Otras operaciones sobre tipos de interés</b>	2.971.620	579.424	472.486	4.023.530	2.534.054	646.574	2.511.852	5.692.480	9.716.010
<b>Acuerdos sobre tipo de interés futuro (FRA)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comprados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vendidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Permutas financieras (IRS)</b>	2.971.620	579.424	472.486	4.023.530	2.533.934	646.574	2.511.852	5.692.360	9.715.890
Cobro fijo/Pago variable	1.646.551	518.734	223.132	2.388.417	1.912.613	249.642	476.320	2.638.575	5.026.992
Cobro variable/Pago fijo	1.325.069	41.416	239.876	1.606.361	588.319	254.198	418.575	1.261.092	2.867.453
Otras modalidades	-	19.274	9.478	28.752	33.002	142.734	1.616.957	1.792.693	1.821.445
<b>Futuros financieros sobre mercancías</b>	-	-	-	-	120	-	-	120	120
Comprados	-	-	-	-	120	-	-	120	120
Vendidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	3.526.630	1.694.788	478.941	5.700.359	4.554.531	973.674	3.653.451	9.181.656	14.882.015

## **27- Integración de sociedades filiales**

Este apartado presenta la información contable relativa a fusiones, escisiones, aportaciones de activos e intercambio de saldos establecidos en el artículo 107 de la Ley 43/1995, de impuesto sobre sociedades.

A 31 de diciembre de 1999 Grupo Asegurador Caixa Catalunya, S.A. se disolvió y sus activos y pasivos fueron incorporados dentro del balance de Caixa Catalunya. A resultas de ello, Caixa Catalunya tenía al cierre del ejercicio 1999 el 100% de la participación en la filial Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, por un valor en libros de 18.667 miles de euros (véase las cuentas anuales del ejercicio 1999).

El 1 de junio de 1997 el Banco de la Exportación procedió a disolverse sin liquidación, con integración de los activos y los pasivos en Caixa Catalunya (véase las cuentas anuales del ejercicio 1997).

## 28- Cuadros de financiación

Los cuadros de financiación son los siguientes:

ORIGEN DE FONDOS (miles de euros)	AÑO 2001	AÑO 2000
<b>RECURSOS GENERADOS DE LAS OPERACIONES</b>	<b>250.775</b>	<b>197.862</b>
Resultado del ejercicio	108.660	84.699
Amortizaciones	44.397	40.850
Dotaciones al fondo de insolvencias	86.382	69.849
Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos y fondos específicos	12.496	4.652
Pérdidas en ventas de participaciones e inmovilizado	2.260	6.527
Beneficios en ventas de participaciones e inmovilizado	(3.420)	(8.715)
<b>TÍTULOS SUBORDINADOS EMITIDOS</b>	<b>179.997</b>	<b>210.000</b>
<b>FINANCIACIÓN MENOS INVERSIÓN EN BANCOS CENTRALES (variación neta)</b>	<b>-</b>	<b>49.115</b>
<b>DEUDA DEL ESTADO</b>	<b>729.539</b>	<b>-</b>
<b>ENTIDADES DE CRÉDITO (variación neta)</b>	<b>-</b>	<b>1.325.586</b>
<b>TÍTULOS RENTA FIJA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TÍTULOS DE RENTA VARIABLE NO PERMANENTE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ACREEDORES</b>	<b>1.239.551</b>	<b>1.503.233</b>
<b>EMPRÉSTITOS</b>	<b>242.941</b>	<b>310.609</b>
<b>VENTA DE INVERSIONES PERMANENTES</b>	<b>-</b>	<b>34.871</b>
Compra y venta de participaciones en empresas del Grupo y asociadas (variación neta)	-	-
Compra y venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial (variación neta)	-	34.871
<b>TOTAL FONDOS ORIGINADOS</b>	<b>2.642.803</b>	<b>3.631.276</b>



<b>APLICACIÓN DE FONDOS (miles de euros)</b>	<b>AÑO 2001</b>	<b>AÑO 2000</b>
<b>FINANCIACIÓN MENOS INVERSIÓN EN BANCOS CENTRALES (variación neta)</b>	<b>162.099</b>	<b>-</b>
<b>DEUDA DEL ESTADO</b>	<b>-</b>	<b>537.978</b>
<b>ENTIDADES DE CRÉDITO (variación neta)</b>	<b>472.846</b>	<b>-</b>
<b>INVERSIÓN CREDITICIA</b>	<b>1.567.764</b>	<b>2.768.418</b>
<b>TÍTULOS RENTA FIJA</b>	<b>279.561</b>	<b>144.772</b>
<b>TÍTULOS RENTA VARIABLE NO PERMANENTE</b>	<b>12.393</b>	<b>18.565</b>
<b>ADQUISICIÓN DE INVERSIONES PERMANENTES</b>	<b>64.278</b>	<b>30.676</b>
Compra y venta de participaciones en empresas del Grupo y asociadas (variación neta)	31.475	30.676
Compra y venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial (variación neta)	32.803	-
<b>OTROS CONCEPTOS ACTIVOS (neto)</b>	<b>83.862</b>	<b>130.867</b>
<b>TOTAL FONDOS APLICADOS</b>	<b>2.642.803</b>	<b>3.631.276</b>

## ANEXO 1

---

### RELACIÓN DE AGENTES QUE COMERCIALIZAN FONDOS DE INVERSIÓN Y PLANES DE PENSIONES A 31 DE DICIEMBRE DE 2001

<u>Nombre o denominación</u>	<u>Código de identificación</u>
Armas Aguero, Isidro	N14952461T
Arriscado Lara, Gregorio	N70306979G
Barreño Calderero, Iruñe	N22710178R
Baztarrica Murua, Ignacio Saturnino	N15242549N
Campandegui Sasieta, Lorenzo	N15254134M
Casi Martínez, Pedro Jesús	N15998012V
Chocarro Barredo, Maria Soledad	N15139960A
Diez Molinero, Miguel	N15972540Y
Iglesias Urretxu, Myriam	N15999181J
Larrañaga Lasarte, Isidro José	N15920891S
Larrea Echeveste, Fernando	N15926440K
Lete Lizaso, Luis	N15104506S
Madariaga Urteaga, Iñaki Mikel	N72570294G
Madinabeitia Miranda, Maria Pilar	N16262548F
Mendieta Ugarte, Miren Ederne	N15387168F
Oviedo Irastorza, Angel Luis	N15938189V
Pagola Guruceaga, Amaia	N35772255X
Peña Murguía, José Antonio	N14247306W
Rodríguez Cardesín, Carlos	N15954360L
Telleria Azurmendi, Celia	N15992785B
Valencia Requena, Maria Isabel	N15974081Y
Vicente Martín, Alberto	N15992108R
Zubeldia Tellechea, Jon	N15931408K

*Informe de Gestión  
de Caixa Catalunya  
correspondiente al  
Ejercicio 2001*

En el 2001 Caixa Catalunya ha tenido una evolución favorable de los principales indicadores del balance y de la cuenta de resultados. La actividad financiera se ha incrementado notablemente, de forma muy especial en cuanto a la operatoria con clientes, y los resultados han mejorado en relación con el ejercicio anterior.

La captación de recursos de clientes ha superado los 19.000 millones de euros (3,2 billones de pesetas), lo que representa un crecimiento anual del 9,5%. Este crecimiento se ha basado en el incremento tanto del disponible (de un 12,7%) como de las distintas modalidades de ahorro a más largo plazo, con una mayor expansión de los títulos emitidos (aumento de un 16,9%) y también de las modalidades de ahorro a plazo más tradicionales (16,7%). Asimismo, en el 2001 se ha registrado un significativo incremento de los recursos del sector público, favorecidos por el hecho de que Caixa Catalunya es una de las veintiuna entidades financieras que participan en la iniciativa tomada por el Tesoro Público de colocar, mediante subasta, los excedentes de tesorería con contrapartida de la cesión temporal de activos con pacto de recompra. En consecuencia, los recursos del sector público alcanzaban al final del año un saldo superior a 1.800 millones de euros, ampliamente por encima de los del final del 2000.

Respecto al activo, la financiación crediticia ha mostrado, un año más, un elevado dinamismo. Así, la cartera crediticia, antes de descontar el fondo de provisión de insolvencias, presentaba al final del año un saldo de 15.474,0 millones de euros, un 11,3% más, crecimiento que sería superior si se considerasen las dos titulaciones de créditos realizadas, el Pymecat-1, FTPYME, Fondo de Titulización de Activos, por un volumen total de 150 millones de euros, y el Hipocat-4, Fondo de Titulización de Activos, por un volumen de 300 millones de euros. La mayor parte de la cartera está constituida por créditos con garantía real, que representan más del 60% del total y que mantienen una tasa de crecimiento significativamente elevada, del 11,7%. El segundo gran bloque de inversión crediticia corresponde a los créditos personales y a las cuentas de crédito, con un saldo conjunto de 2.826,3 millones de euros, un 18,3% del total de cartera. Esta es la financiación que ha mostrado una tendencia más expansionista, con un crecimiento del 18,5%. La buena dinámica general de la actividad crediticia ha ido acompañada de una notable reducción de la tasa de morosidad, que se ha situado por debajo del 1%, concretamente en el 0,98%, con un saldo de créditos dudosos de 151,7 millones de euros, un 6,6% inferior a la cartera de créditos en situación de mora del final del 2000. El fondo de provisión de insolvencias se sitúa en un saldo de 256,2 millones de euros.

El saldo contable de la cartera de valores era al final del año de 1.587,6 millones de euros, con un crecimiento del 24,1%. Este aumento se ha debido, básicamente, al elevado volumen de compras realizadas de títulos de renta fija del sector privado, en respuesta a la política de adquisición de títulos iniciada al final del 2000, con el objetivo de constituir una cartera diversificada en riesgo y optimizada desde un punto de vista de rentabilidad de las inversiones.

En cuanto a la gestión de tesorería, el saldo de caja y los depósitos en bancos centrales, la cartera de deuda y el saldo con otros intermediarios financieros suma 10.043,8 millones de euros (un 35,4% de balance). Respecto al saldo con otros intermediarios financieros, la posición está bastante equilibrada. La posición de activo presenta un saldo de 7.390,5 millones de euros, mientras que la posición de pasivo es de 7.359,4 millones, con aumentos del 22,2 y el 13,4%, respectivamente. Las inversiones en deuda del Estado, por el contrario, se han reducido, hasta situarse en un saldo de 2.175,2 millones de euros, un 25,1% menos, de resultas del proceso de renovación y venta de títulos efectuado.

La evolución de la cuenta de resultados también muestra una tendencia claramente positiva, que se manifiesta en unos resultados netos de 108,7 millones de euros, lo que significa un incremento del 28,3%. Esta mejora ha sido posible gracias al buen comportamiento del margen de intermediación, que crece un 12,6%. Por otro lado, los resultados por operaciones financieras también han favorecido la positiva evolución de los resultados, dado que superan los alcanzados en el 2000 de casi 17 millones de euros. Este hecho ha permitido alcanzar un crecimiento del margen ordinario del 15,0%, que, junto con una cierta moderación de los gastos de explotación, que aumentan un 8,0%, posibilita una tasa de crecimiento del 31,7% del margen de explotación. Finalmente, las mayores necesidades de provisión, consecuencia, básicamente, de la plena implantación de la Circular 9/99 del Banco de España, que exige la dotación de un Fondo de Cobertura Estadística de Insolvencias (FCEI), han significado un incremento de las dotaciones y saneamientos de un 40,6%.

A lo largo del año se han abierto 22 nuevas oficinas, con las cuales Caixa Catalunya está en todas las capitales de provincia del Estado. Asimismo, se han cerrado 5 oficinas. Al final del año la red operativa estaba integrada por 936 oficinas, 701 en Cataluña y 235 fuera de este ámbito territorial. Del punto de vista de los canales de distribución, cabe destacar la fuerte expansión del servicio de banca a distancia por Internet, que al final del año tenía cerca de 220.000 usuarios. La red de cajeros automáticos se acerca a 1.200 unidades y se ha integrado operativamente a la red Servired.

Entre los nuevos productos y servicios puestos en el mercado, destaca el Depósito Combinado. También se ha ampliado la gama de productos destinados a la financiación de la vivienda, con el nuevo Préstamo Hipotecario Cero, y la financiación del consumo, con el Préstamo Bienvenida. Asimismo, cabe destacar la comercialización de cinco nuevos fondos de inversión garantizados y de un nuevo plan de pensiones, así como la comercialización de Inver 2000, un nuevo producto de seguros de Ascat Vida.

En el ámbito institucional, cabe destacar que el 2001 ha sido el año del 75 aniversario de Caixa Catalunya. A lo largo del año se ha desarrollado un ambicioso programa de actividades culturales y sociales conmemorativas de esta efeméride. Se han patrocinado conciertos musicales de la Escolanía de Montserrat, el Coro de Cámara del Palau de la Música Catalana y el Coro de la Galería Tretiakov de Moscú. También destacó la brillante actuación de la Jam Session en el Palau de la Música Catalana, el espectáculo "La pantera imperial" de la Compañía Carles Santos en el Teatro de la Comunidad de Madrid y el concierto en L'Auditori de Barcelona dirigido por John Elliot Gardiner, que clausuró los actos del 75 aniversario. En total han sido más de un centenar de actividades, que tuvieron como punto culminante la visita, al final de octubre, de SS. MM. los Reyes de España y de las máximas autoridades políticas y económicas del país a la sede central de la Entidad.

En cuanto a la Obra Social, en el 2001 se han destinado 29,82 millones de euros a la ampliación y mantenimiento de la red de equipamientos propios y al desarrollo de numerosas actividades en colaboración con otras entidades e instituciones. La distribución de este importe ha sido la siguiente: 4,51 millones de euros a la Fundación Caixa Catalunya; 2,97 millones a la Fundación Territori i Paisatge; 2,56 millones a la Fundación Un Sol Món; 5,29 millones a la Fundación Viure i Conviure; 4,20 millones a inversiones en inmovilizado; 5,66 millones al mantenimiento de la Obra Social propia; 2,01 millones al convenio de colaboración con la Generalitat de Cataluña, y 2,62 millones a otras obras sociales. Uno de los hechos más destacables ha sido el inicio de actuaciones de la Fundación Viure i Conviure, creada al final

del 2000 y que tiene el objetivo de velar por las actuaciones asistenciales y benéfico-sociales de la Obra Social.

En su primer año de funcionamiento, la Fundación Viure i Conviure ha asumido la gestión del Programa Intergeneracional Viure i Conviure, con un total de 144 convivencias al final del año; ha mantenido la actividad del Hogar Sant Jordi, que después de las obras de ampliación tiene capacidad para acoger 150 matrimonios, y ha impulsado el desarrollo de actividades de los Clubes Sant Jordi, donde se han realizado cursillos con una participación de más de 12.000 personas. Al final del año se habían completado las obras de un nuevo centro, en el Raval de Barcelona, que pronto abrirá sus puertas a la gente de la tercera edad del barrio. Asimismo, se han iniciado las obras del centro de asistencia para enfermos de Alzheimer, en Terrassa.

La Fundación Caixa Catalunya ha proseguido la tarea de difusión cultural y artística con la organización de cuatro exposiciones: "El Humor y la Rabia", con obras de cinco artistas contemporáneos de los Estados Unidos; "Éxodos", formada por más de 250 fotografías de Sebastião Salgado, testimonio de los movimientos migratorios de los últimos años; "Del Amor y la Muerte", una selección de grabados y dibujos de la Biblioteca Nacional relacionados con los temas del amor y la muerte, y "Iconos rusos de la Galería Tretiakov de Moscou", una selección de 52 iconos de gran formato sobre madera del siglo XIV al XVII. Destacan también varias iniciativas musicales, conferencias, complementarias de las exposiciones organizadas, y patrocinios, como la concesión de becas de estudio a la London School of Economics. También en el ámbito musical, destaca el patrocinio de la Orquesta Sinfónica de Barcelona y Nacional de Cataluña, del Coro de Cámara del Palau de la Música Catalana y del XXI Festival Internacional de Músicas de Torroella de Montgrí.

La Fundación Territori i Paisatge ha desarrollado a lo largo del año numerosos proyectos a favor de la preservación del medio ambiente. Por lo que se refiere a la conservación del territorio, ha adquirido dos espacios naturales más: una finca localizada en Fareña (Alt Camp), de 18,6 hectáreas, que amplía la reserva que tenía en la misma zona, y un espacio en el desfiladero de Fraguerau, de 183 hectáreas, situado en el término municipal de Ulldemolins (Priorat). Tras estas adquisiciones, la Fundación Territori i Paisatge ya tiene la propiedad de 6.918 hectáreas de territorio, a las que cabe añadir la colaboración en la gestión de 10.566 hectáreas más, gracias a los convenios de colaboración firmados con ayuntamientos o bien a la compra de los derechos de tala. En cuanto a los proyectos de difusión y educación medioambiental, cabe destacar que han finalizado las obras del Centro de Naturaleza y Desarrollo Sostenible, de Les Planes de Son (Pallars Sobirà), un espacio educativo, de ocio e investigación para vivir y educar en la sostenibilidad.

La Fundación Un Sol Món ha establecido dos acuerdos de colaboración con entidades microfinancieras del Tercer Mundo, una de El Salvador y otra de Mozambique. Con respecto al ámbito social más inmediato, ha organizado la segunda convocatoria de ayudas para la inserción social, lo que ha significado el patrocinio de 25 proyectos, y ha concedido 55 microcréditos para la creación de empleo. Cabe destacar también la realización del primer informe del Observatorio de la Pobreza, la campaña de recogida de ropa usada y la asunción de la representación en España del portal OneWorld, uno de los portales solidarios más importantes del mundo.

Asimismo, cabe señalar que las dos exposiciones permanentes del Centro Cultural Caixa Catalunya, el Espacio Gaudí y el Piso de La Pedrera, han recibido más de 750.000 visitantes y

que el Gabinete Gaudí ha seguido desarrollando su trabajo de formación con numerosos talleres, que han sido visitados por casi 6.000 alumnos.

De cara al 2002, se prevé que la evolución de las principales partidas del balance será positiva, si bien en algún caso podrían alcanzarse dinámicas de crecimiento más moderadas. Así, la captación de pasivo podría moderar el ritmo de crecimiento, que podría situarse cerca del 5%, en favor de una mayor expansión de las modalidades de captación de pasivo de fuera balance. Por otro lado, la actividad crediticia mantendrá elevados ritmos de crecimiento, básicamente en cuanto a la financiación del sector privado, mientras que los créditos al sector público y al sector no residente mostrarán reducidas tasas de crecimiento. Por lo que se refiere a la cuenta de resultados, se espera una cierta expansión del margen financiero y de las comisiones, que irá acompañada por un elevado crecimiento del margen de explotación, favorecido por una contención en el aumento de los gastos. Se estima que el resto de partidas tendrán un comportamiento similar al del 2001, lo que significaría unos beneficios antes de impuestos próximos a 160 millones de euros. El presupuesto de la Obra Social del 2002 se eleva a 31,65 millones de euros, un 6,1% más.



**ANDERSEN**

**Caixa d'Estalvis de Catalunya y  
Sociedades que componen el  
Grupo Caixa Catalunya**

Cuentas Anuales e Informe de Gestión  
Correspondientes al Ejercicio Anual Terminado  
el 31 de Diciembre de 2001 y 2000  
junto con el Informe de Auditoría

<b>C N M V</b>	
Registro de Auditorias Emisores	
Nº	<b>7307</b>



**Informe de auditoría de cuentas anuales**

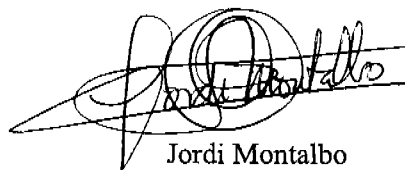
A la Asamblea General de  
Caixa d'Estalvis de Catalunya:

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de CAIXA D'ESTALVIS DE CATALUNYA Y SOCIEDADES, que componen el GRUPO CAIXA CATALUNYA (véase Nota 2), que comprenden los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2001 y 2000, y las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria consolidadas correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad Dominante. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

En nuestra opinión las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caixa d'Estalvis de Catalunya y Sociedades que componen el Grupo Caixa Catalunya al 31 de diciembre de 2001 y 2000, y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuadas, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 2001 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Entidad Dominante y su 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 la Entidad Dominante y cada una de las Sociedades de su Grupo.

ARTHUR ANDERSEN

  
Jordi Montalbo

20 de febrero de 2002

## Balances de situación consolidados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

En miles de euros

Notas 1, 2, 3 y 4

Activo	Año 2001	Año 2000
<b>Caja y depósitos en bancos centrales (Nota 5)</b>	<b>478.098</b>	<b>288.368</b>
-Caja	160.665	133.037
-Banco de España	272.319	98.902
-Otros bancos centrales	45.114	56.429
<b>Deudas del Estado (Nota 6)</b>	<b>2.177.353</b>	<b>2.907.415</b>
<b>Entidades de crédito (Nota 7)</b>	<b>7.202.016</b>	<b>5.897.428</b>
-A la vista	150.417	76.980
-Otros créditos	7.051.599	5.820.448
<b>Créditos sobre clientes (Nota 8)</b>	<b>16.206.865</b>	<b>14.600.176</b>
<b>Obligaciones y otros valores de renta fija (Nota 9)</b>	<b>832.114</b>	<b>568.870</b>
-De emisión pública	61.733	6.568
-Otras emisiones	770.381	562.302
<b>Acciones y otros títulos de renta variable (Nota 10)</b>	<b>84.338</b>	<b>73.482</b>
<b>Participaciones (Nota 11)</b>	<b>460.008</b>	<b>467.834</b>
-En entidades de crédito	960	960
-Otras participaciones	459.048	466.874
<b>Participaciones en empresas del Grupo (Nota 12)</b>	<b>197.422</b>	<b>171.118</b>
-En entidades de crédito	-	-
-Otras	197.422	171.118
<b>Activos inmateriales (Nota 13)</b>	<b>7.299</b>	<b>4.922</b>
-Gastos de constitución y de primer establecimiento	552	658
-Otros gastos amortizables	6.747	4.264
<b>Fondo de comercio de consolidación (Nota 13)</b>	<b>50.936</b>	<b>60.390</b>
-Por integración global y proporcional	-	-
-Por puesta en equivalencia	50.936	60.390
<b>Activos materiales (Nota 14)</b>	<b>474.750</b>	<b>472.498</b>
-Terrenos y edificios de uso propio	205.039	194.906
-Otros inmuebles	78.052	83.755
-Mobiliario, instalaciones y otros	191.659	193.837
<b>Capital suscrito no desembolsado</b>	-	-
<b>Acciones propias</b>	-	-
<b>Otros activos</b>	<b>812.294</b>	<b>544.911</b>
<b>Cuentas de periodificación</b>	<b>235.753</b>	<b>313.388</b>
<b>Pérdidas en sociedades consolidadas (Nota 21)</b>	<b>3.096</b>	<b>794</b>
-Por integración global y proporcional	1.365	-
-Por puesta en equivalencia	1.731	794
-Por diferencias de conversión	-	-
<b>Pérdidas consolidadas del ejercicio</b>	-	-
-Pérdidas atribuidas al Grupo	-	-
-Pérdidas atribuidas a la minoría	-	-
<b>Total activo</b>	<b>28.222.342</b>	<b>26.371.694</b>
<b>Cuentas de orden (Nota 23)</b>	<b>5.780.864</b>	<b>4.710.687</b>

<b>Pasivo</b>	<b>Año 2001</b>	<b>Año 2000</b>
<b>Entidades de crédito (Nota 7)</b>	<b>8.040.269</b>	<b>7.165.282</b>
-A la vista	344	7.625
-A plazo fijo o con preaviso	8.039.925	7.157.657
<b>Débitos a clientes (Nota 15)</b>	<b>16.094.952</b>	<b>14.871.230</b>
-Depósitos de ahorro	12.844.229	12.143.005
A la vista	5.468.449	4.857.150
A plazo fijo	7.375.780	7.285.855
-Otros débitos	3.250.723	2.728.225
A la vista	-	-
A plazo fijo	3.250.723	2.728.225
<b>Débitos representados por valores negociables (Nota 16)</b>	<b>1.959.791</b>	<b>1.716.852</b>
-Bonos y obligaciones en circulación	294.141	297.002
-Pagarés y otros valores	1.665.650	1.419.850
<b>Otros pasivos (Nota 17)</b>	<b>796.913</b>	<b>589.013</b>
<b>Cuentas de periodificación</b>	<b>261.132</b>	<b>231.473</b>
<b>Provisiones para riesgos y cargas (Nota 18)</b>	<b>90.822</b>	<b>73.719</b>
-Fondos de pensionistas	-	-
-Provisión para impuestos	42.874	43.844
-Otras provisiones	47.948	29.875
<b>Fondo para riesgos bancarios generales</b>	<b>647</b>	<b>841</b>
<b>Diferencia negativa de consolidación</b>	<b>1.568</b>	<b>-</b>
<b>Beneficio neto del ejercicio (Nota 4)</b>	<b>153.026</b>	<b>120.256</b>
-Beneficio atribuido al Grupo	132.242	106.994
-Beneficio atribuido a la minoría	20.784	13.262
<b>Pasivos subordinados (Nota 19)</b>	<b>480.455</b>	<b>480.455</b>
<b>Intereses minoritarios (Nota 20)</b>	<b>480.220</b>	<b>300.095</b>
<b>Capital suscrito</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Primas de emisión</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Reservas (Nota 21)</b>	<b>677.817</b>	<b>631.755</b>
<b>Reservas de revalorización (Nota 21)</b>	<b>76.233</b>	<b>76.233</b>
<b>Reservas en sociedades consolidadas (Nota 21)</b>	<b>108.497</b>	<b>114.390</b>
-Por integración global y proporcional	14.354	12.504
-Por puesta en equivalencia	94.143	101.886
-Por diferencias de conversión	-	-
<b>Resultados de ejercicios anteriores</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>29.222.342</b>	<b>26.371.594</b>

Las notas 1-29 de la memoria adjunta forman parte integrante de estos balances de situación consolidados.

## Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los ejercicios 2001 y 2000

En miles de euros

Notas 1, 2, 3 y 4

	Año 2001	Año 2000
<b>Intereses y rendimientos asimilados (Nota 25)</b>	<b>1.381.180</b>	<b>1.113.959</b>
-De la cartera de renta fija	133.986	142.273
-Otros	1.247.194	971.686
<b>Intereses y cargas asimiladas</b>	<b>(901.533)</b>	<b>(702.248)</b>
<b>Rendimiento de la cartera de renta variable</b>	<b>35.189</b>	<b>31.080</b>
-De acciones y otros títulos de renta variable	165	160
-De participaciones	20.468	18.844
-De participaciones en el Grupo	14.556	12.076
<b>Margen de intermediación</b>	<b>514.836</b>	<b>442.791</b>
<b>Comisiones percibidas</b>	<b>189.136</b>	<b>172.020</b>
<b>Comisiones pagadas</b>	<b>(33.932)</b>	<b>(26.867)</b>
<b>Resultados por operaciones financieras (Nota 25)</b>	<b>20.487</b>	<b>3.556</b>
<b>Margen ordinario</b>	<b>690.527</b>	<b>591.500</b>
<b>Otros productos de explotación</b>	<b>8.630</b>	<b>8.753</b>
<b>Gastos generales de administración</b>	<b>(431.859)</b>	<b>(394.876)</b>
-De personal (Nota 26)	(280.957)	(255.906)
-Otros gastos administrativos	(150.902)	(138.970)
<b>Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales</b>	<b>(42.985)</b>	<b>(41.130)</b>
<b>Otras cargas de explotación</b>	<b>(4.423)</b>	<b>(71)</b>
<b>Margen de explotación</b>	<b>219.890</b>	<b>164.176</b>
<b>Resultados generados por sociedades puestas en equivalencia</b>	<b>46.241</b>	<b>46.688</b>
-Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	83.391	77.637
-Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	(2.510)	(643)
-Correcciones de valor por cobro de dividendos	(34.640)	(30.306)
<b>Amortización del fondo de comercio de consolidación (Nota 13)</b>	<b>(9.908)</b>	<b>(7.812)</b>
<b>Amortización y provisiones para insolvencias (neto) (Nota 8)</b>	<b>(81.617)</b>	<b>(64.309)</b>
<b>Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)</b>	<b>(9.543)</b>	<b>(11.977)</b>
<b>Dotación al fondo para riesgos bancarios generales</b>	-	-
<b>Resultados por operaciones Grupo (neto) (Nota 25)</b>	<b>(602)</b>	<b>10.031</b>
<b>Beneficios extraordinarios (Nota 25)</b>	<b>24.409</b>	<b>29.931</b>
<b>Quebrantos extraordinarios (Nota 25)</b>	<b>(19.359)</b>	<b>(15.874)</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>169.511</b>	<b>150.854</b>
<b>Impuesto sobre sociedades</b>	<b>(14.775)</b>	<b>(29.624)</b>
<b>Otros impuestos</b>	<b>(1.710)</b>	<b>(974)</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>153.026</b>	<b>120.256</b>
-Beneficio atribuido al Grupo	132.242	106.994
-Beneficio atribuido a la minoría	20.784	13.262

Las notas 1 a 29 de la memoria adjunta forman parte integrante de estas cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.

## Memoria correspondiente a los ejercicios cerrados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### 1. Naturaleza del Grupo

Caixa d'Estalvis de Catalunya (en adelante Caixa Catalunya) es la entidad dominante del Grupo Caixa Catalunya, definido de acuerdo con la Ley 13/1985, de 25 de mayo, y disposiciones que la desarrollan, especialmente el artículo 2 del Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, la Circular 4/1991 del Banco de España, de 14 de junio, y la Circular 5/1993 del Banco de España, de 26 de marzo, por los que se regula la consolidación de los estados financieros de las entidades de crédito.

El Grupo Caixa Catalunya está compuesto por Caixa Catalunya y las sociedades participadas, las cuales, complementariamente a la institución, realizan actividades en las áreas financieras, de seguros, inmobiliaria, de servicios, de pensiones, crediticia y otras.

Caixa Catalunya es una institución no lucrativa con carácter de caja general de ahorro popular. Inició sus actividades el 26 de octubre de 1926 y figura inscrita en el Libro Registro Especial de Cajas de Ahorro Popular del Banco de España con el número 16 y en el Libro Registro de Cajas de Ahorros de la Generalitat de Catalunya con el número 8. La Entidad está dotada de personalidad jurídica y, como entidad financiera de utilidad pública al servicio de sus impositores y del desarrollo económico de su ámbito territorial de actuación, el objetivo básico de su actividad es ofrecer, con un fin social, todos los servicios financieros que la sociedad necesite, y también atender la realización de obras sociales.

La gestión y la utilización de los recursos de clientes captados y administrados por las cajas de ahorros están sujetas a determinadas normas legales, que establecen entre otras cosas:

a) El mantenimiento de un porcentaje de los recursos de clientes computables en depósitos en el Banco de España para la cobertura del coeficiente de reservas mínimas.

b) La obligación de aportar anualmente un porcentaje de los recursos de terceros computables al Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorros, con cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio, siempre y cuando el fondo patrimonial no comprometido en operaciones propias del objeto del fondo no iguale ni supere el 1% de los importes garantizados de las entidades adscritas al mismo según la Circular 4/2001 del Banco de España, de 24 de septiembre. La garantía de este fondo cubre los importes que determina el Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre, corregido por el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto.

c) La aplicación del excedente neto del ejercicio a reservas y al Fondo de la Obra Social.

### 2. Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas, comparación de la información y principios de consolidación

#### a) Bases de presentación y comparación de la información

Las cuentas anuales consolidadas son presentadas de acuerdo con los modelos establecidos por la Circular 4/1991 del Banco de España y las actualizaciones realizadas, de modo que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo Caixa Catalunya, y se han preparado a partir de los registros de contabilidad de Caixa Catalunya y de las sociedades participadas consolidadas e incluyen ciertos ajustes y reclasificaciones con el fin de homogeneizar los criterios de contabilidad y de presentación seguidos por las sociedades dependientes con los de Caixa Catalunya.

Las cuentas anuales del Grupo Caixa Catalunya del ejercicio 2001 han sido formuladas en euros, por lo que y a efectos de su comparación, las cuentas anuales del ejercicio 2000, formuladas en pesetas, han sido convertidas a euros, utilizando el tipo de cambio oficial.

Las cuentas anuales consolidadas, correspondientes al año 2001, han sido formuladas por el Consejo de Administración en fecha 19 de febrero de 2002. Estas cuentas anuales y las de las sociedades participadas consolidadas serán presentadas a la Asamblea General de la entidad dominante y a las correspondientes juntas generales de accionistas de las sociedades dependientes consolidadas, respectivamente, para que las aprueben, y los administradores esperan que lo harán sin modificaciones. Las cuentas anuales de 2000 fueron aprobadas por la Asamblea General realizada el 21 de marzo de 2001.

El euro quedó introducido como moneda oficial el 1 de enero de 1999. El 31 de diciembre de 1998 el Consejo Europeo hizo público el tipo fijo de conversión entre la unidad euro y las unidades monetarias de los países participantes en la Unión Monetaria Europea (UME). Por eso el mencionado tipo ha sido utilizado en la elaboración de las cuentas anuales a 31 de diciembre de 2001 y 2000 como tipo de cambio de cierre en las operaciones denominadas en monedas participantes en la UME.

Amparados con la normativa sobre instrumentalización de compromisos por pensiones, Caixa Catalunya y sus trabajadores suscribieron un acuerdo laboral con fecha 27 de diciembre de 2000 por el que se reconocen al personal activo unos servicios pasados a aportar a un plan de pensiones y los compromisos futuros pasaron de un sistema de prestación definida a uno de aportación definida. El personal pasivo sigue cubierto con un contrato de seguro con Ascat Vida, SA de Seguros y Reaseguros, adaptado al Real Decreto 1588/1999 (ver la Nota 18).

La Circular 9/1999 del Banco de España, de 17 de diciembre, introdujo varias modificaciones en la Circular 4/1991, entre las que se encontraba la obligatoriedad de constituir un fondo para la cobertura estadística de insolvencias, además de otras modificaciones en el cálculo de los fondos de insolvencias aplicables a partir del 1 de julio de 2000 (ver la Nota 3.d). La repercusión de estas modificaciones sobre la cuenta de resultados de los ejercicios 2001 y 2000 supuso un cargo al capítulo "Amortizaciones y provisiones para insolvencias" por unos importes de 39.094 y 24.830 miles de euros, respectivamente, correspondientes a dotaciones en el mencionado fondo para la cobertura estadística de insolvencias (ver la Nota 8).

Las contribuciones que reglamentariamente corresponden al Fondo de Garantía de Depósitos en entidades de crédito se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se conozcan. A consecuencia de la publicación de la Orden 136/2002, de 24 de enero, por la que se establecen las nuevas aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos de las cajas de ahorros, durante el ejercicio 2001 ha sido necesario registrar una aportación al Fondo de Garantía de Depósitos y, por tanto, se han registrado 4.327 miles de euros con cargo al capítulo "Otras cargas de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta. Durante el ejercicio 2000 no fue necesario efectuar aportación alguna al mismo.

Para la elaboración de las cuentas anuales se han seguido los principios contables generalmente aceptados descritos en la Nota 3. No hay ningún principio contable obligatorio con un efecto significativo en las cuentas anuales que haya dejado de aplicarse para su elaboración.

#### *b) Principios de consolidación*

Se han consolidado por el método de integración global o proporcional todas las sociedades en las que participa Caixa Catalunya, directa o indirectamente, en un 20% o más, y que desarrollan actividades financieras o prestan servicios relacionados con esta actividad y constituyen, con ella, una unidad de decisión.

Todos los saldos y transacciones importantes entre las entidades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación. Asimismo, la participación de terceros en el patrimonio del Grupo se presenta en el capítulo "Intereses minoritarios" de los balances de situación consolidados adjuntos y en los resultados del ejercicio en el epígrafe "Beneficio atribuido a la minoría" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas (ver la Nota 20).

A continuación se detalla la información de las sociedades consolidadas durante los ejercicios 2001 y 2000 por los métodos de integración global o proporcional, que corresponde al cierre del ejercicio en los casos en que se dispone de la información, y cuando ésta no ha estado disponible se han utilizado las mejores estimaciones:

Sociedad	Actividad	Año 2001				
		Participación directa o indirecta Caixa Catalunya	Coste de la participación	Capital + reservas	Resultado después de impuestos	Dividendos recibidos en el ejercicio 2001
Repinves, SA <sup>1</sup>	Inversión inmobiliaria	27,37%	261.976	1.020.932	37.121	10.159
Leasing Catalunya Establecimiento Financiero de Crédito, SA <sup>2</sup>	Leasing	100%	23.740	25.850	5.000	2.642
Invercartera, SA <sup>2</sup>	Inversión inmobiliaria	100%	23.271	24.377	1.321	1.763
Factorcat, Establecimiento Financiero de Crédito, SA <sup>2</sup>	Factoring	100%	12.020	13.546	2.368	748
Caixa Catalunya Pensions, Entitat Gestora de Fons de Pensions, SA <sup>3</sup>	Gestora de fondos de pensiones	100%	8.450	9.532	5.180	4.402
Caixa Catalunya Gestió, Gestora d'Institucions d'Inversió Col·lectiva, SA <sup>3</sup>	Gestora de instituciones de inversión colectiva	100%	7.217	8.655	8.545	10.663
Invercatalunya Tecnologia, SL <sup>4</sup>	Inversión inmobiliaria	100%	5.415	4.066	(2.566)	-
Invercartera Energia, SL <sup>4</sup>	Inversión inmobiliaria	100%	1.803	1.803	(5)	-
Gestión de Activos Titulizados, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, SA <sup>2</sup>	Gestora de fondos de titulización	100%	902	1.080	208	150
Baring Private Equity Partners España, SA <sup>5</sup>	Gestora capital riesgo	45%	541	601	184	-
Innova 31 SCR, SA <sup>6</sup>	Gestora capital riesgo	25%	375	2.936 <sup>9</sup> 1.436 <sup>10</sup>	(77)	-
Informació y Tecnologia Catalunya, SL <sup>7</sup>	Prestación de servicios de informática	50%	156	319	27	-
Caixa Catalunya Consulting, SA <sup>2</sup>	Prestación de servicios	100%	152	361	3.846	3.784
Caixa Catalunya On-Line, SL <sup>4</sup>	Prestación de servicios por internet	100%	3	3	-	-
Caixa Catalunya International Finance Limited <sup>8</sup>	Intermediación financiera	100%	1	1	-	-
Caixa Catalunya Preferential Issuance Limited <sup>8</sup>	Intermediación financiera	100%	1	1	20.782	-

(1) Domicilio social: c/ Garibai, 15, San Sebastián

(2) Domicilio social: c/ Fontanella, 5-7, Barcelona

(3) Domicilio social: c/ Provença, 398-404, Barcelona

(4) Domicilio social: plaza Antoni Maura, 6, Barcelona

(5) Domicilio social: c/ Hemerosilla, 11, Madrid

(6) Domicilio social: c/ Jordi Girona, 31, Barcelona

(7) Domicilio social: avda. Diagonal, 615, Barcelona

(8) Domicilio social: Uglard House, South Church Street, PO Box 309, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, British West Indies

(9) Capital suscrito + reservas

(10) Capital desembolsado + reservas

Ninguna de las sociedades relacionadas cotiza en bolsa.

En el año 2001 se ha constituido la sociedad Invercartera Energia, SL, a través de la cual se canalizarán las inversiones en el sector de promotores y explotadores de energías renovables. Asimismo se destaca la constitución de la sociedad Caixa Catalunya International Finance Limited destinada a actuar de emisora de Euro Medium Term Notes (eurobonos), por un importe de 1.000 millones de euros. La emisión inaugural está previsto que tenga lugar en el primer trimestre de 2002.

Entre las adquisiciones más significativas se destaca la participación del 45% en Baring Private Equity Partners España, sociedad gestora de capital riesgo.

En el 2000 se incorporó al Grupo Caixa Catalunya la sociedad Innova 31, SA, que durante el año 2001 ha modificado su objeto social para convertirse en sociedad de capital riesgo.

Las filiales no consolidables del Grupo y las empresas asociadas a que se refiere el apartado 3 del artículo 47 del Código de Comercio, según lo que establece la Circular 4/1991 del Banco de España y adaptaciones posteriores (participaciones del 20% como mínimo o del 3% si la empresa asociada cotiza en bolsa), han sido integradas en los estados financieros consolidados por el procedimiento de puesta en equivalencia.

A continuación se detalla la información de las sociedades integradas en el ejercicio 2001 por el procedimiento de puesta en equivalencia, con indicación del porcentaje de participación que directa o indirectamente posee Caixa Catalunya:



En miles de euros.

Año 2001

Sociedad	Actividad	Participación Caixa Catalunya		Coste de la participación	Capital + reservas	Resultado después de impuestos	Dividendos recibidos en ejercicio 2001
		Directa	Total				
Repsol-YPF, SA <sup>1</sup>	Servicios	-	1,63%	261.976	14.837.000	1.677.000	10.325
Autopistas Concesionaria Española, SA <sup>2</sup>	Autopistas	7,59%	7,59%	177.783	1.659.599	142.326	9.760
Promotora Catalunya Mediterránea, SA <sup>3</sup>	Promociones inmobiliarias	100%	100%	61.075	64.268	6.618	8.486
Ascat Vida, SA de Seguros y Reaseguros <sup>4</sup>	Seguros de vida	100%	100%	55.761	69.194	8.009	6.070
Sabel de Servicios, SA <sup>5</sup>	Hostelería	77,53%	77,53%	21.655	39.660	4.078	-
Coll Favà, SL <sup>6</sup>	Promociones inmobiliarias	-	50%	9.508	21.027	7.372	2.095
Riofisa Procam, SL <sup>7</sup>	Promociones inmobiliarias	-	50%	9.000	18.000	(9)	-
Iber Espais Europa, SL <sup>8</sup>	Promociones inmobiliarias	-	50%	7.084	2.033	369	-
Fomento Desarrollo Conjunto Residencial, SL (Fodecor) <sup>9</sup>	Promociones inmobiliarias	-	60%	5.157	10.086	8.067	1.938
Alcalá 120, Promociones y Gestión Inmobiliaria, SL <sup>10</sup>	Promociones inmobiliarias	-	51%	4.598	11.297	1.145	-
Inmuebles Miró, SL <sup>11</sup>	Promociones inmobiliarias	-	51%	4.374	8.209	3.896	-
Armlar Procam, SL <sup>11</sup>	Promociones inmobiliarias	-	50%	3.927	7.853	(55)	-
Inpau, SA <sup>3</sup>	Promociones inmobiliarias	-	100%	3.459	4.616	(318)	-
Promocions Terres Cavades, SA <sup>12</sup>	Promociones inmobiliarias	-	51%	2.605	5.094	(3)	-
Espais Catalunya Inversions Inmobiliaries, SL <sup>9</sup>	Promociones inmobiliarias	-	51%	2.483	5.002	511	308
La Seda de Barcelona, SA <sup>13</sup>	Textil	-	3,43%	2.045	118.616	3.943	-
Procamvasa, SA <sup>14</sup>	Promociones inmobiliarias	-	51%	1.570	3.064	(6)	-
Ascat Corredoria d'Assegurances, SL <sup>15</sup>	Correduría de seguros	100%	100%	1.539	1.112	123	-

(1) Domicilio social: paseo de la Castellana, 278, Madrid

(2) Domicilio social: plaza Galtia Placidia, 1, Barcelona

(3) Domicilio social: paseo de Gracia, 49, Barcelona

(4) Domicilio social: c/ Provença, 398-404, Barcelona

(5) Domicilio social: plaza España, 6-8, Barcelona

(6) Domicilio social: ronda General Mitre, 12, Barcelona

(7) Domicilio social: parque empresarial Itza Moraleja, avda. de Europa, 22, Madrid

(8) Domicilio social: c/ Corsaga, 299, Barcelona

(9) Domicilio social: rambla Catalunya, 52, Barcelona

(10) Domicilio social: c/ Manuel Wlodek, 13-15, Madrid

(11) Domicilio social: c/ Maria Aurèlia Capmany, 2, Castelldefels, Barcelona

(12) Domicilio social: avda. Roma, 6, Tarragona

(13) Domicilio social: avda. Remolar, 2, El Prat del Llobregat, Barcelona

(14) Domicilio social: pasaje Dr. Serra, 2, València

(15) Domicilio social: c/ Nápolis, 249, Barcelona

De todas las sociedades relacionadas, sólo Autopistas Concesionaria Española, SA, Repsol-YPF, SA, y La Seda de Barcelona, SA, cotizan en bolsa, para las cuales en el cuadro anterior se detallan las últimas informaciones públicas disponibles.

Entre las adquisiciones más significativas se destaca la participación del 3,43% en La Seda de Barcelona, SA. Asimismo, entre las participaciones más relevantes adquiridas por Procarm, se destacan Riofisa Procarm, SL, Iber Espais Europa, SL, y Armilar Procarm, SL.

Las empresas puestas en equivalencia cuyo efecto patrimonial en los estados consolidados es poco significativo son: El Nou Eix, SA, Cerbat, SL, Clifton, SA, Viviendas en Propiedad, SL, Provicat Sant Andreu, SA, Inmobiliaria Monte Boadilla, SL, Residencial Maçana, SL, Silobit Barcelona, SA, Nova Terrassa-3, SL, Illa Verda Habitatges, SL, Promocions Orla Este, SA, Siresa Barcelonesa, SA, Viviendas Mirp, SL, Premier Procarm Carabanchel, SA, S.B.D. Nord SL, Procasa Coimbra, SA, Promotora del Rec dels Quatre Pobles, SA, Promociones Mies del Valle, SL, Siresa Europea, SA, Miyuki 2000, SL, Intracatalonia, SA, S.C.I. Michelangelo, Elecdey Carcelen, SA, Caixa Catalunya Tel-Entrada, SL, The Gaudins Projects, SL, Egaleña, SL, Promociones de Actuaciones Urbanísticas XXI, SL, Centro Lúdico Diagonal, SA, Nova Terrassa 30, SL, Nou Mapro, SA, Informació i Tecnologia Catalunya 21, SL, Investigación y Desarrollo de Energías Renovables IDER, SL, S.C.I. Villa Saint-Georges, Torca Procarm, SA y Prasa y Procarm, SL.

El resto de inversiones en valores representativos del capital se presentan en los balances de situación consolidados adjuntos, de acuerdo con los criterios señalados en la Nota 3.f.

Caixa Catalunya es la institución matriz del Grupo Caixa Catalunya. Sus estados financieros resumidos de los años 2001 y 2000 son los siguientes:

### Caixa Catalunya. Balances de situación a 31 de diciembre de 2001 y 2000

En miles de euros

Activo	Año 2001	Año 2000	Pasivo	Año 2001	Año 2000
Caja y depósitos en bancos centrales	478.093	288.366	Entidades de crédito	7.359.403	6.488.085
Deudas del Estado	2.175.155	2.904.686	Débitos a clientes	16.183.086	14.943.534
Entidades de crédito	7.390.538	6.046.376	Débitos representados por valores negociables	1.959.791	1.716.852
Créditos sobre clientes	15.217.869	13.681.409	Otros pasivos	673.120	491.617
Obligaciones y otros valores de renta fija	830.936	558.268	Cuentas de periodificación	251.948	222.719
Acciones y otros títulos de renta variable	83.136	72.831	Provisiones para riesgos y cargas	89.334	74.532
Participaciones	454.885	456.828	Fondos para riesgos generales	647	841
Participaciones en empresas del Grupo	218.624	191.260	Beneficio neto del ejercicio	108.660	84.699
Activos inmateriales	10.187	6.521	Pasivos subordinados	960.455	780.455
Activos materiales	472.940	471.048	Reservas	682.907	626.262
Otros activos	779.320	516.979	Reservas de revalorización	76.233	76.233
Cuentas de periodificación	233.901	311.257			
<b>Total activo</b>	<b>28.345.584</b>	<b>25.505.829</b>	<b>Total pasivo</b>	<b>28.345.584</b>	<b>25.505.829</b>
Cuentas de orden	6.678.020	5.450.470			

## Caixa Catalunya. Cuentas de pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2001 y 2000

En miles de euros

	Año 2001	Año 2000
Intereses y rendimientos asimilados	1.331.658	1.073.029
Intereses y cargas asimiladas	(892.646)	(691.321)
Rendimiento de la cartera de renta variable	59.072	60.498
<b>Margen de intermediación</b>	<b>498.084</b>	<b>442.206</b>
Comisiones percibidas	160.880	142.181
Comisiones pagadas	(32.751)	(25.603)
Resultados por operaciones financieras	20.386	3.678
<b>Margen ordinario</b>	<b>646.599</b>	<b>562.462</b>
Otros productos de explotación	2.367	3.294
Gastos generales de administración	(413.347)	(383.025)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(44.398)	(40.850)
Otras cargas de explotación	(4.327)	-
<b>Margen de explotación</b>	<b>186.894</b>	<b>141.881</b>
Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(76.910)	(58.947)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	(6.590)	(8.636)
Beneficios extraordinarios	18.133	34.378
Quebrantos extraordinarios	(20.851)	(16.119)
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>100.676</b>	<b>92.557</b>
Impuesto sobre sociedades	9.695	(6.884)
Otros impuestos	(1.711)	(974)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>108.660</b>	<b>84.699</b>

## Caixa Catalunya. Cuadros de financiación al 31 de diciembre de 2001 y 2000

En miles de euros

Origen	Año 2001		Año 2000		Aplicación	Año 2001		Año 2000	
Recursos generados de las operaciones	250.775	197.862			Financiación menos inversión en bancos centrales (variación neta)	162.099	-		
Títulos subordinados emitidos	179.997	210.000			Deuda del Estado	-	537.978		
Financiación menos inversión en bancos centrales (variación neta)	-	49.115			Entidades de crédito (variación neta)	472.846	-		
Deuda del Estado	729.539	-			Inversión crediticia	1.567.764	2.768.418		
Entidades de crédito (variación neta)	-	1.325.586			Títulos de renta fija	279.561	144.772		
Acreeedores	1.239.551	1.503.233			Títulos de renta variable no permanente	12.393	18.565		
Empréstitos	242.941	310.609			Adquisición de inversiones permanentes	64.278	30.676		
Venta de inversiones permanentes	-	34.871			Otros conceptos activos (neto)	83.862	130.867		
<b>Total fondos originados</b>	<b>2.642.803</b>	<b>3.631.276</b>	<b>Total fondos aplicados</b>	<b>2.642.803</b>	<b>3.631.276</b>				

### 3. Normas de valoración, principios y prácticas de contabilidad aplicados

Las normas de valoración y los principios y las prácticas de contabilidad más importantes aplicados en la preparación de las cuentas anuales son los siguientes:

#### a) Principio del devengo

Los ingresos y los gastos se registran en función del periodo en que se devengan, no del momento en que tiene lugar el cobro o el pago. Siguiendo la práctica financiera, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede ser distinta a la correspondiente fecha de valor, según la cual se calculan los ingresos y los gastos por intereses. Como excepción a la regla general, según la normativa del Banco de España, los intereses devengados por los deudores clasificados de dudosos se reconocen como ingreso en el momento de ser cobrados.

#### b) Valoración de las cuentas en moneda extranjera

A partir del 1 de enero de 1999 son moneda extranjera todas las que no corresponden a países de la zona euro. En las columnas de euros de los años 2001 y 2000 figuran todos los saldos de las monedas de la zona euro.

El tipo utilizado para la conversión a euros de los saldos en monedas de países de la zona euro ha sido el fijado por el Consejo Europeo. Igualmente, la conversión de euros a pesetas se ha realizado también al mismo tipo.

Las cuentas en moneda extranjera se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio ponderados (fixing) del mercado de divisas respecto del euro al cierre de los ejercicios 2001 y 2000.

Las cuentas en moneda extranjera referidas a las oficinas de Francia han sido convertidas al tipo de cambio ponderado (fixing), salvo los saldos que por normativa deben mantenerse a coste histórico.

Las posiciones a plazo que tiene contratadas Caixa Catalunya, y que sólo son de cobertura, se convierten al cambio medio de divisas al contado, y se periodifica la diferencia entre el cambio contractual pactado y el cambio de contado del día del contrato como rectificaciones del coste por operaciones de cobertura. Las operaciones de compraventa de divisas a plazo contratadas y no vencidas, que no son de cobertura, se valoran al tipo de cambio de los mercados de divisas a plazo.

Las diferencias de cambio se registran íntegramente por el neto en el capítulo "Resultados por operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, y con contrapartida en los epígrafes "Otros activos" y "Otros pasivos" de los balances de situación consolidados adjuntos por la parte correspondiente a operaciones a plazo.

El contravalor de los elementos del activo y del pasivo del Grupo Caixa Catalunya expresados en moneda extranjera (monedas que no pertenecen a la UME) convertidos a euros es de 1.459.939 y 956.003 miles en el año 2001, respectivamente (1.543.261 y 893.215 miles a 31 de diciembre de 2000).

#### c) Créditos sobre clientes y otros activos a cobrar

Las cuentas a cobrar se reflejan fundamentalmente en los capítulos "Créditos sobre clientes" y "Entidades de crédito" del activo de los balances de situación consolidados adjuntos, y se contabilizan general-

mente por el importe efectivo librado o retirado por los deudores, excepto en lo que se refiere a los activos a descuento, que se reflejan por el importe nominal, contabilizando el diferencial con el efectivo librado en cuentas de periodificación del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos.

*d) Fondo de provisión de insolvencias*

Los fondos de insolvencias, que se presentan minorando los saldos de los epígrafes "Entidades de crédito", "Créditos sobre clientes" y "Obligaciones y otros valores de renta fija" del activo de los balances de situación consolidados adjuntos, tienen como objeto cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la recuperación íntegra de los riesgos de todo tipo, excepto los de firma, contraídos por la Entidad en el desarrollo de su actividad.

- Los fondos de insolvencias se han determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

1. Provisiones para riesgos nacionales y extranjeros, excepto riesgo país:

- Provisiones específicas: de acuerdo con lo que requiere la Circular 4/1991, de manera individual en función de las expectativas de recuperación de los riesgos y, como mínimo, por aplicación de los coeficientes establecidos en aquella Circular y en las posteriores modificaciones. El saldo de estas provisiones se incrementa por las dotaciones registradas con cargo a resultados de cada ejercicio y se minoran por las cancelaciones de deudas consideradas como incobrables o que hayan permanecido más de tres años en situación de morosidad (más de seis años en el caso de operaciones hipotecarias con cobertura eficaz) y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan de los importes previamente provisionados (ver la Nota 8).

- Provisión genérica: siguiendo la normativa del Banco de España, hay una provisión genérica, equivalente al 1% de las inversiones crediticias, títulos de renta fija del sector privado, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria (con un porcentaje del 0,5% para determinados créditos hipotecarios), destinada a la cobertura de pérdidas no identificadas específicamente al cierre del ejercicio. A 31 de diciembre de 2001 y 2000, 128.547 y 113.457 miles de euros, respectivamente, corresponden a fondos genéricos para la cobertura de insolvencias. Estos saldos se incluyen en el apartado de fondos de provisión de insolvencias (ver las Notas 8 y 9).

2. Fondo para la cobertura estadística de insolvencias (FCEI): de acuerdo con lo que exige la Circular 9/1999 a las entidades de crédito desde el 1 de julio están obligadas a dotar trimestralmente, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, la diferencia positiva entre una cuarta parte de la estimación estadística de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos (riesgo crediticio de cada cartera multiplicado por los coeficientes establecidos por la Circular 4/1991, que están comprendidos entre el 0 y el 1,5%), como minuendo, y las dotaciones netas para insolvencias en el trimestre, como substraendo. Si esta diferencia fuese negativa, el importe se abonaría en la cuenta de pérdidas y ganancias con cargo al fondo constituido por este concepto en la medida en que haya saldo disponible. A 31 de diciembre de 2001 y 2000 había un fondo constituido de 63.924 y 24.830 miles de euros, respectivamente (ver la Nota 8).

Las provisiones para cubrir las pérdidas en que se puede incurrir a consecuencia de los riesgos de firma mantenidos por Caixa Catalunya se incluyen en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones" de los balances de situación consolidados adjuntos (ver la Nota 18).

Los fondos de insolvencias registrados cumplen lo que requiere la normativa del Banco de España.

*e) Deuda del Estado, obligaciones y otros valores de renta fija*

Los valores que constituyen la cartera de renta fija del Grupo Caixa Catalunya se presentan de acuerdo con la Circular 6/1994, de 26 de septiembre, del Banco de España, según los siguientes criterios:

1. Los títulos asignados a la cartera de negociación son valorados al precio de mercado al cierre del ejercicio o, en su defecto, al del último día hábil anterior. Las diferencias que surgen por las variaciones de valoración se registran (sin incluir el cupón corrido) por el valor neto, en el capítulo "Resultados por operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

2. Los títulos asignados a la cartera de inversión a vencimiento, integrada por los valores que el Grupo Caixa Catalunya ha decidido mantener hasta el vencimiento final de los títulos, son valorados al precio de adquisición corregido (el precio de adquisición se corrige mensualmente por el importe resultante de periodificar financieramente la diferencia entre el precio de adquisición y el valor de reembolso), y así no es necesario constituir fondos de fluctuación de valores. Los resultados de las enajenaciones que puedan producirse se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias como resultados extraordinarios, pero en caso de ganancia se dota una provisión específica por el mismo importe y se dispone linealmente de esta provisión a lo largo de la vida residual del valor vendido.

3. Los títulos asignados a la cartera de inversión ordinaria (constituida por los valores no asignados a las dos carteras antes descritas, las letras del Tesoro incluidas) son valorados a su precio de adquisición corregido, de acuerdo con lo que define el apartado anterior. Para cada clase de valor se calcula la diferencia entre el valor de mercado (determinado, en el caso de títulos cotizados, en función de la cotización del último día hábil del ejercicio) y el valor denominado precio de adquisición corregido. De los cálculos resultantes, el sumatorio de las diferencias negativas se carga en una cuenta periodificadora de activo, mientras que el sumatorio de las diferencias positivas se abona en la mencionada cuenta periodificadora hasta el importe de las diferencias negativas. La contrapartida de estos movimientos es el fondo de fluctuación de valores. Este fondo minorará los epígrafes "Deuda del Estado" y "Obligaciones y otros valores de renta fija" de los balances de situación consolidados adjuntos. En caso de enajenación, los beneficios y pérdidas respecto al precio de adquisición corregido se llevan a resultados, y en cuanto a los beneficios se dota una provisión, que se integra al fondo de fluctuación de valores por su importe. Estas provisiones se aplican, al cierre del trimestre, a la cuenta periodificadora de activo mencionada en el párrafo anterior hasta el saldo calculado en ese momento para dicha cuenta y se libera el exceso. No obstante, las provisiones liberadas vuelven a constituirse en trimestres posteriores del mismo ejercicio si se produce un aumento de la mencionada cuenta periodificadora.

*f) Valores representativos del capital*

Los títulos de renta variable representativos de las participaciones en sociedades 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) y que no cumplan las condiciones para realizar la consolidación proporcional se valoran de acuerdo con el criterio de puesta en equivalencia, sobre la base de estados financieros provisionales facilitados por las sociedades, que, según las revisiones efectuadas, se estima que no diferirán significativamente de sus cuentas anuales definitivas, y se muestran por el valor de la fracción que representan del neto patrimonial, corregido en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición que aún perduran.

El resto de los títulos representativos del capital se registran en el balance por el precio de adquisición regularizado y actualizado, en su caso, o al valor de mercado, si éste es inferior. Este valor de mercado se ha determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

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

- No cotizados: según determina la Circular 9/1999, de 17 de diciembre, del Banco de España, sobre la base del valor teórico-contable de la participación, corregido en el importe de las plusvalías tácitas y de las previsiones de generación de beneficios existentes en el momento de la adquisición que subsisten en la fecha de valoración. El fondo de comercio originado se amortiza linealmente en un período de cinco a veinte años. Estas amortizaciones se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias si no quedan absorbidas por el incremento de valor teórico-contable de las sociedades participadas.

Las minusvalías existentes se registran como fondo de fluctuación de valores y se presentan deduciéndolas de los epígrafes "Acciones y otros valores de renta variable" (ver la Nota 10) y "Participaciones" (ver la Nota 11).

Los valores de renta variable que integran la cartera de negociación se presentan igual que los títulos de renta fija asignados a la cartera de negociación.

#### *g) Activos inmateriales*

El saldo de este capítulo corresponde prácticamente todo al registro efectuado por el Grupo Caixa Catalunya de los gastos realizados para la adquisición, implantación y desarrollo de programas y sistemas informáticos, que tienen un importe significativo y cuya utilidad previsible se extiende a distintos ejercicios, de acuerdo con lo que establece la Circular 4/1991 del Banco de España. El plazo de amortización es de tres años.

Los importes amortizados durante los ejercicios 2001 y 2000 se encuentran registrados en el epígrafe "Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas y ascienden a 2.346 y 697 miles de euros, respectivamente (ver la Nota 13).

#### *h) Fondo de comercio de consolidación y diferencia negativa de consolidación*

El fondo de comercio que se origina por la diferencia entre el precio de adquisición y el valor teórico-contable corregido en el importe de las plusvalías tácitas en la adquisición, en general, se amortiza linealmente en un período de cinco a veinte años, según establece la normativa vigente.

Cuando el precio de adquisición es inferior al valor teórico-contable, aparece una diferencia negativa de consolidación, que tiene consideración de provisión.

#### *i) Activos materiales*

Los activos materiales, los de la Obra Social incluidos, se valoran al precio de adquisición, regularizados y actualizados de acuerdo con las normas legales aplicables, netos de la correspondiente amortización acumulada. En el año 1996 se actualizó el inmovilizado material de acuerdo con las disposiciones del Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio (ver la Nota 14).

La amortización se calcula linealmente en función de los años de vida útil estimada de los elementos del activo inmovilizado que muestra el siguiente cuadro:

	Años de vida útil
Inmuebles	50
Mobiliario e instalaciones	8 - 16
Equipos electrónicos	3 - 7

Las plusvalías o incremento de valor resultante de las operaciones de actualización se amortizan en los períodos impositivos que quedan para completar la vida útil de los elementos patrimoniales actualizados.

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

#### *j) Pensiones y subsidios al personal*

Conforme a las reglamentaciones, convenios y acuerdos vigentes, Caixa Catalunya está obligada a complementar las percepciones de la Seguridad Social en los casos de jubilación, viudedad, orfandad, incapacidad permanente o gran invalidez del personal ingresado antes de una determinada fecha; ciertas garantías complementarias se aplican a la totalidad del personal independientemente de la fecha de ingreso. El 27 de diciembre de 2000 se suscribió un acuerdo laboral que permite al personal activo con garantía de prestación definida elegir entre el reconocimiento de unos servicios pasados para aportarlos a un plan de pensiones o bien el mantenimiento de estos servicios en la póliza preexistente. Además, se amplían las aportaciones al sistema de aportación definida previamente existente.

Dado que el proceso de exteriorización estaba ya iniciado con el mencionado acuerdo que se ha materializado en el ejercicio 2001, a 31 de diciembre de 2000, de acuerdo con el Banco de España, se mantuvieron los criterios de presentación de años anteriores. Según el acuerdo sobre exteriorización del fondo interno asegurado de Caixa Catalunya de fecha 27 de diciembre de 2000, los empleados de la Entidad pueden adherirse individualmente a un plan de pensiones del sistema de empleo, de aportación definida para la contingencia de jubilación y de prestación garantizada para las de invalidez, viudedad y orfandad.

Los empleados que no se adhieran expresamente al plan de pensiones mantendrán sus derechos o las expectativas que recoge el Estatuto de empleados de cajas de ahorros para el régimen de previsión social complementaria, así como cualquier otra norma o práctica que les pudiera ser aplicable.

De acuerdo con la valoración actuarial realizada por un actuario independiente y teniendo en cuenta que cada empleado puede adherirse o no al plan de pensiones, se estimó el coste de cada una de las opciones de los empleados y se valoró el fondo teniendo en cuenta el mayor de los dos, quedando ya cubierto el mayor de estos importes a 31 de diciembre de 2000.

En el ejercicio 2001 se ha materializado este acuerdo (ver la Nota 18), que ha supuesto la adhesión de la práctica totalidad del personal activo al plan de pensiones (integrado en el Fondo Caixa Catalunya XV, Fondo de Pensiones, gestionado por la sociedad del Grupo Caixa Catalunya Pensions, SA) y la liquidación del sistema anterior de cálculo de los compromisos por pensiones de este personal adherido, así como el reconocimiento de los servicios pasados y unas garantías complementarias cuyo importe se ha aplicado íntegramente al plan de pensiones y a pólizas de seguros contratadas con la sociedad del Grupo Ascat Vida, SA de Seguros y Reaseguros. Sobre la base del mencionado acuerdo laboral y el correspondiente plan de reequilibrio, el traspaso de fondos se producirá en diez años y devengará un tipo de interés del 4,5% (ver la Nota 18). Las pólizas vigentes han quedado adaptadas al Real Decreto 1588/1999 de exteriorización de compromisos por pensiones. La Entidad sigue el criterio de reconocer como gasto las primas pagadas por los seguros contratados con Ascat Vida, SA de Seguros y Reaseguros, para cubrir los pasivos devengados durante el año, así como las aportaciones al plan de pensiones devengadas en el ejercicio 2001 en función del mencionado acuerdo laboral.

#### *k) Fondo de Garantía de Depósitos*

Las contribuciones al Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorros establecidas en la Ley 18/1982 se imputan a los resultados del ejercicio en el que se conocen, conforme a la Circular 4/1991



del Banco de España. Durante el ejercicio 2000 no fue necesario efectuar aportación alguna al mismo. No obstante, a consecuencia de la publicación de la Orden 136/2002, de 24 de enero, por la que se establecen las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorros, durante el ejercicio 2001 ha sido necesario registrar una aportación al Fondo de Garantía de Depósitos y, por tanto, se han registrado 4.327 miles de euros con cargo al capítulo "Otras cargas de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

#### *1) Operaciones de futuro*

Se consideran cuentas de orden los importes correspondientes a las operaciones que en la normativa del Banco de España reciben la denominación genérica de "operaciones de futuro", con las siguientes especificidades para cada una de ellas:

1. Las compraventas de divisas no vencidas y las permutas financieras de monedas se contabilizan según lo que indica la Nota 3.b.
2. Las compraventas de valores no vencidas se contabilizan por el valor contratado de los valores, según el alcance del contrato.
3. Los futuros financieros sobre valores y tipos de interés recogen, por su principal, las operaciones de este tipo contratadas en mercados organizados.
4. Las opciones compradas o emitidas figuran por el valor de ejercicio del instrumento financiero subyacente. En las opciones sobre tipos de interés, se entiende por elemento subyacente el importe sobre el que se calculan los intereses pactados. Las opciones compradas incluyen los activos adquiridos temporalmente con opción de venta. Se registran como opciones emitidas sobre los importes asegurados al vencimiento de los fondos de inversión garantizados (ver la Nota 28).
5. Los acuerdos sobre tipos de interés futuros (FRA), las permutas financieras de intereses y otros contratos de futuro realizados fuera de mercados organizados se contabilizan por el principal de la operación.

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

Las operaciones que no son de cobertura, también denominadas operaciones de negociación, contratadas en mercados organizados, se han valorado de acuerdo con su cotización y las variaciones en las cotizaciones han sido registradas íntegramente en la cuenta de pérdidas y ganancias, como resultados de operaciones financieras.

Los resultados de las operaciones de negociación contratadas fuera de dichos mercados no se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta la liquidación efectiva. No obstante, al final de cada período se han efectuado valoraciones de las posiciones, y se han provisionado con cargo a resultados las pérdidas potenciales netas por cada tipo de riesgo que han resultado de dichas valoraciones. Los tipos de riesgos que se consideran a este efecto son el de tipo de interés, el de precio de mercado y el de cambio.

El Grupo Caixa Catalunya utiliza las operaciones de cobertura para reducir el riesgo global a que se expone en la gestión de masas correlacionadas de activos y pasivos y otras operaciones. A dichas operaciones se les aplica el criterio de devengo o bien el de precios de mercado, aunque en ambos casos están sometidas a un sistema integrado, prudente y consistente de medición, gestión y control de los

riesgos y resultados, que permite realizar su seguimiento, así como efectuar la identificación de las operaciones. En estas operaciones, los beneficios o quebrantos generados se han periodificado de forma simétrica a los ingresos o costes del elemento cubierto.

#### *m) Impuesto sobre sociedades*

Caixa Catalunya y las sociedades dependientes han registrado como gasto del ejercicio el importe devengado del impuesto sobre sociedades, que se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, en su caso, por las permanentes diferencias entre contabilidad y fiscalidad. Adicionalmente, se han registrado los correspondientes impuestos anticipados y diferidos (ver la Nota 22).

El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por doble imposición a la reinversión de beneficios extraordinarios, a las bonificaciones y a los gastos de formación es considerado como un importe menor del impuesto sobre sociedades de cada ejercicio (ver la Nota 22).

El capítulo "Impuesto sobre sociedades" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas incluye los importes devengados por Caixa Catalunya, las sociedades consolidadas y las sociedades del Grupo integradas por el procedimiento de puesta en equivalencia. El resultado de la integración por puesta en equivalencia de las sociedades asociadas se realiza por su resultado neto del impuesto sobre sociedades.

El epígrafe "Otros impuestos" recoge los importes relativos a impuestos sobre beneficios correspondientes a regímenes fiscales extranjeros y a sociedades en régimen de transparencia fiscal.

#### *n) Indemnizaciones por despido*

Conforme a la legislación vigente, existe la obligación de indemnizar a los empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe ningún plan de reducción de personal que haga necesaria la dotación de una provisión por este concepto.

#### **4. Determinación del patrimonio y distribución del resultado**

Las cuentas anuales se presentan según los modelos establecidos por el Banco de España para las entidades de crédito. Para evaluar el patrimonio neto a 31 de diciembre de 2001 y 2000, deben considerarse los siguientes epígrafes de los balances de situación:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
Reservas de la entidad dominante	754.050	707.988
Reservas	677.817	631.755
Reservas de revalorización	76.233	76.233
Reservas en sociedades consolidadas	108.497	114.390
Pérdidas en sociedades consolidadas	(3.096)	(794)
<b>Subtotal</b>	<b>859.451</b>	<b>821.584</b>
Beneficio neto del ejercicio atribuido al Grupo	132.242	106.994
<b>Patrimonio neto contable</b>	<b>991.693</b>	<b>928.578</b>
- Dotación prevista al Fondo de la Obra Social	(30.892)	(28.248)
<b>Patrimonio neto después de la aplicación de resultados</b>	<b>960.801</b>	<b>900.330</b>

La aplicación del resultado de Caixa Catalunya del ejercicio 2000 y la correspondiente al ejercicio 2001 que se someterá a la consideración de la Asamblea General dentro del año 2002 son las siguientes:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
Fondo de la Obra Social	30.892	28.248
Reservas	77.768	56.451
<b>Total</b>	<b>108.660</b>	<b>84.699</b>

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

El detalle del saldo de este capítulo del activo de los balances de situación consolidados adjuntos es como sigue:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
Caja	160.665	133.037
Banco de España	272.319	98.902
Otros bancos centrales	45.114	56.429
<b>Total</b>	<b>478.098</b>	<b>288.368</b>

El saldo con el Banco de España corresponde a los importes que deben mantenerse en esta entidad en cumplimiento del coeficiente de reservas mínimas (antes coeficiente de caja), que en el ejercicio 2001 ha sido remunerado entre el 3,45 y el 4,76% y en el ejercicio 2000 se remuneró entre el 3,00 y el 4,79%.

El saldo en "Otros bancos centrales" ha sido de 45.114 y 56.429 miles de euros en los ejercicios 2001 y 2000, respectivamente, y corresponde a un depósito en el Banco de Francia por la operatoria de Caixa Catalunya en este país con el fin de cubrir el coeficiente de reservas mínimas para adaptarse al reglamento del Banco Central Europeo. Este saldo ha sido remunerado entre el 3,30 y el 4,77% en el año 2001 y entre el 3,00 y el 4,81% en el 2000.

## 6. Deudas del Estado

El detalle del saldo de este capítulo del activo de los balances de situación consolidados adjuntos es como sigue:

Año 2001				
En miles de euros	De negociación	De inversión ordinaria	De inversión a vencimiento	Total
Letras del Tesoro	127	116.948	-	117.075
Deuda pública	280.704	1.556.663	222.923	2.060.290
<b>Suma</b>	<b>280.831</b>	<b>1.673.611</b>	<b>222.923</b>	<b>2.177.365</b>
Menos: Fondo de fluctuación de valores	-	(12)	-	(12)
Más: Periodificación según Circular 6/94 del Banco de España	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>280.831</b>	<b>1.673.599</b>	<b>222.923</b>	<b>2.177.353</b>

Año 2000				
En miles de euros	De negociación	De inversión ordinaria	De inversión a vencimiento	Total
Letras del Tesoro	75	299.430	-	299.505
Deuda pública	829.776	1.557.521	220.725	2.608.022
<b>Suma</b>	<b>829.851</b>	<b>1.856.951</b>	<b>220.725</b>	<b>2.907.527</b>
Menos: Fondo de fluctuación de valores	-	(352)	-	(352)
Más: Periodificación según Circular 6/94 del Banco de España	-	240	-	240
<b>Total</b>	<b>829.851</b>	<b>1.856.839</b>	<b>220.725</b>	<b>2.907.415</b>

Los criterios de clasificación de las carteras establecidos por la Entidad se detallan en la Nota 3.a, según lo que dispone la normativa del Banco de España.

Las letras del Tesoro adquiridas en firme se contabilizan, de acuerdo con la Circular 5/1997 del Banco de España, por el precio de adquisición corregido con los intereses devengados.

El valor de mercado a 31 de diciembre de 2001 de las letras del Tesoro y de la deuda pública asignados a la cartera de inversión ordinaria asciende a 121.471 y 1.564.579 miles de euros, respectivamente. A 31 de diciembre de 2000 era de 308.445 miles de euros las letras del Tesoro y de 1.591.029 miles la deuda pública.

El valor de adquisición de la cartera de negociación a 31 de diciembre de 2001 y 2000 es de 279.747 y 830.337 miles de euros, respectivamente.

La rentabilidad de las letras del Tesoro durante el ejercicio 2001 ha oscilado entre el 2,88 y el 4,46% y la rentabilidad de la deuda pública lo ha hecho entre el 3,27 y el 5,98%. Durante el ejercicio 2000 fue del 3,82 al 5,29% la de las letras y del 4,25 al 5,57% la de la deuda pública.

- A 31 de diciembre de ambos años una parte importante de estos activos se encontraba cedida y, por lo tanto, registrada en los epígrafes "Entidades de crédito" y "Débitos a clientes" del pasivo (ver las Notas 7 y 15).

En cumplimiento de lo que dispone la Circular 2/1990, sobre coeficientes de caja de los intermediarios financieros, en 1990 el Grupo Caixa Catalunya adquirió certificados de depósito emitidos por el Banco de España por un valor de 234.906 miles de euros. Los certificados de depósito tenían amortizaciones semestrales desde marzo de 1993 hasta septiembre de 2000 y devengaban un interés del 6%.

Durante los ejercicios 2001 y 2000 se han realizado traspasos de 110.262 y 231.870 miles de euros, respectivamente, de la cartera de negociación a la cartera de inversión ordinaria. Durante el año 2000 se realizaron traspasos de la cartera de negociación a la cartera de inversión a vencimiento por 186.296 miles de euros.

El desglose de este capítulo por plazos de vencimiento a 31 de diciembre de 2001 y 2000, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, es el siguiente:

Año 2001					
En miles de euros	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Letras del Tesoro	106	93.463	23.506	-	117.075
Deuda pública	536.846	365.413	644.652	513.379	2.060.290
<b>Total</b>	<b>536.952</b>	<b>458.876</b>	<b>668.158</b>	<b>513.379</b>	<b>2.177.365</b>
Año 2000					
En miles de euros	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Letras del Tesoro	74.964	204.919	19.622	-	299.505
Deuda pública	503.365	10.337	963.997	1.130.323	2.608.022
<b>Total</b>	<b>578.329</b>	<b>215.256</b>	<b>983.619</b>	<b>1.130.323</b>	<b>2.907.527</b>

A 31 de diciembre de 2001 y 2000 existía deuda pública pignorada por un importe de 47.272 y 46.948 miles de euros, respectivamente, en garantía de un límite máximo de 43.334 y 43.043 miles, respectivamente, concedido por el Banco de España para préstamos sucesivos de mercado monetario. Este límite no había sido excedido en las citadas fechas.

## 7. Entidades de crédito

El detalle del saldo de este capítulo del activo y del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos es el siguiente:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
<b>Activo</b>		
A la vista	150.417	76.980
Cuentas mutuas y aplicación de efectos	150.417	76.980
Otros créditos	7.051.599	5.820.448
Cuentas a plazo	2.440.765	3.176.133
Otras cuentas	122.562	14.174
Adquisición temporal de activos	4.488.272	2.630.141
<b>Total activo</b>	<b>7.202.016</b>	<b>5.897.428</b>
<b>Pasivo</b>		
A la vista	344	7.625
Cuentas mutuas y aplicación de efectos	344	7.625
A plazo o con preaviso	8.039.925	7.157.657
Cuentas a plazo	4.196.579	3.831.649
Otras cuentas	349.015	91.328
Cesión temporal de activos	3.494.331	3.234.680
<b>Total pasivo</b>	<b>8.040.269</b>	<b>7.165.282</b>

El epígrafe "Adquisición temporal de activos" se compone de letras del Tesoro y deuda del Estado adquiridas con compromiso de reventa. De forma parecida a los activos adquiridos en firme, una parte importante de estos activos ha sido cedida y, por lo tanto, registrada en los epígrafes "Entidades de crédito" y "Débitos a clientes" del pasivo (ver la Nota 15).

El desglose, por plazo residual, de los epígrafes "Cuentas a plazo", "Otras cuentas" y "Adquisición/Cesión temporal de activos" del activo y del pasivo de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2001 y 2000 es el siguiente:

Año 2001

En miles de euros	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Activo</b>					
Cuentas a plazo	1.634.223	767.934	34.344	4.264	2.440.765
Otras cuentas	122.562	-	-	-	122.562
Adquisición temporal de activos	4.349.708	138.564	-	-	4.488.272
<b>Total</b>	<b>6.106.493</b>	<b>906.498</b>	<b>34.344</b>	<b>4.264</b>	<b>7.051.599</b>
<b>Pasivo</b>					
Cuentas a plazo	2.894.401	238.975	857.711	205.492	4.196.579
Otras cuentas	349.015	-	-	-	349.015
Cesión temporal de activos	3.264.552	229.779	-	-	3.494.331
<b>Total</b>	<b>6.507.968</b>	<b>468.754</b>	<b>857.711</b>	<b>205.492</b>	<b>8.039.925</b>

Año 2000

En miles de euros	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Activo</b>					
Cuentas a plazo	2.836.023	334.253	1.589	4.268	3.176.133
Otras cuentas	13.381	793	-	-	14.174
Adquisición temporal de activos	2.482.728	147.413	-	-	2.630.141
<b>Total</b>	<b>5.332.132</b>	<b>482.459</b>	<b>1.589</b>	<b>4.268</b>	<b>5.820.448</b>
<b>Pasivo</b>					
Cuentas a plazo	2.375.037	497.433	824.744	134.435	3.831.649
Otras cuentas	91.328	-	-	-	91.328
Cesión temporal de activos	3.217.065	17.615	-	-	3.234.680
<b>Total</b>	<b>5.683.430</b>	<b>515.048</b>	<b>824.744</b>	<b>134.435</b>	<b>7.157.657</b>

Adicionalmente, los importes en euros y moneda extranjera de las cuentas que componen estos epígrafes de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2001 y 2000 son los siguientes:

En miles de euros	Año 2001			Año 2000		
	Euros	Moneda extranjera	Total	Euros	Moneda extranjera	Total
<b>Activo</b>						
Cuentas a plazo	1.460.413	980.352	2.440.765	2.035.358	1.140.775	3.176.133
Otras cuentas	120.503	2.059	122.562	12.800	1.374	14.174
Adquisición temporal de activos	4.435.941	52.331	4.488.272	2.565.459	64.682	2.630.141
<b>Total</b>	<b>6.016.857</b>	<b>1.034.742</b>	<b>7.051.599</b>	<b>4.613.617</b>	<b>1.206.831</b>	<b>5.820.448</b>
<b>Pasivo</b>						
Cuentas a plazo	3.375.597	820.982	4.196.579	3.113.658	717.991	3.831.649
Otras cuentas	296.976	52.039	349.015	91.137	191	91.328
Cesión temporal de activos	3.494.331	-	3.494.331	3.142.214	92.466	3.234.680
<b>Total</b>	<b>7.166.904</b>	<b>873.021</b>	<b>8.039.925</b>	<b>6.347.009</b>	<b>810.648</b>	<b>7.157.657</b>

## 8. Créditos sobre clientes

La cartera de créditos, en función de la moneda de contratación, tiene la siguiente composición:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
Créditos en euros	16.276.027	14.644.145
Créditos en moneda extranjera	209.181	199.021
<b>Suma</b>	<b>16.485.208</b>	<b>14.843.166</b>
Menos: Fondo de provisión de insolvencias	(278.343)	(242.990)
<b>Total</b>	<b>16.206.865</b>	<b>14.600.176</b>

El desglose de los saldos con las empresas del Grupo no consolidables global o proporcionalmente está recogido en la Nota 24.

El desglose de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, sin considerar los saldos de las cuentas "Fondo de provisión de insolvencias" del detalle anterior y tomando en consideración el sector y la naturaleza del crédito de las operaciones, es el siguiente:



En miles de euros	Año 2001	Año 2000
Administraciones públicas españolas	719.019	671.519
Otros sectores residentes	15.282.186	13.711.839
Crédito comercial	1.180.026	1.135.763
Crédito con garantía real	9.825.268	8.799.019
Otros créditos	4.276.892	3.777.057
No residentes	484.003	459.808
<b>Total</b>	<b>16.485.208</b>	<b>14.843.166</b>

Los importes de los deudores de cobro dudoso o en litigio que figuran incluidos en estos capítulos de los balances de situación consolidados adjuntos suman 167.002 y 176.377 miles de euros en los años 2001 y 2000 respectivamente. El movimiento que durante los ejercicios 2001 y 2000 se ha registrado en el saldo de la cuenta "Activos dudosos" es el siguiente:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>176.377</b>	<b>200.292</b>
Más:		
Incorporación de nuevos activos	176.345	137.007
Menos:		
Activos normalizados	(138.761)	(125.751)
Activos dados de baja	(46.959)	(35.171)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>167.002</b>	<b>176.377</b>

Durante los ejercicios 2001 y 2000 el movimiento del epígrafe "Fondo de provisión de insolvencias" ha sido el siguiente:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>242.990</b>	<b>206.718</b>
Más:		
Dotación del ejercicio	136.502	134.552
Incorporaciones por compras y otros	98	91
Menos:		
Amortización de créditos con aplicación de fondos	(47.359)	(35.225)
Provisiones disponibles por recuperaciones	(44.972)	(59.055)
Traspaso al Fondo de Fincas Adjudicadas (Circular 11/93 del Banco de España) (Nota 14)	(4.197)	(4.538)
Traspasos a otros fondos:		
Obligaciones y otros títulos de renta fija (Nota 9)	(2.128)	3.089
Otras provisiones (Nota 18)	(2.591)	(2.642)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>278.343</b>	<b>242.990</b>

A 31 de diciembre de 2001 y 2000 las recuperaciones de activos en suspenso ascendían a 9.913 y 11.187 miles de euros. Estos importes, junto con las cifras del cuadro anterior, han significado unas dotaciones netas de 81.617 y 64.309 miles de euros, respectivamente, en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

La distribución de este fondo entre fondo específico, fondo genérico y fondo estadístico en los ejercicios 2001 y 2000 ha sido la siguiente:

En miles de euros	Fondo específico	Fondo genérico	Fondo estadístico
<b>Saldo a 31 de diciembre de 1999</b>	<b>113.435</b>	<b>93.283</b>	-
Dotación del ejercicio	76.244	33.478	24.830
Recuperación de fondos	(52.060)	(6.995)	-
Utilización de fondos	(35.225)	-	-
Trasposos a otros fondos	3.877	(7.968)	-
Otros movimientos	109	(18)	-
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2000</b>	<b>106.380</b>	<b>111.780</b>	<b>24.830</b>
Dotación del ejercicio	71.201	25.095	40.206
Recuperación de fondos	(39.840)	(4.020)	(1.112)
Utilización de fondos	(47.359)	-	-
Trasposos a otros fondos	(705)	(8.211)	-
Otros movimientos	-	98	-
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2001</b>	<b>89.677</b>	<b>124.742</b>	<b>63.924</b>

Asimismo, el desglose del epígrafe "Créditos sobre clientes" de estos balances, de acuerdo con los plazos residuales de las operaciones, es el siguiente:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
Hasta 3 meses	2.318.617	2.142.175
Entre 3 meses y 1 año	742.525	678.375
Entre 1 y 5 años	2.238.169	2.120.713
Más de 5 años	11.185.897	9.901.903
<b>Total</b>	<b>16.485.208</b>	<b>14.843.166</b>

A 31 de diciembre de 2001 y 2000 no había créditos sobre clientes de duración indeterminada.

Durante el ejercicio 2001 Caixa Catalunya dio de baja créditos por un importe de 450.000 miles de euros para la constitución de dos nuevos fondos de titulización. A 31 de diciembre de 2001 y 2000 el saldo vivo de préstamos titulizados ascendía a 892.906 y 611.728 miles de euros, respectivamente.

## 9. Obligaciones y otros valores de renta fija

La clasificación por tipos de valores de renta fija a 31 de diciembre de 2001 y 2000 es la siguiente:

Año 2001

En miles de euros	De negociación	De inversión ordinaria	De inversión a vencimiento	Total
De administraciones públicas	28	49.732	-	49.760
De entidades oficiales de crédito	13	617	-	630
De otras entidades de crédito residentes	-	64.917	-	64.917
De otros sectores residentes	3.128	204.857	-	207.985
Cotizados	3.128	204.845	-	207.973
No cotizados	-	12	-	12
De no residentes	141.338	376.074	-	517.412
Cotizados	141.338	372.829	-	514.167
No cotizados	-	3.245	-	3.245
<b>Suma</b>	<b>144.507</b>	<b>696.197</b>	<b>-</b>	<b>840.704</b>
Menos : Fondo de fluctuación de valores	-	(6.414)	-	(6.414)
Fondo de provisión de insolvencias (genérica y específica)	-	(3.805)	-	(3.805)
Más : Periodificación según Circular 6/94 del Banco de España	-	1.629	-	1.629
<b>Total</b>	<b>144.507</b>	<b>687.607</b>	<b>-</b>	<b>832.114</b>

Año 2000

En miles de euros	De negociación	De inversión ordinaria	De inversión a vencimiento	Total
De administraciones públicas	-	2.300	-	2.300
De entidades oficiales de crédito	63	6.552	-	6.615
De otras entidades de crédito residentes	3.039	5.763	-	8.802
De otros sectores residentes	2.209	245.006	-	247.215
Cotizados	2.209	243.119	-	245.328
No cotizados	-	1.887	-	1.887
De no residentes	106.010	199.628	-	305.638
Cotizados	106.010	195.818	-	301.828
No cotizados	-	3.810	-	3.810
<b>Suma</b>	<b>111.321</b>	<b>459.249</b>	<b>-</b>	<b>570.570</b>
Menos: Fondo de fluctuación de valores	-	(1.527)	-	(1.527)
Fondo de provisión de insolvencias (genérica y específica)	-	(1.677)	-	(1.677)
Más: Periodificación según Circular 6/94 del Banco de España	-	1.504	-	1.504
<b>Total</b>	<b>111.321</b>	<b>457.549</b>	<b>-</b>	<b>568.870</b>

La rentabilidad media anual de los títulos de emisión pública y de otros títulos de renta fija se sitúa en el 4,35 y el 5,60% en los años 2001 y 2000, respectivamente.

El valor de mercado a 31 de diciembre de 2001 y 2000 de los títulos asignados a la cartera de inversión ordinaria ascendía a 697.487 y a 457.683 miles de euros.

El valor de adquisición de la cartera de negociación a 31 de diciembre de 2001 y 2000 era de 142.668 y 109.583 miles de euros.

Durante los ejercicios 2001 y 2000 se han realizado traspasos de la cartera de negociación a la cartera de inversión ordinaria por 155.602 y por 93.217 miles de euros.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000 el Grupo Caixa Catalunya tenía adquiridos transitoriamente bonos de titulización gestionados por el Grupo por un importe de 140.609 y 174.880 miles de euros, respectivamente, clasificados dentro de la cartera de inversión ordinaria.

El movimiento que se ha dado en el saldo de este epígrafe en los años 2001 y 2000, sin considerar el fondo de fluctuación de valores y el fondo de provisión de insolvencias, es el siguiente:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>570.570</b>	<b>416.415</b>
Compras	3.057.920	1.858.740
Ventas	(2.675.534)	(1.586.029)
Amortizaciones	(112.252)	(118.556)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>840.704</b>	<b>570.570</b>

El movimiento que se ha registrado durante los ejercicios 2001 y 2000 en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" es el que sigue:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>1.527</b>	<b>1.592</b>
Más:		
Dotación con cargo a la cuenta de periodificación (Circular 6/94 del Banco de España)	1.279	872
Dotación con cargo a resultados	5.062	13
Menos:		
Recuperación con cargo a la cuenta de periodificación (Circular 6/94 del Banco de España)	(1.160)	(950)
Fondos disponibles	(294)	-
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>6.414</b>	<b>1.527</b>

Asimismo, el desglose de este epígrafe de los balances de acuerdo con el vencimiento residual es el siguiente:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
Hasta 3 meses	18.343	19.719
Entre 3 meses y 1 año	62.638	25.645
Entre 1 y 5 años	232.183	119.114
Más de 5 años	527.540	406.092
<b>Total</b>	<b>840.704</b>	<b>570.570</b>

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

El capítulo de acciones y otros valores de renta variable de los balances de situación consolidados adjuntos recoge, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, las acciones y títulos de renta variable que representan participar en el capital de otras sociedades con las que no existe una vinculación duradera y que no están destinadas a contribuir a la actividad del Grupo.

El desglose del saldo del presente capítulo en función del país de emisión de los títulos y de si éstos son admitidos o no a cotización es el siguiente:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
Españoles	41.144	38.278
Cotizados	40.994	37.203
No cotizados	150	1.075
Extranjeros	47.323	37.668
Cotizados	47.323	37.668
No cotizados	-	-
<b>Suma</b>	<b>88.467</b>	<b>75.946</b>
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(4.129)	(2.464)
<b>Total</b>	<b>84.338</b>	<b>73.482</b>

Del total de títulos extranjeros a 31 de diciembre de 2001 y 2000, 17.608 y 6.320 miles, respectivamente, eran en moneda extranjera.

El movimiento que se ha registrado en el saldo de este epígrafe, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, en los ejercicios 2001 y 2000 es el que sigue:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>75.946</b>	<b>62.161</b>
Compras	177.300	306.799
Ventas	(164.779)	(287.795)
Traspaso entre carteras (Nota 11)	-	(5.219)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>88.467</b>	<b>75.946</b>

A 31 de diciembre de 2001 y 2000 Caixa Catalunya tenía unas inversiones de 27.035 y 32.641 miles de euros, respectivamente, en fondos de inversión gestionados por empresas del Grupo.

El valor de mercado a 31 de diciembre de 2001 y 2000 de los títulos asignados a esta cartera ascendía, respectivamente, a 88.782 y a 82.813 miles de euros.

El movimiento que se ha registrado durante los ejercicios 2001 y 2000 en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" es el que sigue:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>2.464</b>	<b>1.471</b>
Más:		
Dotación del ejercicio	6.122	3.901
Otros	39	-
Menos:		
Fondos disponibles	(4.072)	(2.289)
Traspaso entre carteras (Nota 11)	-	(673)
Utilizaciones	(424)	-
Otros	-	54
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>4.129</b>	<b>2.464</b>

## 11. Participaciones

Este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos recoge los derechos sobre el capital de otras sociedades que, sin formar parte del Grupo económico, mantienen con éste una vinculación duradera y se destinan a contribuir a su actividad, independientemente de los porcentajes de participación en cada sociedad.

El detalle de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, atendiendo a si los títulos son admitidos o no a cotización, es el siguiente:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
— Españoles	488.874	487.038
Cotizados	425.280	437.274
No cotizados	63.594	49.764
Extranjeros	416	643
Cotizados	374	-
No cotizados	42	643
<b>Suma</b>	<b>489.290</b>	<b>487.681</b>
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(29.282)	(19.847)
<b>Total</b>	<b>460.008</b>	<b>467.834</b>

Las participaciones más significativas a 31 de diciembre de 2001 y 2000 eran las siguientes:

Sociedad	Año 2001				Datos del año 2000 correspondientes a estas sociedades		
	Porcentaje de participación	Coste de la participación	Valor neto en libros	Dividendos recibidos en el ejercicio	Capital social o equivalente	Reservas	Resultados
Repsol-YPF, SA	1,63%	261.976	216.887	10.324	1.220.863	7.766.801	668.999
Autopistas CESA	7,59%	177.783	158.902	9.760	834.674	780.318	156.461
Retevisión Móvil, SA	2,10%	18.018	980	-	210.354	380.326	(451.462)
Quiero Televisión, SA	3,50%	9.845	2.043	-	72.121	87.934	(85.344)
Marco Polo Investments, SCR	4,38%	5.000	4.159	-	7.398	89.479	(643)
Túnel del Cadí, SA	3,55%	3.558	3.558	6	105.682	1.484	1.232
Catalana d'Iniciatives, C.R., SA	5,99%	2.963	2.675	78	23.998	6.617	5.776
La Seda de Barcelona, SA	3,43%	2.043	2.043	-	64.471	61.946	1.809
Idealista, Libertad y Control, SA	15,00%	1.923	1.527	-	78	6	-
Ahorro Corporación, SA	2,60%	1.316	938	96	25.297	8.715	5.169
Universitat de Barcelona Virtual, SL	13,88%	1.202	1.184	-	-	-	-
Rent and Build Building, SL	10,00%	1.142	1.094	-	-	-	-
Investigación y Desarrollo de Energías Renovables IDER, SL	20,00%	1.130	1.118	-	-	-	-
Confederación Española de Cajas de Ahorro	3,16%	950	950	48	30.051	282.103	15.987

Sociedad	Año 2000				Datos del año 1999 correspondientes a estas sociedades		
	Porcentaje de participación	Coste de la participación	Valor neto en libros	Dividendos recibidos en el ejercicio	Capital social o equivalente	Reservas	Resultados
Repsol-YPF, SA	1,63%	261.976	221.695	8.934	1.188.000	7.457.040	444.497
Autopistas CESA	7,59%	177.783	163.547	9.298	794.923	795.055	144.459
Retevisión Móvil, SA	2,10%	17.291	3.486	-	126.212	256.662	(230.921)
Quiero Televisión, SA	3,50%	5.680	2.398	-	66.111	-	(2.218)
Marco Polo Investments, SCR	4,38%	5.000	4.243	-	-	-	-
Túnel del Cadí, SA	3,55%	3.558	3.558	6	105.682	631	853
Catalana d'Iniciatives, C.R., SA	5,22%	2.031	2.031	60	24.040	11.299	3.366
Ahorro Corporación, SA	2,60%	1.316	962	78	25.297	8.024	3.720
Confederación Española de Cajas de Ahorro	3,16%	950	950	-	30.051	261.067	27.094
High Buildings, SL	6,75%	793	793	-	8.715	12	288
Promocions Ciutat Vella, SA	4,44%	601	583	-	16.828	-	(583)
Caldea, SA	1,99%	601	379	-	25.243	(7.675)	1.478



El movimiento que se ha registrado en el saldo de estos capítulos de los balances de situación consolidados adjuntos, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, es el siguiente:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>487.681</b>	<b>399.092</b>
Compras y constituciones	9.711	9.766
Ampliaciones de capital	7.326	17.273
Ventas	(902)	(7.050)
Puesta en equivalencia	(14.526) <sup>1</sup>	63.383 <sup>1</sup>
Traspaso entre carteras (Nota 10)	-	5.217
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>489.290</b>	<b>487.681</b>

(1) Estos importes incluyen la parte correspondiente al fondo de comercio de consolidación

Las compras, ampliaciones y constituciones de participaciones más significativas durante los años 2001 y 2000 han sido las siguientes:

En miles de euros	Sociedad	Clase de movimiento	Año 2001		Año 2000	
			Valor nominal	Coste de la participación	Valor nominal	Coste de la participación
	Quiero Televisión, SA	Ampliación	716	4.165	210	3.366
	La Seda de Barcelona, SA	Compra	2.885	2.043	-	-
	Idealista, Libertad y Control, SA	Compra	12	1.923	-	-
	Universitat de Barcelona Virtual, SL	Compra	228	1.202	-	-
	Rent and Build Building, SL	Compra	1.142	1.142	-	-
	Investigación y Desarrollo de Energías Renovables IDER, SL	Compra	1.130	1.130	-	-
	Catalana d'Iniciatives, C.R., SA	Ampliación	469	932	517	1.016
		Compra	-	-	150	258
	Retevisión Móvil, SA	Ampliación	727	727	1.767	9.214
	Nautilus Gas II, AIE	Constitución	-	-	595	595
		Ampliación	481	481	-	-
	Poseidón Gas, AIE	Constitución	-	-	595	595
		Ampliación	481	481	-	-
	Nexus Capital, SA	Ampliación	234	246	-	-
	Marco Polo Investments, SCR	Compra	-	-	324	5.000
	Servired Sociedad Civil	Ampliación	-	-	276	637
	Pescafina, SA	Compra	-	-	529	529
	Foment de Ciutat Vella, SA	Constitución	-	-	421	421

Durante el año 2001 Caixa Catalunya ha vendido su participación en Caldea, SA. Durante el año 2000 Caixa Catalunya vendió las participaciones en Banque Piguet & Cie., SA, y en Banca Privada d'Andorra, SA, por las cuales obtuvo unos beneficios de 727 miles de euros. Asimismo, Invercartera vendió la participación en Mundo Submarino, SA, por la cual obtuvo un beneficio de 5.190 miles de euros. Durante este mismo ejercicio Caixa Catalunya se acogió a una ampliación de capital de Retevisión Móvil, SA, por un importe de 9.214 miles de euros.

El valor de mercado a 31 de diciembre de 2001 y 2000 de los títulos asignados a esta cartera ascendía a 587.543 y 516.997 miles de euros, respectivamente.

El movimiento que se ha registrado en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 2001 y 2000 es el que sigue:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>19.847</b>	<b>7.491</b>
Más:		
Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio	9.788	13.643
Traspaso entre carteras (Nota 10)	-	679
Menos:		
Fondos disponibles	(155)	(1.665)
Utilizaciones	(198)	-
Otros	-	(301)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>29.282</b>	<b>19.847</b>

## 12. Participaciones en empresas del Grupo

Este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos recoge la inversión en sociedades del Grupo no consolidables por integración global ni por integración proporcional:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
Españolas	197.432	171.118
Cotizadas	-	-
No cotizadas	197.432	171.118
<b>Suma</b>	<b>197.432</b>	<b>171.118</b>
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(10)	-
<b>Total</b>	<b>197.422</b>	<b>171.118</b>

El movimiento que se ha registrado en el saldo de este epigrafe en los años 2001 y 2000 es el siguiente:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>171.118</b>	<b>155.802</b>
Compras y constituciones	24.508	4.043
Ampliaciones de capital	27.752	35.826
Reducciones de capital	(4.220)	(6.094)
Ventas y disoluciones	(1.352)	(13.525)
Puesta en equivalencia	(20.374)	(4.934)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>197.432</b>	<b>171.118</b>

Los movimientos más significativos de las sociedades han sido los siguientes:

En miles de euros		Año 2001	Año 2000
Sociedad	Clase de movimiento	Valor efectivo	Valor efectivo
Ascat Vida, SA de Seguros y Reaseguros	Ampliación	19.064	18.030
Riofisa Procam, SL	Constitución <sup>1</sup>	9.000	-
Iber Espais Europa, SL	Compra <sup>1</sup>	7.084	-
Coll Favá, SL	Ampliación <sup>1</sup>	6.557	-
Armlar Procam, SL	Constitución <sup>1</sup>	3.927	-
Caixa Catalunya Tel-Entrada, SL	Constitución	1.302	-
Universicat, SL	Constitución	1.202	-
Promotora Catalunya Mediterránea, SA (Procam)	Disolución	(1.202)	-
	Ampliación <sup>2</sup>	201	12.100
Centro Lúdico Diagonal, SA	Reducción <sup>2</sup>	-	(82)
	Reducción por distribución prima emisión y capital	(4.147)	(6.010)
Barnasud, SA	Venta	-	(13.072)
Alcalá 120, Promociones y Gestión Inmobiliaria, SL	Ampliación <sup>1</sup>	-	2.160
Nou Mapro, SA	Ampliación <sup>1</sup>	-	1.022
Promociones Mies del Valle, SL	Constitución <sup>1</sup>	-	1.020
S.B.D. Nord, SL	Compra <sup>1</sup>	-	1.013
Espais Catalunya, Inversions Immobiliàries, SL	Ampliación <sup>1</sup>	-	950

(1) En los años 2001 y 2000 Procam amplió su cartera de participaciones, mediante ampliación o mediante constitución de nuevas sociedades.

(2) En el año 2000 Procam efectuó una reducción de capital de 82 miles de euros por redenominación del capital social a euros, y posteriormente una ampliación de capital de 12.300 miles de euros, de los cuales 201 se han desembolsado en el año 2001.

La sociedad Caixa Catalunya Gestió, Gestora d'Institucions d'Inversió Col·lectiva, SA, gestiona actualmente un total de 48 fondos de inversión, si bien 3 de ellos todavía no están comercializados. A 31 de diciembre de 2001 y 2000 el patrimonio gestionado por dichos fondos era de 1.703.132 y 1.762.217 miles de euros, respectivamente.

La sociedad Caixa Catalunya Pensions, Entitat Gestora de Fons de Pensions, SA, gestiona actualmente un total de 14 fondos de pensiones. A 31 de diciembre de 2001 y 2000 el patrimonio gestionado por dichos fondos era de 543.281 y 484.344 miles de euros, respectivamente.

La sociedad Gestión de Activos Titulizados, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, SA, gestiona actualmente 5 fondos de titulización, 4 de los cuales son hipotecarios. A 31 de diciembre de 2001 y 2000 el patrimonio gestionado por dichos fondos era de 885.318 y 611.728 miles de euros, respectivamente.

--

### 13. Activos inmateriales y Fondo de comercio de consolidación

El movimiento del epígrafe "Activos inmateriales" de los balances de situación consolidados adjuntos es el siguiente:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>4.922</b>	<b>1.377</b>
Adiciones	4.735	4.345
Amortizaciones	(2.346)	(697)
Bajas netas de amortizaciones	(12)	(30)
Variaciones en la composición del Grupo	-	(73)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>7.299</b>	<b>4.922</b>

Las adiciones y amortizaciones de activos inmateriales corresponden básicamente a la adquisición y elaboración de sistemas y programas informáticos.

Los movimientos producidos en el epígrafe "Fondo de comercio de consolidación" durante los años 2001 y 2000 son éstos:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>60.390</b>	<b>68.288</b>
Compras de participaciones	454	461
Ventas de participaciones	-	(547)
Amortización del fondo de comercio	(9.908)	(7.812)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>50.936</b>	<b>60.390</b>

El ejercicio de constitución y el saldo del fondo de comercio neto son los siguientes:

En miles de euros			Año 2001	Año 2000
Año	Sociedad dependiente	Método consolidación	Fondo de comercio neto	Fondo de comercio neto
1996	Autopistas CESA	Puesta en equivalencia	10.866	13.288
1997	Repsol-YPF, SA	Puesta en equivalencia	12.315	17.123
1999	Autopistas CESA	Puesta en equivalencia	27.755	29.979
<b>Total</b>			<b>50.936</b>	<b>60.390</b>

#### 14. Activos materiales

El 31 de diciembre de 1996 Caixa Catalunya actualizó el inmovilizado material al amparo del Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio, con pago de un gravamen único del 3%. Anteriormente la Entidad se había acogido a otras leyes de actualización. En la actualización de 1996 se aplicaron los coeficientes máximos autorizados por el Real Decreto Ley. El resultado de la actualización representó una plusvalía para el Grupo Caixa Catalunya de 79.586 miles de euros y para la Obra Social 14.828 miles de euros y, por lo tanto, un incremento de los activos materiales de 94.414 miles.

Las plusvalías resultantes de la actualización, netas del gravamen único del 3%, se abonaron a las cuentas "Reserva de revalorización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio" y "Reserva de revalorización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio-Obra Social". En contrapartida de la plusvalía se utilizaron las cuentas correspondientes a los elementos patrimoniales actualizados, sin variar el importe de la amortización acumulada contabilizada.

El incremento de valor resultante de las operaciones de actualización se amortizará en los periodos impositivos que quedan para completar la vida útil de los elementos patrimoniales actualizados. La actualización de 1996 significó un aumento de las amortizaciones de los ejercicios 2001 y 2000 de 2.158 y 2.678 miles de euros, respectivamente.

Los resultados netos por bajas de activos materiales han sido de 827 miles de euros de beneficios durante el año 2001 y de 4.926 miles de euros de pérdidas en el año 2000 (ver la Nota 25).

El movimiento registrado en el curso de los ejercicios 2001 y 2000 por las distintas partidas del inmovilizado material, con separación de las amortizaciones y las provisiones, así como su situación según los balances a 31 de diciembre de 2001 y 2000, es el siguiente:

En miles de euros	Caixa Catalunya					Consolidado
	Terrenos y edificios de uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario, instalaciones y equipos informáticos	Inmovilizado OBS	Total	Total
<b>Coste regularizado y actualizado</b>						
<b>Saldo a 31 de diciembre de 1999</b>	<b>224.958</b>	<b>46.138</b>	<b>375.053</b>	<b>93.641</b>	<b>739.790</b>	<b>742.828</b>
Adiciones	3.408	11.023	29.652	3.428	47.511	47.804
Aumentos por transferencia o traspaso	595	914	60	-	1.569	1.569
Salidas por baja o reducciones	(324)	(18.703)	(19.471)	(832)	(39.330)	(39.697)
Disminuciones por transferencia o traspaso	(1.406)	(102)	(60)	-	(1.568)	(1.568)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2000</b>	<b>227.231</b>	<b>39.270</b>	<b>385.234</b>	<b>96.237</b>	<b>747.972</b>	<b>750.936</b>
Adiciones	9.211	10.001	34.862	4.516	58.590	59.748
Aumentos por transferencia o traspaso	5.716	1.713	78	-	7.507	7.507
Salidas por baja o reducciones	(553)	(11.672)	(17.935)	(320)	(30.480)	(31.585)
Disminuciones por transferencia o traspaso	(1.070)	(6.359)	(78)	-	(7.507)	(7.507)
Variaciones en la composición del Grupo	-	-	-	-	-	102
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2001</b>	<b>240.535</b>	<b>32.953</b>	<b>402.161</b>	<b>100.433</b>	<b>776.082</b>	<b>779.201</b>
<b>Amortización acumulada</b>						
<b>Saldo a 31 de diciembre de 1999</b>	<b>29.467</b>	<b>3.064</b>	<b>185.445</b>	<b>25.425</b>	<b>243.401</b>	<b>244.186</b>
Adiciones	2.966	288	36.944	2.996	43.194	43.345
Salidas por baja o reducciones	(108)	(100)	(16.968)	(264)	(17.440)	(17.351)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2000</b>	<b>32.325</b>	<b>3.252</b>	<b>205.421</b>	<b>28.157</b>	<b>269.155</b>	<b>270.180</b>
Adiciones	3.458	345	37.214	3.014	44.031	44.213
Salidas por baja o reducciones	(287)	(573)	(15.524)	-	(16.384)	(16.567)
Variaciones en la composición del Grupo	-	-	-	-	-	48
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2001</b>	<b>35.496</b>	<b>3.024</b>	<b>227.111</b>	<b>31.171</b>	<b>296.802</b>	<b>297.874</b>
<b>Provisión de depreciación activos adjudicados</b>						
<b>Saldo a 31 de diciembre de 1999</b>	-	<b>10.481</b>	-	-	<b>10.481</b>	<b>11.197</b>
Traspaso de fondo provisión insolvencias	-	4.522	-	-	4.522	4.522
Adiciones	-	1.290	-	-	1.290	1.290
Salidas por baja o reducciones	-	(8.524)	-	-	(8.524)	(8.751)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2000</b>	-	<b>7.769</b>	-	-	<b>7.769</b>	<b>8.258</b>
Traspaso de fondo provisión insolvencias	-	4.197	-	-	4.197	4.197
Adiciones	-	566	-	-	566	733
Salidas por baja o reducciones	-	(6.192)	-	-	(6.192)	(6.611)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2001</b>	-	<b>6.340</b>	-	-	<b>6.340</b>	<b>6.577</b>
<b>Saldo neto a 31 de diciembre de 2000</b>	<b>194.906</b>	<b>28.249</b>	<b>179.813</b>	<b>68.080</b>	<b>471.048</b>	<b>472.498</b>
<b>Saldo neto a 31 de diciembre de 2001</b>	<b>205.039</b>	<b>23.589</b>	<b>175.050</b>	<b>69.262</b>	<b>472.940</b>	<b>474.750</b>

## 15. Débitos a clientes

Los débitos a clientes a 31 de diciembre de 2001 y 2000 tenían la siguiente composición:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
Administraciones públicas españolas	1.814.466	355.544
Otros sectores residentes	14.120.940	14.392.049
Cuentas corrientes	4.786.935	4.231.654
Cuentas de ahorro	240.989	252.283
Imposiciones a plazo	7.281.182	7.189.101
Cesiones temporales activos	1.811.834	2.719.011
- Acreeedores por valores	-	-
No residentes	159.546	123.637
<b>Total</b>	<b>16.094.952</b>	<b>14.871.230</b>

El detalle por monedas es éste:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
Euros	16.045.820	14.826.673
Moneda extranjera	49.132	44.557
<b>Total</b>	<b>16.094.952</b>	<b>14.871.230</b>

El desglose de los saldos con empresas del Grupo no consolidables global o proporcionalmente está recogido en la Nota 24.

Las letras y los bonos del Tesoro cedidos a clientes con compromiso de recompra figuran registrados en los epígrafes de este capítulo "Administraciones públicas españolas", "Otros sectores residentes-Cesión temporal de activos" y "No residentes", por unos valores efectivos de 1.438.411, 1.844.495 y 479 miles de euros, respectivamente, en el año 2001 y de 8.633, 2.742.271 y 581 miles en el año 2000.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000 los demás activos cedidos a vencimiento sin compromiso de recompra, en operaciones de intermediación, totalizaban 841.086 y 563.106 miles de euros, respectivamente.

Asimismo, el desglose de este epígrafe según los vencimientos residuales a 31 de diciembre de 2001 y 2000 era el siguiente:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
Hasta 3 meses	11.885.158	11.121.385
Entre 3 meses y 1 año	2.806.485	2.227.494
Entre 1 y 5 años	1.312.566	1.522.351
Más de 5 años	90.743	-
<b>Total</b>	<b>16.094.952</b>	<b>14.871.230</b>

#### 16. Débitos representados por valores negociables

La composición de este epígrafe en los balances de situación consolidados adjuntos a 31 de diciembre de 2001 y 2000, que corresponde a la emisión de cédulas hipotecarias, pagarés, obligaciones y títulos de renta fija, era la siguiente:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
Cédulas hipotecarias	-	191.002
Títulos de renta fija	294.141	106.000
Pagarés	1.665.650	1.419.850
<b>Total</b>	<b>1.959.791</b>	<b>1.716.852</b>

Durante el año 2000 se amortizó anticipadamente la segunda emisión de obligaciones Caixa Catalunya que se había emitido en fecha 21 de julio de 1997.

Durante el año 2001 se han amortizado la vigésima y vigésimo primera emisiones de cédulas hipotecarias. De acuerdo con las disposiciones vigentes, las cédulas hipotecarias en circulación estaban garantizadas por la cartera de préstamos hipotecarios. El importe de las cédulas recompradas y transitoriamente en poder de Caixa Catalunya a 31 de diciembre de 2000 era de 1.826 miles de euros, cantidad inferior al límite legal del 5% de la emisión.

Durante el año 2001 se ha amortizado la primera emisión de pagarés por un nominal de 1.200.000 miles de euros, cuyo saldo a 31 de diciembre de 2000 era de 213.860 miles.

Durante el año 2000 Caixa Catalunya realizó la segunda emisión de pagarés por un nominal máximo de 1.350 millones de euros. A 31 de diciembre de 2001 y 2000 existía un saldo vivo de 188.330 y 1.205.990 miles de euros, respectivamente, y el coste medio era del 4,78 y el 4,82%. La tercera emisión se ha realizado durante el año 2001 por un nominal máximo de 1.500 millones de euros y a 31 de diciembre de 2001 existía un saldo vivo de 1.477.320 miles de euros. El coste medio de esta última emisión ha sido



del 4,09%. El vencimiento de los pagarés está comprendido entre siete días y dieciocho meses. La rentabilidad está determinada por la diferencia entre el precio de compra y el de amortización.

Durante los años 2001 y 2000 se han realizado emisiones de títulos de renta fija que a 31 de diciembre de 2001 y 2000 tenían un saldo vivo de 294.141 y 106.000 miles de euros, respectivamente, de los cuales 186.000 y 6.000 se han vendido a empresas del Grupo. El coste medio de las emisiones durante los ejercicios 2001 y 2000 ha sido del 4,68 y el 5,26%, respectivamente.

### 17. Fondo de la Obra Social

La normativa que regula la obra social de las cajas de ahorros señala que deben destinarse a la financiación de obras sociales propias o en colaboración todos los excedentes que, de conformidad con las normas vigentes, no deban integrar las reservas (ver la Nota 1).

El movimiento de este fondo, presentado en el epígrafe "Otros pasivos" de los balances de situación consolidados adjuntos, durante los ejercicios 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

En miles de euros	Año 2001			Año 2000		
	Fondo de la Obra Social	Reservas de revalorización	Total	Fondo de la Obra Social	Reservas de revalorización	Total
Saldo al inicio del ejercicio	89.251	14.383	103.634	85.455	14.383	99.838
Aplicación del excedente del ejercicio anterior	28.248	-	28.248	26.444	-	26.444
Gastos de mantenimiento	(23.910)	-	(23.910)	(23.473)	-	(23.473)
Otros movimientos	3.331	-	3.331	825	-	825
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>96.920</b>	<b>14.383</b>	<b>111.303</b>	<b>89.251</b>	<b>14.383</b>	<b>103.634</b>

## 18. Provisiones para riesgos y cargas

En el ejercicio 2000 Caixa Catalunya tenía cubiertos sus compromisos y riesgos por pensiones totalmente con pólizas de seguros contratadas con Ascat Vida, SA de Seguros y Reaseguros, con unas provisiones matemáticas que a 31 de diciembre ascendían a 373.805 miles de euros, de los cuales 242.340 correspondían al personal activo y 131.465 al pasivo.

Caixa Catalunya tenía cubierto el total del pasivo devengado, tanto para el personal en activo como para el pasivo, según los estudios preparados por un actuario independiente, miembro del Instituto de Actuarios Españoles, y los certificados obtenidos de la compañía aseguradora, de acuerdo con las siguientes hipótesis principales y por medio del método actuarial de capitalización individual:

	Año 2000 (*)
Tipo de interés aplicado	(1)
Crecimiento de los salarios (**)	2,75%
Crecimiento medio anual de la base máxima de cotización a la Seguridad Social	(2)
Crecimiento medio anual del IPC para valorar el aumento de la prestación de jubilación creciente	2,5%
Tablas de mortalidad utilizadas (***)	GRM/F 95

(\*) Se utilizaron estas hipótesis o las que se desprendían de la estimación del acuerdo suscrito el 27 de diciembre de 2000.

(\*\*) Una parte de este salario pensionable queda constante hasta la jubilación.

(\*\*\*) Para un colectivo de personal pasivo ingresado antes del 31 de diciembre de 1997, los cálculos, según la póliza contratada con Ascat Vida, SA de Seguros y Reaseguros, se realizaron sobre la base de la tabla GR-80. De acuerdo con el nuevo reglamento de supervisión de seguros, la compañía Ascat Vida, SA de Seguros y Reaseguros, contempló en el ejercicio 1999 la adaptación a la tabla GR-80-2 en un plazo de diez años. En el ejercicio 2000 se procedió a la adaptación a la tabla GR-95 en un plazo de catorce años, si bien, a efectos de Caixa Catalunya, se ha provisionado la diferencia para que quede adaptada en diez años. Este mismo criterio se ha mantenido en el ejercicio 2001.

(1) Para los empleados de Caixa Catalunya que se rigen por el Convenio de Cajas de Ahorros y que tenían derecho a prestación definida, Caixa Catalunya tenía contratada una póliza de seguro con Ascat Vida, SA de Seguros y Reaseguros, con un tipo de interés de actualización del 5,5% anual (TAE) desde el 31 de diciembre de 1999 hasta el 31 de diciembre del año 2001 y del 4% (TAE) a partir de la última fecha.

Para los empleados de Caixa Catalunya que se rigen en esta materia por el Convenio de Banca (antiguos empleados del Banco de la Exportación, SA), Caixa Catalunya tenía contratada otra póliza con Ascat Vida, SA de Seguros y Reaseguros, con un tipo de interés de actualización del 5% anual (TAE) desde el 31 de diciembre de 1999 hasta el 31 de diciembre del año 2002 y del 4% (TAE) a partir de la última fecha.

(2) Crecimiento de la base de cotización a la Seguridad Social:

- Para los grupos de tarifa del uno al cuatro: el 2,5% anual.
- Para los demás grupos: el 7,642% hasta el 31 de diciembre de 2001 y el 2,5% a partir del 1 de enero del año 2002.

Con respecto al personal pasivo, Caixa Catalunya tiene contratada una póliza de seguro con Ascat Vida, SA de Seguros y Reaseguros. En relación con esta póliza, en 1996 se realizaron, mediante Ascat Vida, SA de Seguros y Reaseguros, unas inversiones a largo plazo que han permitido establecer una garantía de tipo de interés del 8,45% hasta el 28 de febrero del año 2012, de acuerdo con la comunicación efectuada a la Dirección General de Seguros, que será del 6% a partir de esa fecha. Esta póliza ha quedado adaptada al Real Decreto 1588/1999, de exteriorización de compromisos por pensiones dentro del ejercicio 2001, y mantiene las mismas hipótesis de cálculo que en el ejercicio 2000. El importe de la provisión matemática de dicha póliza para la cobertura del personal pasivo ascendía a 31 de diciembre de 2001 a 150.487 miles de euros.

En el ejercicio 2001, a consecuencia de la materialización del acuerdo laboral suscrito el 27 de diciembre de 2000 (ver la Nota 3.i), se ha producido el rescate de la provisión matemática correspondiente a las pólizas vigentes con Ascat Vida, SA de Seguros y Reaseguros, para la cobertura de los compromisos por pensiones del personal activo adherido al acuerdo, por un importe de 236.687 miles de euros, de los cuales 230.343 pasan a constituir los derechos consolidados del nuevo plan de pensiones como servicios pasados y el resto se aplican a pólizas de seguro con la citada aseguradora del Grupo.

Dado que el acuerdo laboral contempla que la aportación de los fondos se realice en diez años con un tipo de interés garantizado del 4,5%, únicamente se transfiere al plan de pensiones, de acuerdo con el plan de reequilibrio, una décima parte del importe correspondiente a los servicios pasados y queda pendiente el resto de pago. En este sentido, se ha pactado con Ascat Vida, SA de Seguros y Reaseguros, que el rescate se pague de forma diferida, de acuerdo con el mismo calendario y rendimiento anteriormente citados, por lo que se mantiene dentro del epígrafe "Otros activos" del activo del balance de situación del ejercicio 2001 la cifra pendiente de aportar por un importe de 204.171 miles de euros. Los intereses devengados por la aseguradora en el ejercicio 2001 por el importe rescatado ascienden a 1.675 miles de euros y están registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2001. Paralelamente, Caixa Catalunya refleja dentro del epígrafe "Débitos a clientes-Depósitos a plazo" del pasivo del balance de situación a 31 de diciembre de 2001 el importe pendiente de transferir al plan de pensiones por el mismo importe de 204.171 miles de euros. Los intereses devengados a favor del plan en el ejercicio 2001 por el importe rescatado han ascendido igualmente a 1.675 miles de euros y se registran dentro del epígrafe "Intereses y cargas asimiladas" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las aportaciones al plan de pensiones devengadas en el ejercicio 2001 por el personal adherido han ascendido a 9.959 miles de euros y también se han pagado a Ascat Vida, SA de Seguros y Reaseguros primas por un importe de 2.741 miles de euros. En el ejercicio 2000 el importe de las primas pagadas ascendió a 7.086 miles de euros y ya incluía el importe de las aportaciones necesarias con los criterios del acuerdo laboral de 27 de diciembre de 2000 por lo que se refiere al personal que se regía por el sistema de aportación definida. El importe de las primas y aportaciones devengadas se registra en el epígrafe "Gastos generales de administración-De personal" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas (ver la Nota 26).

En "Otras provisiones" de los ejercicios 2001 y 2000 se incluyen fondos especiales en relación con los siguientes conceptos:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
Fondo especial específico	3.993	387
Fondos de insolvencias de pasivos contingentes	9.669	7.078
Otros	34.286	22.410
<b>Total</b>	<b>47.948</b>	<b>29.875</b>

La partida "Otros" incorpora una provisión de 5.554 y 5.777 miles de euros en los años 2001 y 2000, respectivamente, para cubrir el ingreso obtenido en la contratación de una operación de un derivado financiero y 15.025 miles de euros contabilizados en el ejercicio 1999 con cargo a quebrantos extraordinarios para las posibles contingencias derivadas de las garantías otorgadas en la venta de Multinacional Aseguradora, SA, que se mantienen a 31 de diciembre de 2001. Asimismo, se incluyen 2.614 miles de euros a 31 de diciembre de 2001 como fondos por operaciones de futuro y el resto cubre otras contingencias de distinta naturaleza.

### 19. Pasivos subordinados

La composición de este epígrafe en los balances de situación consolidados adjuntos a 31 de diciembre de 2001 y 2000 incluye las emisiones de obligaciones subordinadas siguientes:

En miles de euros			Importe suscrito	
Fecha de emisión	Importe de emisión	Tipo de interés	Año 2001	Año 2000
25-06-92	90.151	Variable a partir del segundo año	90.151	90.151
01-04-96	90.152	Variable a partir del 30/09/1997	90.152	90.152
01-01-98	90.152	Variable a partir del 31/12/1998	90.152	90.152
24-03-00	120.000	Del 4,25 al 7%	120.000	120.000
02-10-00	90.000	Del 5,25 al 7%	90.000	90.000
<b>Total</b>	<b>480.455</b>		<b>480.455</b>	<b>480.455</b>

Durante el año 2001 el tipo de interés de la primera, la segunda y la tercera emisión ha sido del 5,10, el 4,16 y el 4,21%, respectivamente, mientras que en el año 2000 fue del 4,71, el 4,09 y el 4,21%. El tipo de interés de la cuarta y la quinta emisión durante el año 2001 ha sido del 5,27 y el 5,82%, mientras que durante el año 2000 fue del 4,25 y el 5,25%.

Debido a la condición de perpetua, la primera emisión no tiene fecha de amortización. Caixa Catalunya ha satisfecho 4.598 y 4.027 miles de euros en los años 2001 y 2000, respectivamente, en concepto de intereses correspondientes a la citada emisión. La segunda emisión se amortizará el 1 de octubre de 2006 y Caixa Catalunya ha satisfecho en concepto de intereses 3.750 y 2.867 miles de euros. La tercera emisión se amortizará el 1 de enero de 2013 y Caixa Catalunya ha satisfecho en concepto de intereses 3.798 y 2.476 miles de euros. La cuarta emisión se amortizará el 1 de julio de 2010 y Caixa Catalunya ha satisfecho en concepto de intereses 6.299 y 4.015 miles de euros. La quinta emisión se amortizará el 1 de febrero de 2011 y Caixa Catalunya ha satisfecho en concepto de intereses 5.235 y 1.046 miles de euros.

No existe ninguna emisión de títulos pignorados, ni éstos cotizan en bolsa. A 31 de diciembre de 2001 y 2000 no existía ningún título comprado por empresas del Grupo.

Todas estas emisiones han recibido la calificación necesaria por el Banco de España para que puedan computarse, con las limitaciones previstas en la Circular 5/1993 del Banco de España, como recursos propios de segunda categoría del Grupo consolidable (ver la Nota 21).

## 20. Intereses minoritarios

El capítulo del balance "Intereses minoritarios" recoge la parte del patrimonio neto de las entidades dependientes comprendidas en la consolidación correspondiente a accionistas o socios externos al Grupo consolidado. El desglose es el siguiente:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
Caixa Catalunya Preferential Issuance Ltd.	480.061	300.033
Informació y Tecnología Catalunya, S.L.	159	62
<b>Total</b>	<b>480.220</b>	<b>300.095</b>

Caixa Catalunya Preferential Issuance Ltd. ha realizado dos emisiones de participaciones preferentes sin derecho a voto.

La primera emisión se realizó en el mes de noviembre de 1999 por un nominal de 300 millones de euros y tiene el carácter de perpetua. El dividendo es variable, referenciado al Euribor a 3 meses, más un diferencial de 0,10 puntos, con un mínimo anual del 4% nominal durante los 3 primeros años de la emisión, preferente y no acumulativo. No obstante, el tipo anual aplicable al primer dividendo preferente reportado fue del 4% fijo.

La segunda emisión se ha realizado en el mes de enero de 2001 por un nominal de 180 millones de euros y tiene también el carácter de perpetua. El dividendo es variable, referenciado al Euribor a 3 meses, más un diferencial de 0,10 puntos, con un mínimo anual del 5,25% nominal hasta el 30 de marzo de 2003, preferente y no acumulativo.

Los movimientos de este capítulo durante los ejercicios 2001 y 2000 han sido los siguientes:

Año 2001

En miles de euros	Saldo al inicio del ejercicio	Aplicación de reservas del resultado del ejercicio anterior	Ampliación de capital	Saldo al final del ejercicio
Caixa Catalunya Preferential Issuance Ltd.	300.033	28	180.000	480.061
Informació i Tecnologia Catalunya, SL	62	1	96	159
<b>-----</b>				

Año 2000

En miles de euros	Saldo al inicio del ejercicio	Aplicación de reservas del resultado del ejercicio anterior	Ampliación de capital	Saldo al final del ejercicio
Caixa Catalunya Preferential Issuance Ltd.	300.000	33	-	300.033
Informació i Tecnologia Catalunya, SL	61	1	-	62
<b>-----</b>				

## 21. Reservas

La composición y el movimiento durante los ejercicios 2001 y 2000 de estos epígrafes de los balances de situación consolidados adjuntos han sido los siguientes:

En miles de euros	Año 2001			Año 2000		
	Reservas de revalorización	Otras reservas	Total	Reservas de revalorización	Otras reservas	Total
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>76.233</b>	<b>631.755</b>	<b>707.988</b>	<b>76.233</b>	<b>599.345</b>	<b>675.578</b>
Aplicación de los resultados del ejercicio anterior	-	56.451	56.451	-	39.775	39.775
Traspaso del fondo para riesgos generales	-	194	194	-	207	207
Ajustes en el proceso de consolidación	-	(10.583)	(10.583)	-	(7.572)	(7.572)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>76.233</b>	<b>677.817</b>	<b>754.050</b>	<b>76.233</b>	<b>631.755</b>	<b>707.988</b>

Los 194 y 207 miles de euros traspasados del fondo para riesgos generales corresponden a la liberación de parte de la Previsión Libertad de Amortización Real Decreto Ley 2/1985, para la amortización técnica de los ejercicios 2001 y 2000 de los bienes afectos a esta norma. El capítulo "Fondo para riesgos bancarios generales" del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos incluye 647 y 841 miles de euros en los años 2001 y 2000, respectivamente, por este concepto, que se irán trasladando a reservas durante los próximos ejercicios de acuerdo con la amortización técnica que corresponde cada año a los bienes afectos. En toda evaluación del patrimonio neto de Caixa Catalunya debe considerarse este importe, después de deducir el correspondiente impuesto sobre sociedades diferido.

A partir de la fecha en que la Administración tributaria haya comprobado y aceptado el saldo de la cuenta "Reserva de revalorización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio" (o haya prescrito el plazo de tres años para realizar su comprobación), dicho saldo podrá destinarse, sin devengo de impuestos, a eliminar los resultados contables negativos, tanto los acumulados de ejercicios anteriores como los del mismo ejercicio, o los que pueda existir en el futuro. A partir del 1 de enero del año 2007 podrá destinarse a reservas de libre disposición, siempre y cuando la plusvalía monetaria haya sido realizada. Se entenderá que ha sido realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o bien dados de baja en los libros de contabilidad. Si se dispusiera del saldo de esta cuenta de forma diferente de la prevista en el Real Decreto Ley 7/1996, este saldo pasaría a estar sujeto a tributación.

El desglose por sociedades dependientes de los epígrafes "Pérdidas en sociedades consolidadas", "Reservas en sociedades consolidadas-Por integración global y proporcional" y "Reservas en sociedades consolidadas-Por puesta en equivalencia" de los balances de situación consolidados adjuntos a 31 de diciembre de 2001 y 2000 era el siguiente:

En miles de euros.

Sociedades dependientes	Año 2001	Año 2000
<b>Reservas en sociedades consolidadas. Por integración global y proporcional</b>	<b>14.354</b>	<b>12.504</b>
Repinves, SA	7.100	6.096
Leasing Catalunya Establecimiento Financiero de Crédito, SA	2.145	1.817
Factorcat Establecimiento Financiero de Crédito, SA	1.561	1.443
Caixa Catalunya Gestió, Gestora d'Institucions d'Inversió Col·lectiva, SA	1.413	1.438
Caixa Catalunya Pensions, Entitat Gestora de Fons de Pensions, SA	1.074	781
Invercartera, SA	671	481
Caixa Catalunya Consulting, SA	207	28
Gestión de Activos Titulizados, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, SA	178	146
Informació i Tecnologia Catalunya, SL	3	2
Caixa Catalunya On-Line, SL	1	-
Caixa Catalunya Preferential Issuance Limited	1	-
Invercatalunya Tecnologia, SL	-	272
<b>Pérdidas en sociedades consolidadas. Por integración global y proporcional</b>	<b>(1.365)</b>	<b>-</b>
Invercatalunya Tecnologia, SL	(1.349)	-
Innova 31, SA, SCR	(16)	-
<b>Total</b>	<b>12.989</b>	<b>12.504</b>
<b>Reservas en sociedades consolidadas. Por puesta en equivalencia</b>	<b>94.143</b>	<b>101.886</b>
Repsol-YPF, SA	54.738	67.702
Ascat Vida, SA de Seguros y Reaseguros	13.433	12.758
Promotora Catalunya Mediterránea, SA (Procam)	10.070	8.594
Sabel Serveis, SA	6.321	6.402
Autopistas Concesionaria Española, SA	5.720	2.864
Coll Favà, SL	1.421	1.006
Alcalá 120 Promotora y Gestora Inmobiliaria, SL	1.164	591
Fomento Desarrollo Conjunto Residencial, SL (Fodecor)	895	680
Inmobiliaria Monte Boadilla, SL	113	52
Cerbat, SL	100	94
Espais Catalunya Inversions Immobiliàries, SL	68	34
Provicat Sant Andreu, SA	30	263
Nou Mapro, SA	30	31
Nova Terrassa 3, SL	21	-
Residencial Maçana, SL	8	10
Siresa Barcelonina, SA	6	-
El Nou Eix, SA	5	19
Residencial Pla de Carat, SL	-	362
Inpau, SA	-	244
Promociones de Actuaciones Urbanísticas XXI, SL	-	101
Viviendas en Propiedad, SL	-	55
Provicat, SA	-	24
<b>Pérdidas en sociedades consolidadas. Por puesta en equivalencia</b>	<b>(1.731)</b>	<b>(794)</b>
Inpau, SA	(476)	-
Ascat Corredoria d'Assegurances, SL	(385)	(408)
Promociones de Actuaciones Urbanísticas XXI, SL	(202)	-
Inmuebles Mirp, SL	(187)	(26)
Viviendas en Propiedad, SL	(176)	-
Centre Lúdic Diagonal, SA	(126)	(330)
Intracatalonia, SA	(69)	-
S.B.D. Nord, SL	(38)	-
Viviendas Mirp, SL	(21)	(15)
Illa Verda Habitatges, SL	(21)	-
Promocions Terres Cavades, SA	(8)	(2)
Procamvasa, SA	(7)	-
Nova Terrassa 30, SL	(4)	-
Miyuki 2000, SL	(4)	-
Procasa Coimbra, SA	(4)	-
Premier Procam Carabanchel, SA	(2)	-
Promocions Oría Este, SA	(1)	-
Sofisclave 98, SA	-	(12)
Nova Terrassa 3, SL	-	(1)
<b>Total</b>	<b>92.412</b>	<b>101.092</b>



Los movimientos que se han registrado durante los ejercicios 2001 y 2000 han sido los siguientes:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>113.596</b>	<b>42.840</b>
Aplicación de los resultados del ejercicio anterior	38.928	33.170
Reservas de revalorización	-	-
Ajustes de consolidación	1.226	7.573
Variaciones en la composición del Grupo y otros ajustes	(48.349)	30.013
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>105.401</b>	<b>113.596</b>

El importe de "Variaciones en la composición del Grupo y otros ajustes" correspondiente a los ejercicios 2001 y 2000 incluye, básicamente, el efecto de las variaciones del valor teórico-contable atribuible a la participación del Grupo Caixa Catalunya en Repsol-YPF, SA, a consecuencia fundamentalmente de diferencias de conversión generadas en esta sociedad.

Dentro del importe de "Aplicación de los resultados del ejercicio anterior" correspondiente al ejercicio 2000 se incluyeron 27.160 miles de euros derivados del incremento de valor generado durante el ejercicio 1999 por la ampliación de capital con prima de emisión realizada por Repsol-YPF, SA, que se registraron en el citado ejercicio dentro del epígrafe "Resultados por operaciones Grupo".

Según determina la Circular 5/1993 del Banco de España, de 26 de marzo, los grupos consolidables de entidades de crédito deben mantener en todo momento un volumen suficiente de recursos propios para cubrir la suma de las exigencias por riesgo de crédito, de acuerdo con los activos, compromisos y otras cuentas de orden que presenten este riesgo; por riesgo de cambio, de acuerdo con la posición global neta en divisas, y por riesgo de mercado de la cartera de negociación y márgenes de solvencia de compañías aseguradoras. Los recursos propios son suficientes siempre y cuando se mantenga un coeficiente de solvencia no inferior al 8%, y este coeficiente de solvencia se define como el cociente entre recursos propios del Grupo y los riesgos antes indicados, ponderados de la forma que establece dicha Circular.

Esta Circular constituye el desarrollo, en el ámbito de las entidades de crédito, de la legislación sobre recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras a partir de la Ley 13/1992, de 1 de junio, del Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, y de la Orden ministerial de 30 de diciembre de 1992. Establece igualmente que la deuda subordinada constituye un recurso propio de segunda categoría, y que es computable como tal la parte que no exceda el 50% de los recursos propios básicos, como también que la totalidad de recursos propios de segunda categoría no puede superar el 100% de los recursos propios básicos en la parte que este exceso no haya sido eliminado por la primera limitación mencionada (ver la Nota 19).

A 31 de diciembre de 2001 y 2000 el Grupo consolidable de Caixa Catalunya cumplía este requisito legal.

## 22. Situación fiscal

Caixa Catalunya se encuentra, a efectos del impuesto sobre sociedades, en régimen de tributación consolidada, junto con otras sociedades del Grupo respecto a las cuales tiene una participación del 90% o superior.

De conformidad con la normativa mercantil y con las disposiciones del Banco de España, el impuesto sobre sociedades correspondiente al resultado contable ha sido registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio, atendiendo al principio del devengo.

A consecuencia de las divergencias existentes entre las normas contables y las tributarias, el impuesto correspondiente al resultado contable no coincide con el importe de la liquidación tributaria que determina la cuota que es necesario satisfacer a Hacienda Pública. Esto lleva a contabilizar el impuesto sobre beneficios anticipado, por el exceso de impuesto pagado en lo que respecta al impuesto devengado, y el diferido, por el exceso del impuesto sobre beneficios devengado en lo que respecta al impuesto a pagar.

El saldo del epígrafe "Débitos a clientes" de los balances de situación consolidados adjuntos incluye el pasivo correspondiente a los impuestos que son aplicables, entre los que se encuentra la provisión para el impuesto sobre sociedades relativo al beneficio de cada ejercicio, mientras que las retenciones y los pagos a cuenta son presentados en el activo.

La conciliación del resultado contable de los ejercicios 2001 y 2000 del Grupo Caixa Catalunya con la base imponible del impuesto sobre sociedades es la siguiente:

En miles de euros:	Año 2001	Año 2000
Beneficio del ejercicio, antes de la provisión para el impuesto sobre sociedades	169.511	150.855
Aumentos por diferencias permanentes	159.142	48.141
Disminuciones por diferencias permanentes	(219.634)	(64.495)
Aumentos por diferencias temporales	182.539	31.583
Con origen en el ejercicio	131.093	31.475
Con origen en ejercicios anteriores	51.446	108
Disminuciones por diferencias temporales	(49.295)	(14.400)
Con origen en el ejercicio	(6)	(5.728)
Con origen en ejercicios anteriores	(49.289)	(8.672)
<b>Base imponible</b>	<b>242.263</b>	<b>151.684</b>

Las diferencias permanentes más significativas del ejercicio 2001 en cuanto a disminuciones corresponden a los efectos derivados de la externalización del fondo de pensiones de los empleados de Caixa Catalunya, a la dotación al Fondo de la Obra Social y a ingresos extraordinarios de ejercicios anteriores. Los aumentos del ejercicio 2001 están motivados por la externalización del fondo de pensiones de los empleados de Caixa Catalunya y por las dotaciones a provisiones de fondos por insolvencias genéricas.

Así, la diferencia entre la carga fiscal correspondiente al ejercicio y a ejercicios anteriores y la carga fiscal ya pagada o que se pagará en el futuro hace que el saldo a 31 de diciembre de 2001 y 2000 de impuestos anticipados y diferidos sea el siguiente:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
Impuesto anticipado	112.293	85.831
Impuesto diferido	2.116	17.628

- En cuanto a los impuestos anticipados, los importes más relevantes del ejercicio corresponden a los efectos derivados de la externalización del fondo de pensiones de los empleados de Caixa Catalunya, a diferencias entre criterios de imputación contable y fiscal de provisiones por insolvencias (básicamente FCEI) y a la materialización fiscal de beneficios extraordinarios.

Durante el ejercicio 2001, a consecuencia del acuerdo laboral suscrito el 27 de diciembre de 2000 (ver las Notas 3.ji y 18), la práctica totalidad del importe rescatado de las pólizas de seguros, aportado al fondo de pensiones, pasó a ser deducible dentro de los límites establecidos, por lo que se registró el correspondiente impuesto anticipado que, de acuerdo con la normativa fiscal, podrá imputarse en décimas partes en el cálculo del impuesto sobre sociedades a partir del ejercicio 2001 (ver la Nota 18).

Los beneficios fiscales en forma de deducciones por doble imposición y gastos de formación utilizados en la liquidación prevista del impuesto del ejercicio 2001 han significado la cantidad de 24.990 miles de euros.

Por lo que respecta al impuesto sobre beneficios diferido, la disminución del ejercicio 2001 se debe a la modificación en el régimen fiscal de los beneficios extraordinarios generados básicamente por la venta de inmuebles y de acciones. Hasta el ejercicio 2001, el régimen fiscal contemplaba el diferimiento por reinversión de los citados beneficios, régimen al que se había acogido el Grupo fiscalmente consolidable, de forma que registraba como contrapartida al gasto por impuesto de sociedades el correspondiente impuesto diferido por el 35% de estos beneficios. La Ley 24/2001, de 27 de diciembre, de Medidas Fiscales, Administrativas y de Orden Social, sustituye el régimen de diferimiento antes mencionado por una deducción del 17% de los beneficios obtenidos y mantiene la obligación de reinversión, estableciendo a estos efectos un régimen transitorio. Sobre la base de este régimen, el Grupo fiscalmente consolidable incorporará los beneficios diferidos hasta el 2001 a la base imponible correspondiente al ejercicio 2001, contabilizando una deducción de 9.261 miles de euros. Consecuentemente, se ha revertido parcialmente el impuesto diferido correspondiente registrado en ejercicios anteriores.

Caixa Catalunya ha sido inspeccionada, por las autoridades fiscales, hasta el ejercicio 1997 por el impuesto sobre sociedades, el impuesto sobre el valor añadido, las retenciones del trabajo personal, de capital mobiliario y de profesionales y los ingresos a cuenta, así como el gravamen único de actualización del Real Decreto Ley 7/1996. También fueron inspeccionados por los conceptos mencionados Banco de la Exportación, SA (sociedad absorbida por Caixa Catalunya en 1997) y Caixa Catalunya Gestión S.G.I.L.C., SA, y en cuanto al impuesto sobre sociedades, Proyectos y Construcciones Cataluña, SA (sociedad absorbida por Promotora Catalunya Mediterránea, SA, en 1997). El resto de sociedades dependientes tienen pendiente de inspección los cuatro últimos ejercicios.

Durante el ejercicio 2000, la Dirección de Control Fiscal francesa inició la comprobación de la sucursal que Caixa Catalunya tiene en Francia de los ejercicios 1997, 1998 y 1999. A consecuencia de esta comprobación, en 2001 la Hacienda francesa levantó actas por un importe de 3.366 miles de euros. La Entidad ha recorrido contra estas actas porque entiende que hay argumentos suficientes para mantener su no aplicabilidad y no ha constituido ninguna provisión específica para el caso.

A consecuencia de las distintas interpretaciones que pueden darse de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por entidades financieras, puede haber determinados pasivos fiscales de carácter contingente por lo que respecta a los ejercicios no inspeccionados que no son susceptibles de cuantificación objetiva. La dirección de la Entidad y sus asesores estiman que las provisiones recogidas en los balances de situación consolidados adjuntos son suficientes para la cobertura de los citados pasivos contingentes.

### 23. Cuentas de orden

Este capítulo, que incluye entre otros conceptos los principales compromisos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones financieras, presenta el siguiente detalle:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
<b>Pasivos contingentes</b>	<b>1.375.941</b>	<b>914.234</b>
Fianzas, avales y cauciones	1.324.274	876.481
Otros pasivos contingentes	51.667	37.753
<b>Compromisos</b>	<b>4.405.023</b>	<b>3.796.453</b>
Disponible por terceros	3.915.298	3.320.253
Otros compromisos	489.725	476.200
<b>Total</b>	<b>5.780.964</b>	<b>4.710.687</b>

El saldo del apartado de "Otros compromisos" corresponde a los documentos entregados a Cámara de Compensación en los años 2001 y 2000, que pueden ser devueltos dentro de los plazos de las operaciones.

## 24. Operaciones con sociedades del Grupo

El detalle de los saldos más significativos mantenidos por Caixa Catalunya y las sociedades integradas global o proporcionalmente, al cierre de los ejercicios 2001 y 2000, con las sociedades en que participan y que consolidan por el método de puesta en equivalencia era el siguiente:

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
<b>Balance de situación</b>		
Créditos sobre clientes	194.418	147.418
Participaciones en empresas del Grupo	197.432	171.118
Débitos a clientes	628.105	708.357
- Cuentas corrientes y otros depósitos	587.593	630.685
Cesión temporal de activos	40.512	77.672
<b>Cuentas de orden</b>		
Operaciones de futuro y derivados financieros	933.517	1.083.699
Otras cuentas de orden (cesión de activos monetarios)	42.071	78.132
<b>Cuentas de pérdidas y ganancias</b>		
Ingresos financieros	2.901	1.629
Beneficios extraordinarios	2.872	3.359
Costes financieros	29.526	20.765

Este cuadro no incluye las primas pagadas ni los fondos de pensiones constituidos mencionados en la Nota 18.

## 25. Cifra de negocio y Resultados extraordinarios

El detalle de la cifra de negocio es el siguiente:

En miles de euros	Año 2001			Año 2000		
	Euros	Moneda extranjera	Total	Euros	Moneda extranjera	Total
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b>	<b>1.324.844</b>	<b>56.336</b>	<b>1.381.180</b>	<b>1.039.084</b>	<b>74.875</b>	<b>1.113.959</b>
De la cartera de renta fija	125.290	8.696	133.986	138.804	3.469	142.273
Banco España y otras entidades crédito	257.879	38.067	295.946	161.740	59.931	221.671
De crédito a administraciones públicas	32.083	-	32.083	27.516	-	27.516
De crédito al sector residente	892.129	3.422	895.551	695.710	4.096	699.806
De crédito a no residentes	17.463	6.151	23.614	15.314	7.379	22.693

El epígrafe "Resultados por operaciones financieras" del año 2001 incluye 12.552 miles de euros de plusvalía de la cartera de valores, mientras que en el año 2000 incluía 2.745 miles de euros de minusvalía. También incluye 258 miles de euros de pérdidas en el año 2001 y 4.996 miles de euros de beneficios en el año 2000, correspondientes a operaciones con futuros financieros, incluido el margen procedente de las operaciones de titulizaciones, y el resto corresponde a diferencias de cambio.

Todas las oficinas de la red territorial de Caixa Catalunya ofrecen a su clientela la gama completa de productos y servicios.

La distribución geográfica de las oficinas de Caixa Catalunya y de las sociedades dependientes que se consolidan globalmente a 31 de diciembre de los años 2001 y 2000 era la siguiente:

	Año 2001	Año 2000
Cataluña	714	709
Madrid	89	84
Comunidad Valenciana	75	74
Andalucía	13	10
Aragón	12	10
Castilla y León	9	9
Murcia	9	9
Baleares	7	7
Navarra	5	5
Castilla-La Mancha	5	5
Galicia	5	5
Extremadura	3	2
País Vasco	3	-
Canarias	2	2
Rioja, la	2	1
Asturias	1	1
Cantabria	1	1
Francia	1	1
<b>Total</b>	<b>956</b>	<b>935</b>

El epígrafe "Resultados por operaciones Grupo (neto)" del ejercicio 2001 incorpora, principalmente, las pérdidas por la disolución de la sociedad Universicat, SL. En el año 2000 este epígrafe incorporaba, básicamente, los beneficios por la venta de las sociedades Barnasud, SA, y Mundo Submarino, SA, por un importe de 5.641 y 5.190 miles de euros, respectivamente.

Los beneficios extraordinarios del año 2001 incluyen, entre otros, beneficios derivados de la venta de inmovilizado material, la recuperación de fondos específicos por un importe de 5.625 miles de euros correspondientes básicamente a fondos para cobertura de inmovilizado, y la reversión del sobrante de provisión registrada por actas fiscales. Adicionalmente durante el ejercicio 2001 se ha obtenido un beneficio por un importe de 4.407 miles de euros por la venta del 4,92% de la participación que Invercartera, SA, mantenía en la sociedad Índice Multimedia, SA.

Los beneficios extraordinarios del año 2000 incluían la recuperación de fondos específicos, por un importe de 7.234 miles de euros, correspondientes básicamente a fondos para cobertura de inmovilizado y otros fondos específicos. El resto de beneficios extraordinarios incluían la reversión del sobrante de provisión registrada por actas fiscales y el sobrante correspondiente a la liquidación del impuesto sobre sociedades correspondiente al ejercicio 1999.

Los quebrantos extraordinarios del ejercicio 2001 correspondían, entre otros, a las dotaciones para posibles contingencias por un importe de 4.207 miles de euros y a dotaciones registradas con abonos a otros fondos específicos por un importe de 4.808 miles de euros. Adicionalmente este epígrafe reco-

ge un importe de 5.957 miles de euros correspondientes al coste de los ordenadores entregados a los empleados de Caixa Catalunya con motivo de la celebración del 75 aniversario de la Entidad.

Los quebrantos extraordinarios del ejercicio 2000 correspondían, entre otros, a pérdidas derivadas de la venta de inmovilizado material y a dotaciones registradas con abonos a otros fondos específicos (ver la Nota 14).

## 26. Gastos generales de administración -- De personal

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

En miles de euros	Año 2001	Año 2000
Sueldos y salarios	217.393	204.706
Cargas sociales	42.592	39.043
Pensiones	13.012	7.084
Otros	7.960	5.073
<b>Total</b>	<b>280.957</b>	<b>255.906</b>

El coste por sueldos y salarios, cargas sociales y fondo de pensiones correspondiente a los representantes del personal que el 31 de diciembre de 2001 y 2000 eran miembros de los Órganos de Gobierno por su condición de empleados ha sido 258 y 270 miles de euros, respectivamente.

El número medio de empleados del Grupo Caixa Catalunya de las sociedades consolidadas por el método de integración global en los ejercicios 2001 y 2000, distribuidos por categorías profesionales, ha sido el siguiente:

	Año 2001	Año 2000
Jefes, titulados y técnicos	1.330	1.268
Oficiales administrativos	2.544	2.407
Auxiliares administrativos	1.350	1.451
Ayudantes y varios	21	25
<b>Total</b>	<b>5.245</b>	<b>5.151</b>

## 27. Retribuciones y otras prestaciones a los Órganos de Gobierno

Las partidas retributivas acreditadas por los miembros de los Órganos de Gobierno de Caixa Catalunya, que se limitan al concepto de dietas, durante el año 2001 han ascendido a 548 miles de euros el Consejo de Administración y la Comisión Ejecutiva y a 258 miles el resto de órganos (Comisión de Obras Sociales, Comisión de Control y Asamblea). En el año 2000 estas retribuciones fueron de 603 y 286 miles de euros, respectivamente.

El saldo de los anticipos y créditos concedidos por Caixa Catalunya y por su Grupo a 31 de diciembre de 2001 y 2000, al conjunto de los miembros de los Órganos de Gobierno ha sido de 7.189 y 4.557 miles de euros, respectivamente. Estos préstamos y créditos devengan un tipo de interés anual comprendido entre el 2,06 y el 9% en el ejercicio 2001 y entre el 3,5 y el 11% en el ejercicio 2000, excepto las operaciones formalizadas con los empleados de la Entidad que a la vez son miembros de los Órganos de Gobierno en representación del personal, que como empleados están sujetos a las condiciones que establecen los pactos laborales vigentes para toda la plantilla de la Entidad.

Caixa Catalunya tiene concertada una póliza de seguro de accidentes para los miembros de los Órganos de Gobierno mientras detentan esta condición, cuyas primas ascendían a 17 y 16 miles de euros a 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente.

Caixa Catalunya no tiene contraídas obligaciones respecto a los miembros de los Órganos de Gobierno antiguos y actuales en materia de pensiones por su condición de consejeros.

## 28. Operaciones de futuro y derivados financieros

Estas operaciones, de acuerdo con la normativa vigente, no figuran dentro del capítulo "Cuentas de orden" de los balances de situación consolidados adjuntos, y se registran por el valor nominal o por el valor del ejercicio del activo subyacente contratado, o bien por su valor contractual según el tipo de operación de futuro de que se trate (ver la Nota 3.I).

Los importes que asegura Caixa Catalunya al vencimiento de los fondos de inversión garantizados se registran como opciones vendidas sobre índices bursátiles por un importe de 1.394.813 y 1.216.988 miles de euros a 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente.

El desglose por tipo de productos derivados que mantenía el Grupo Caixa Catalunya a 31 de diciembre de 2001 y 2000 es el siguiente:

En miles de euros	Año 2001			Año 2000		
	Euros	Moneda extranjera	Total	Euros	Moneda extranjera	Total
Compraventa de divisas no vencidas	-	2.202.493	2.202.493	-	1.696.032	1.696.032
Compraventa de activos financieros no vencidos	336.038	29.534	365.572	1.193.201	20.386	1.213.587
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés	452.376	77.813	530.189	71.004	4.297	75.301
Opciones	2.697.541	310.398	3.007.939	1.926.286	254.799	2.181.085
Otras operaciones sobre tipos de interés	11.987.546	955.964	12.943.510	9.423.760	288.474	9.712.234
<b>Total</b>	<b>15.473.501</b>	<b>3.576.202</b>	<b>19.049.703</b>	<b>12.614.251</b>	<b>2.283.988</b>	<b>14.898.239</b>



Las operaciones con derivados financieros distribuidas por finalidad y plazos de vencimiento son las siguientes:

En miles de euros

Año 2001

Tipo de operación	Cobertura y macrocobertura				Negociación				Total
	< 1 año	1-5 años	> 5 años	Total	< 1 año	1-5 años	> 5 años	Total	
Compraventa de divisas no vencidas	-	-	-	-	2.050.695	151.798	-	2.202.493	2.202.493
Compras	-	-	-	-	823.044	73.480	-	896.524	896.524
Ventas	-	-	-	-	1.227.651	78.318	-	1.305.969	1.305.969
Compraventa de activos financieros no vencidos	200.774	37.197	-	237.971	24.227	103.374	-	127.601	365.572
Compras	200.774	-	-	200.774	18.367	51.687	-	70.054	270.828
Ventas	-	37.197	-	37.197	5.860	51.687	-	57.547	94.744
Futuros financieros sobre valores i tipos de interés	-	-	-	-	475.196	54.993	-	530.189	530.189
Sobre valores	-	-	-	-	5.697	-	-	5.697	5.697
Comprados	-	-	-	-	2.259	-	-	2.259	2.259
Vendidos	-	-	-	-	3.438	-	-	3.438	3.438
Sobre tipos de interés	-	-	-	-	469.499	54.993	-	524.492	524.492
Comprados	-	-	-	-	127.000	-	-	127.000	127.000
Vendidos	-	-	-	-	342.499	54.993	-	397.492	397.492
Opciones	277.384	1.171.210	6.449	1.455.043	555.755	544.699	452.442	1.552.896	3.007.939
Sobre valores	277.384	1.170.807	451	1.448.642	3.046	3.006	-	6.052	1.454.694
Compradas	12.620	40.761	451	53.832	-	1.503	-	1.503	55.335
Emitidas	264.764	1.130.046	-	1.394.810	3.046	1.503	-	4.549	1.399.359
Sobre tipos de interés	-	403	5.998	6.401	412.517	541.693	452.442	1.406.652	1.413.053
Compradas	-	403	5.998	6.401	183.856	269.945	225.722	679.523	685.924
Emitidas	-	-	-	-	228.661	271.748	226.720	727.129	727.129
Sobre divisas	-	-	-	-	140.192	-	-	140.192	140.192
Compradas	-	-	-	-	70.096	-	-	70.096	70.096
Emitidas	-	-	-	-	70.096	-	-	70.096	70.096
Otras operaciones sobre tipos de interés	912.095	980.053	795.236	2.687.384	5.959.293	1.053.669	3.243.164	10.256.126	12.943.510
Acuerdos sobre tipos de interés futuro (FRA)	-	-	-	-	89.996	-	-	89.996	89.996
Comprados	-	-	-	-	44.998	-	-	44.998	44.998
Vendidos	-	-	-	-	44.998	-	-	44.998	44.998
Permutas financieras (IRS)	912.095	980.053	795.236	2.687.384	5.869.297	1.053.669	3.243.164	10.166.130	12.853.514
Cobro fijo/ pago variable	658.781	749.216	565.522	1.973.519	4.874.154	243.512	729.058	5.846.724	7.820.243
Cobro variable/ pago fijo	233.439	221.341	213.523	668.303	990.143	478.140	575.722	2.044.005	2.712.308
Otras modalidades	19.875	9.496	16.191	45.562	5.000	332.017	1.938.384	2.275.401	2.320.963
Futuros financieros sobre mercancías	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comprados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vendidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.380.253</b>	<b>2.189.460</b>	<b>801.685</b>	<b>4.380.398</b>	<b>9.055.166</b>	<b>1.908.533</b>	<b>3.695.606</b>	<b>14.669.305</b>	<b>19.049.703</b>

En miles de euros

Año 2000

Tipo de operación	Cobertura y macrocobertura				Negociación				Total
	< 1 año	1-5 años	> 5 años	Total	< 1 año	1-5 años	> 5 años	Total	
<b>Compraventa de divisas no vencidas</b>	-	3.300	-	3.300	1.619.757	72.975	-	1.692.732	1.696.032
Compras	-	-	-	-	548.808	31.421	-	580.229	580.229
Ventas	-	3.300	-	3.300	1.070.949	41.554	-	1.112.503	1.115.803
<b>Compraventa de activos financieros no vencidos</b>	236.058	141.526	-	377.585	-	-	836.002	836.002	1.213.587
Compras	199.999	52.636	-	252.635	-	-	-	-	252.635
Ventas	36.060	88.890	-	124.950	-	-	836.002	836.002	960.952
<b>Futuros financieros sobre valores y tipos de interés</b>	-	-	-	-	71.004	-	4.297	75.301	75.301
Sobre valores	-	-	-	-	2.428	-	-	2.428	2.428
Comprados	-	-	-	-	2.428	-	-	2.428	2.428
Vendidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sobre tipos de interés	-	-	-	-	68.576	-	4.297	72.873	72.873
Comprados	-	-	-	-	25.074	-	-	25.074	25.074
Vendidos	-	-	-	-	43.502	-	4.297	47.799	47.799
<b>Opciones</b>	318.951	970.538	6.455	1.295.944	329.716	254.125	301.300	885.141	2.181.085
Sobre valores	318.951	970.538	-	1.289.489	4.002	-	-	4.002	1.293.491
Compradas	57.739	12.621	-	70.360	2.001	-	-	2.001	72.361
Emitidas	261.212	957.917	-	1.219.129	2.001	-	-	2.001	1.221.130
Sobre tipos de interés	-	-	6.455	6.455	70.920	254.125	301.300	626.345	632.800
Compradas	-	-	6.455	6.455	35.460	123.664	150.650	309.774	316.229
Emitidas	-	-	-	-	35.460	130.461	150.650	316.571	316.571
Sobre divisas	-	-	-	-	254.794	-	-	254.794	254.794
Compradas	-	-	-	-	127.397	-	-	127.397	127.397
Emitidas	-	-	-	-	127.397	-	-	127.397	127.397
<b>Otras operaciones sobre tipos de interés</b>	2.971.620	579.424	472.486	4.023.530	2.534.054	642.798	2.511.852	5.688.704	9.712.234
Acuerdos sobre tipos de interés futuro (FRA)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comprados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vendidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Permutas financieras (IRS)	2.971.620	579.424	472.486	4.023.530	2.533.934	642.798	2.511.852	5.688.584	9.712.114
Cobro fijo/ pago variable	1.646.551	518.734	223.132	2.388.417	1.912.613	249.642	476.320	2.638.575	5.026.992
Cobro variable/ pago fijo	1.325.069	41.416	239.876	1.606.361	588.319	250.422	418.575	1.257.316	2.863.677
Otras modalidades	-	19.274	9.478	28.752	33.002	142.734	1.616.957	1.792.693	1.821.445
<b>Futuros financieros sobre mercancías</b>	-	-	-	-	120	-	-	120	120
Comprados	-	-	-	-	120	-	-	120	120
Vendidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3.526.630</b>	<b>1.694.788</b>	<b>478.941</b>	<b>5.700.359</b>	<b>4.554.531</b>	<b>969.898</b>	<b>3.653.451</b>	<b>9.177.880</b>	<b>14.878.239</b>

## 29. Cuadros de financiación

Los cuadros de financiación son los siguientes:

En miles de euros

Origen de fondos	Año 2001	Año 2000
Recursos generados de las operaciones	282.553	209.830
Resultado del ejercicio	153.026	120.256
Amortizaciones	42.985	41.129
Dotaciones netas al fondo de insolvencias	91.532	75.504
Dotaciones netas al fondo de depreciación de activos y fondos específicos	34.141	16.599
Pérdidas en ventas de participaciones e inmovilizado	2.972	7.418
Beneficios en ventas de participaciones e inmovilizado	(7.642)	(13.932)
Resultado de sociedades puestas en equivalencia después de impuestos	(34.461)	(37.144)
Títulos subordinados emitidos	-	210.000
Financiación menos inversión en Bancos Centrales (variación neta)	-	49.116
Deuda del Estado	730.162	-
Entidades de crédito (variación neta)	-	1.542.181
Acreeedores	1.223.722	1.504.108
Empréstitos	242.940	310.610
Otros conceptos pasivos (neto)	93.258	-
<b>Total fondos originados</b>	<b>2.572.636</b>	<b>3.625.345</b>

En miles de euros

Aplicación de fondos	Año 2001	Año 2000
Financiación menos inversión en Bancos Centrales (variación neta)	162.102	-
Deuda del Estado	-	530.945
Entidades de crédito (variación neta)	429.600	-
Inversión crediticia	1.642.042	2.985.794
Títulos de renta fija	270.134	154.154
Títulos subordinados emitidos	1	-
Títulos de renta variable no permanente	12.521	13.785
Adquisición de inversiones permanentes	56.235	109.746
Compra y venta de participaciones en empresas del Grupo y asociadas (variación neta)	28.204	92.463
Compra y venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial (variación neta)	28.031	17.283
Otros conceptos activos (neto)	-	31.421
<b>Total fondos aplicados</b>	<b>2.572.636</b>	<b>3.625.345</b>

*Informe de Gestión  
del Grupo Caixa  
Catalunya  
correspondiente al  
Ejercicio 2001*

---

## Contexto económico

En el año 2001 la situación económica internacional ha estado determinada por la notable desaceleración de la actividad en los Estados Unidos, por las dificultades de la economía y el sistema financiero en Japón y por la debilidad del crecimiento económico en el área del euro. En el segundo semestre del año, los temores iniciales se reforzaron ante las consecuencias de los atentados del 11 de septiembre en los Estados Unidos y la agudización de los problemas internos de algunos países emergentes.

En este contexto, se han acumulado síntomas claros de recesión y se ha generalizado el consenso sobre el riesgo de que el inicio de la recuperación económica se aplaze más de lo que se esperaba inicialmente. Las previsiones del FMI para el 2001, revisadas dos veces a la baja, han situado el crecimiento de los países industrializados en el 1,1%, registro que se moderará hasta el 0,8% en el año 2002.

La marcada sincronía cíclica a la baja entre las tres principales economías mundiales ha determinado las condiciones monetarias y financieras durante el año. El hecho de que el origen de la desaceleración de los Estados Unidos estuviera básicamente ligado a factores de demanda interna y, posteriormente, a los efectos de los atentados terroristas llevó a la Fed a recortar sucesivamente los tipos de interés, desde el 6,5% de principios de año hasta el 1,75% a finales, el nivel más bajo desde 1961, con el convencimiento de que generaría efectos positivos sobre la economía. El Banco Central Europeo no reconoció hasta el mes de mayo los síntomas de desaceleración e inició el proceso de relajación monetaria, aunque a un ritmo más moderado, desde el 4,75% hasta el 3,25%. Estas decisiones de las autoridades monetarias, junto al anuncio de la aplicación de una política fiscal expansiva en algunos países, contribuyeron a la recuperación de los mercados. En cuanto a las divisas, el dólar ha seguido mostrando su fortaleza por tercer año consecutivo, en contraste con la debilidad de la economía americana, mientras que el euro sólo ha recuperado posiciones al final del año,

coincidiendo con la distribución de los euro-monederos entre la población.

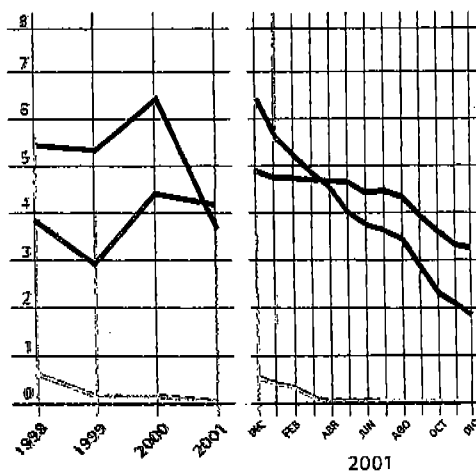
En la economía española, el año 2001 ha sido el primero desde 1997 en el que el ritmo del crecimiento del PIB se ha situado por debajo del 4%, con un registro en torno al 2,8%. Esta desaceleración se ha trasladado al mercado de trabajo, donde la creación de empleo ha crecido casi tres puntos menos que en el año 2000. Sin embargo, la economía española ha mantenido un diferencial positivo de crecimiento respecto a la media de la UE que le ha permitido avanzar en el proceso de convergencia real.

Desde la perspectiva de la demanda, se ha confirmado el cambio de estructura iniciado en el año 2000, con una pérdida de dinamismo de la demanda interna y una contribución menos negativa de la demanda externa. En cuanto a la primera, los responsables de la ralentización han sido el consumo privado, en respuesta a la

## Evolución del tipo de interés a corto plazo

En %

1998-2001<sup>1</sup>



EEUU Japón UEM

1. Medias del periodo.

evolución de la ocupación y del descenso de la confianza, y la inversión, en particular la inversión en bienes de equipamiento, que refleja el aplazamiento de decisiones de los empresarios ante el empeoramiento del clima internacional y la debilidad de la demanda. En relación con el sector exterior, la contribución ha sido prácticamente nula, con una notable desaceleración de las importaciones y, ligeramente menos acentuada, de las exportaciones. En cuanto a la oferta, la tendencia a la baja ha sido generalizada, si bien la construcción ha seguido liderando el crecimiento, con una tasa aún por encima del 5%. El elemento destacable es la intensidad del proceso de desaceleración de la actividad en la industria, especialmente, durante el segundo semestre del año, que ha supuesto una pérdida de dinamismo de 2,5 puntos respecto al registro del 2000.

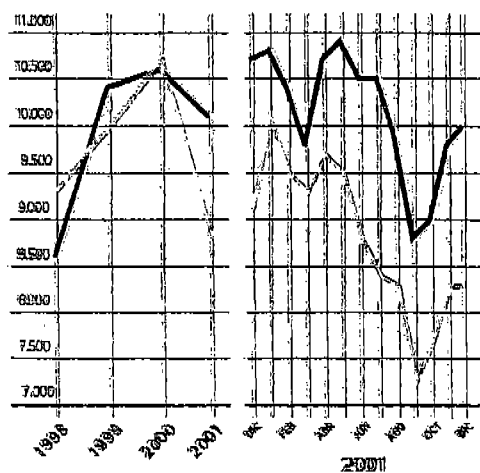
La ralentización de la actividad económica, junto a la evolución bajista de los precios de materias primas, ha favorecido la contención de las presiones inflacionistas, hasta el 2,7% inte-

ranual en diciembre, pero aún siete décimas por encima del objetivo del Gobierno. En el ámbito financiero, el sector público español ha cumplido el objetivo del déficit cero. Por otro lado, el patrimonio de los fondos de inversión ha caído un 2,9%. Finalmente, los mercados bursátiles han mostrado un comportamiento bajista parecido al del resto de bolsas internacionales, aunque menos acentuado, y el Ibex-35 ha cerrado el año con un descenso del 7,8%.

La economía catalana ha mantenido la moderación del crecimiento a lo largo del año 2001 hasta cerca del 2,7%. Esta ralentización del aumento del PIB ha sido resultado del agotamiento del impulso de crecimiento que mostraba esta economía y de la debilidad de las economías de sus principales socios comerciales. Se ha avanzado en la corrección de dos importantes desequilibrios acumulados durante los últimos años: se han moderado las tensiones de precios, lo que ha detenido el proceso de pérdida de competitividad iniciado en 1998, y ha mejorado el saldo exterior catalán.

## Evolución de las bolsas norteamericana y española

1998-2001<sup>1</sup>

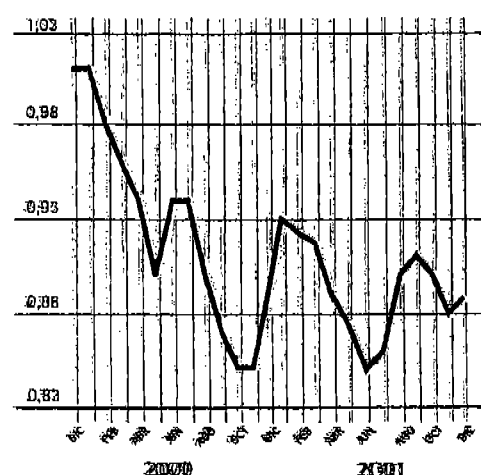


Dow Jones Ibex-35

1. Medias del período.

## Evolución del euro respecto al dólar

2000-2001



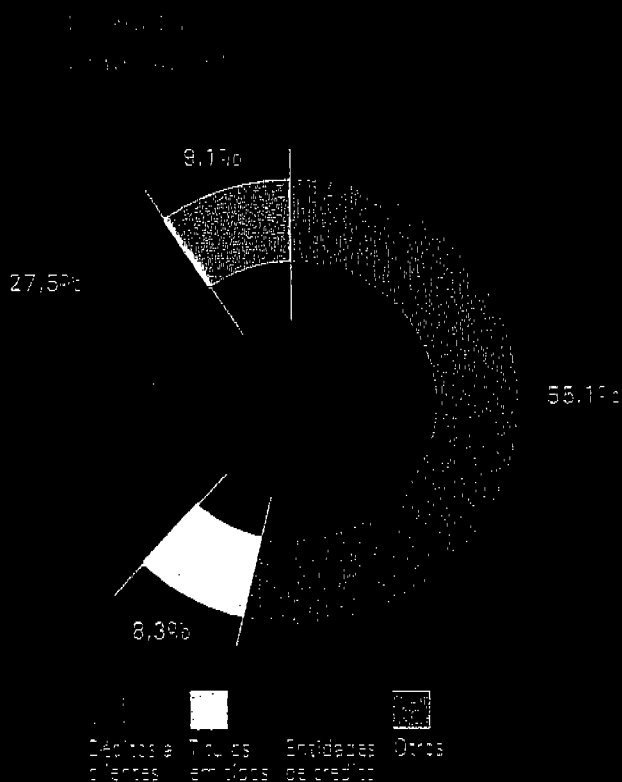
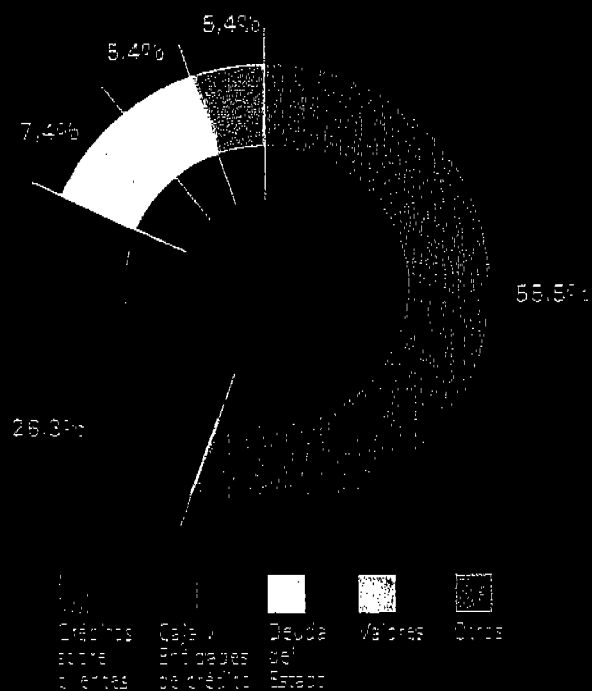
## Grupo Caixa Catalunya

En el marco de este contexto económico, Caixa Catalunya y las sociedades integrantes del Grupo han desarrollado su actividad de forma bastante satisfactoria, con tasas de crecimiento positivas en prácticamente todos los ámbitos de actuación. A continuación se detallan la evolución seguida por las principales magnitudes del Grupo y los hechos más significativos del ejercicio.

Los activos consolidados de Caixa Catalunya se acercan a 30.000 millones de euros (exactamente, 29.222,3 millones), lo que significa un 10,8% más que al final del 2000. En lo que al activo se refiere, la mayor parte del crecimiento proviene de la actividad crediticia, que representa el 55,5% del balance. Por otro lado, se reducen un 25,1% las inversiones en deuda del Estado, en sintonía con la menor necesidad de financiación del sector público, que se compensa parcialmente con la mayor importancia adquirida por la cartera de valores privados, donde sobresale el crecimiento de las inversiones en renta fija (47,3%). En cuanto al pasivo, cabe destacar la dinámica alcanzada en la captación de recursos a clientes, con una parte conseguida a través de la emisión de títulos negociables. Los recursos de clientes representaban al final del año un 63,4% del pasivo.

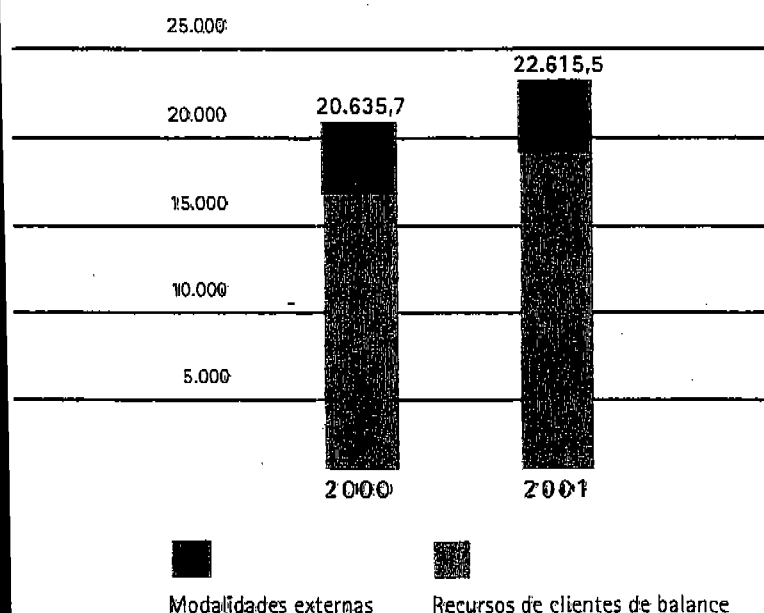
El total de recursos de clientes gestionados por el Grupo se eleva a 22.615,5 millones de euros, después de crecer un 9,6%. Se destaca la expansión del ahorro a la vista, que aumenta un 12,6%, mientras que las modalidades a plazo presentan igualmente un elevado dinamismo, con un fuerte impulso de las imposiciones más tradicionales, que registran una expansión del 16,7%, y de los títulos emitidos de renta fija, que aumentan un 14,2%. Por otro lado, también por lo que respecta a la emisión de títulos, se ha realizado una nueva emisión de participaciones preferentes, a través de Caixa Catalunya Preferential Issuance Ltd., por un importe de 180 millones de euros.

En cuanto a las modalidades externas, que en conjunto han crecido un 14,4%, sobresale la expansión de los seguros y de los planes de



## Recursos de clientes

En millones de euros



jubilación, que experimentan un crecimiento del 17,8%, hasta superar los 1.500 millones de euros. En lo referente a los planes de pensiones, los datos son aún más positivos, con un patrimonio de 782 millones de euros, después de registrar un crecimiento del 61,6%, gracias tanto a la mayor demanda que merecen del público como a la externalización del fondo de pensiones de los empleados de la Entidad. En contraposición, los fondos de inversión registran una moderada reducción de patrimonio (-3,5%), en sintonía con la media del sector. La reducción de los fondos de inversión ha sido consecuencia, básicamente, de la inestabilidad de los mercados financieros, con una fuerte repercusión sobre las modalidades que incorporan inversiones en renta variable, mientras que los fondos garantizados de renta variable y los FIAMM presentan evoluciones de signo positivo, en consonancia con su menor riesgo.

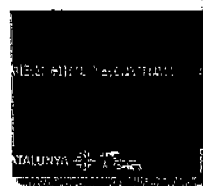
El ejercicio 2001 se ha caracterizado, de nuevo, por la fuerte expansión de la actividad crediti-

## Evolución de los recursos de clientes gestionados por el Grupo (consolidado)

Modalidad	Saldo a 31.12.2001		Variación 2001		Estructura (%)	
	En millones de euros	En millones de pesetas	En millones de euros	En %	2001	2000
<b>Débitos a clientes</b>	<b>16.094,9</b>	<b>2.677.975</b>	<b>1.223,6</b>	<b>8,2</b>	<b>71,2</b>	<b>72,1</b>
A la vista	5.468,4	909.873	611,2	12,6	24,2	23,6
A plazo	10.626,5	1.768.102	612,4	6,1	47,0	48,5
<b>Débitos rep. por valores negociables</b>	<b>1.959,8</b>	<b>326.082</b>	<b>243,0</b>	<b>14,2</b>	<b>8,7</b>	<b>8,3</b>
<b>Deuda subordinada</b>	<b>480,5</b>	<b>79.941</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,1</b>	<b>2,3</b>
<b>Recursos de balances</b>	<b>18.535,2</b>	<b>3.083.998</b>	<b>1.466,6</b>	<b>8,6</b>	<b>82,0</b>	<b>82,7</b>
<b>Modalidades externas</b>	<b>4.080,3</b>	<b>678.902</b>	<b>513,1</b>	<b>14,4</b>	<b>18,0</b>	<b>17,3</b>
Fondos de inversión	1.730,6	287.955	-63,1	-3,5	7,6	8,7
Fondos de pensiones	782,0	130.111	297,6	61,6	3,5	2,4
Seguros y planes de jubilación	1.518,7	252.692	229,6	17,8	6,7	6,2
Otras	49,0	8.144	49,0	-	0,2	-
<b>Recursos de clientes gestionados por el Grupo</b>	<b>22.615,5</b>	<b>3.762.900</b>	<b>1.979,7</b>	<b>9,6</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>



¿CÓMO RESOLVER TU PROBLEMA? DESPUÉS DE DARLE UNA BUENA SOLUCIÓN.



cia, que, a pesar de las titulizaciones realizadas, ha registrado un crecimiento del 11,1%, hasta alcanzar un volumen de financiación vivo de 16.485,2 millones de euros. Si no se hubiera producido ninguna titulación, el porcentaje de crecimiento se habría situado alrededor del 14%. El crédito con garantía real, casi toda financiación hipotecaria, con un saldo cercano a

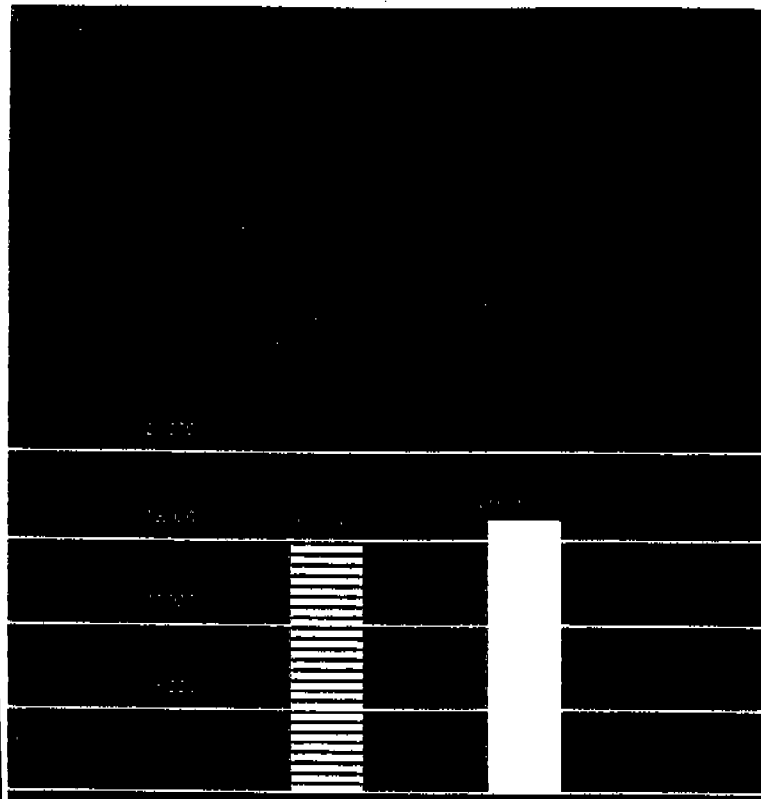
los 10.000 millones de euros (concretamente, 9.825,3 millones), ha seguido siendo la modalidad con más peso y una de las de mayor crecimiento (11,7%). En cuanto a la atención al sector empresarial, se destacan la expansión alcanzada en crédito comercial, a través del cual se han descontado efectos por un volumen de 4.455 millones de euros, un 16,3% más, y las cuentas de crédito, cuyo saldo ha crecido un 16,5%. Las otras modalidades de financiación habituales del sector empresarial, como las operaciones de leasing y factoring, formalizadas a través de las sociedades del Grupo, también han alcanzado dinámicas de

crecimiento muy positivas, con un volumen global de financiación concedido en el 2001 de más de 1.100 millones de euros. Por otro lado, las operaciones de crédito al sector no residente han registrado un crecimiento más moderado, del 5,3%; al igual que el crédito al sector público, que avanza un 7,1%. En este ámbito, dentro de la línea de préstamos para inversiones de los ayuntamientos firmado con la Diputación de Barcelona en 1994, el volumen de financiación concedido al final de este ejercicio era cercano a los 540 millones de euros, con un total de 648 operaciones (91 de ellas, por un importe de 97 millones de euros, corresponden al 2001). Asimismo, se ha firmado una línea de financiación, por un importe de 50 millones de euros, con el Banco Europeo de Inversiones, destinada a financiar proyectos de sanidad, educación, desarrollo urbano, ahorro energético, infraestructuras y protección del medio ambiente realizados por el sector público.

Otras formas de financiación con participación del Grupo son las operaciones sindicadas. Entre ellas, sobresalen las realizadas, algunas como asegurador o como agente, con Madrid Infraestructura del Transporte; Ciudad de las Artes y de las Ciencias, SA; R. Cable y Telecomunicaciones Galicia, SA; Retevisión Móvil, SA;

## Evolución del crédito a clientes (consolidado)

Modalidad	Saldo a 31.12.2001		Variación 2001		Estructura (%)	
	En millones de euros	En millones de pesetas	En millones de euros	En %	2001	2000
Crédito a las administraciones públicas	719,0	119.634	47,5	7,1	4,4	4,5
Crédito a otros sectores residentes	15.282,2	2.542.742	1.570,3	11,5	92,7	92,4
Crédito comercial	1.180,0	196.340	44,3	3,9	7,2	7,7
Crédito con garantía real	9.825,3	1.634.787	1.026,2	11,7	59,6	59,3
Otros créditos	4.276,9	711.615	499,8	13,2	25,9	25,4
Crédito a no residentes	484,0	80.531	24,2	5,3	2,9	3,1
<b>Total</b>	<b>16.485,2</b>	<b>2.742.907</b>	<b>1.642,0</b>	<b>11,1</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
Fondo de provisión de insolvencias	(278,3)	(46.312)	(35,3)	(14,5)	(1,7)	(1,6)
<b>Crédito a clientes</b>	<b>16.206,9</b>	<b>2.696.595</b>	<b>1.606,7</b>	<b>11,0</b>	<b>98,3</b>	<b>98,4</b>



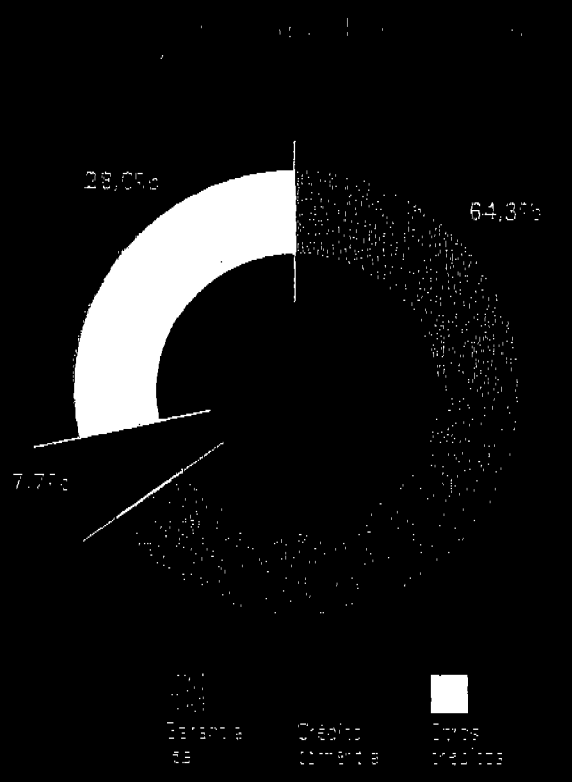
2000 2001

Difusió Digital, Societat de Telecomunicacions, SA; Iberdrola Energía, SA; Gas Natural SDG, SA; Suez Lyonnaise des Eaux, SA; Charbonnages de France, y Pesca Chile, SA. El importe de las operaciones de préstamos sindicados formalizadas a lo largo del 2001 con participación de Caixa Catalunya es de más de 325 millones de euros, al que se deben añadir 107 millones más en avales concedidos.

En el 2001 la Entidad ha seguido participando en proyectos de financiación en los ámbitos del medio ambiente y de las energías renovables, liderando o asegurando la operación con la modalidad de Project Finance. Así, se ha generado un volumen de inversión asegurado de cerca de 130 millones de euros, básicamente destinados a la financiación de proyectos de energía eólica y proyectos de medio ambiente, como la realización de una planta de incineración de residuos sólidos y una planta de producción de bioteno. Además, se ha participado en la financiación del tranvía del Baix Llobregat y en proyectos de los sectores industrial, autopistas y portuario.

A lo largo del año se han constituido dos nuevos fondos de titulización, el Pymecat-1, FTPYME, Fondo de Titulización de Activos, por un volumen total de 150 millones de euros, con un activo integrado por préstamos concedidos a pequeñas y medianas empresas españolas, y el Hipocat-4, Fondo de Titulización de Activos, sobre préstamos de la modalidad Crédito Primer Hogar, por un volumen de 300 millones de euros.

A pesar de los elevados ritmos de crecimiento de la actividad crediticia de los últimos años y el entorno económico menos favorable del 2001, se ha alcanzado una nueva reducción de los créditos dudosos, que al final del año se situaban en 167,0 millones de euros, un 5,3% menos que en el 2000. Esta nueva reducción ha permitido una rebaja de 0,2 puntos de la tasa de morosidad, hasta situarla en el 1%. Para conseguirlo, la Entidad se ha servido de herramientas y procedimientos específicos para evaluar los riesgos tanto en el momento de la concesión como durante la vigencia del crédito y de sistemas de alerta que permiten

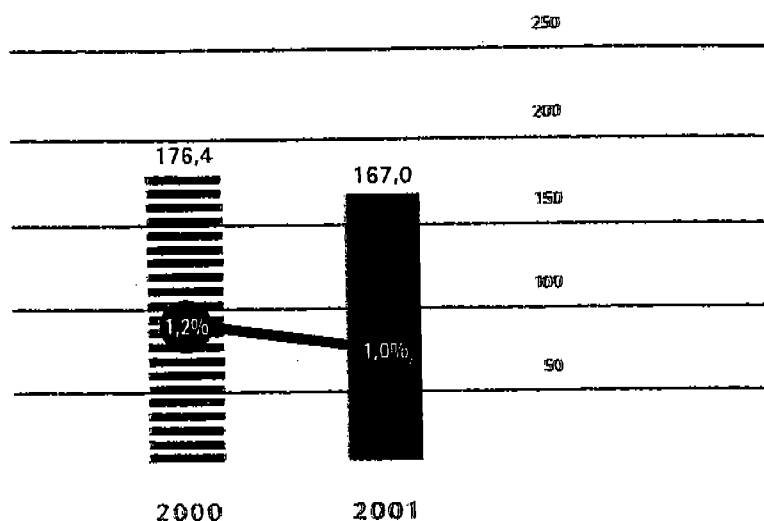


detectar anticipadamente potenciales problemas de solvencia. Como novedades, se ha implantado la segunda fase del proyecto Scoring, que evalúa el posible comportamiento futuro de una operación de crédito y determina el límite de riesgo más adecuado (Scoring de Comportamiento). Asimismo, a lo largo del año, se ha automatizado el tratamiento de las insolvencias, para poder realizar una gestión continuada de los impagados. El grado de cobertura de la cartera, una vez realizadas las provisiones del año, es del 166,7% e, incluyendo las garantías hipotecarias, se eleva hasta el 206,5%.

Al cierre del ejercicio, el saldo de la cartera de valores consolidada, y antes de deducir el fondo de fluctuación, ascendía a 1.615,9 millones de euros, un 23,8% más en relación con el año anterior, básicamente por el fuerte incremento de los títulos de renta fija, que aumentan un 47,3%. Dicho incremento responde a la política de adquisición de títulos, iniciada al final del 2000, con el objetivo de constituir una cartera diversificada en riesgo y optimizada desde un punto de vista de rentabilidad de las inversiones. La cartera de inversión ordinaria, que recoge los títulos de renta fija que se ha previsto mantener por un periodo de tiempo más largo, es el 82,8% del total,

### Cartera de créditos en situación de mora (consolidado)

En millones de euros y en %



### Evolución de la cartera de valores (consolidado)

Modalidad	Saldo a 31.12.2001		Variación 2001		Estructura (%)	
	En millones de euros	En millones de pesetas	En millones de euros	En %	2001	2000
Obligaciones y otros valores de renta fija	840,7	139.881	270,1	47,3	52,0	43,7
<b>Renta fija</b>	<b>840,7</b>	<b>139.881</b>	<b>270,1</b>	<b>47,3</b>	<b>52,0</b>	<b>43,7</b>
Acciones y otros títulos de renta variable	88,5	14.720	12,6	16,5	5,5	5,8
Participaciones	489,3	81.411	1,6	0,3	30,3	37,4
Participaciones en empresas del Grupo	197,4	32.850	26,3	15,4	12,2	13,1
<b>Renta variable</b>	<b>775,2</b>	<b>128.981</b>	<b>40,5</b>	<b>5,5</b>	<b>48,0</b>	<b>56,3</b>
<b>Total cartera de valores</b>	<b>1.615,9</b>	<b>268.862</b>	<b>310,6</b>	<b>23,8</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
Menos: Fondo de fluctuación y otros	42,0	6.990	18,0	75,0	2,6	1,8
<b>Total valor contable</b>	<b>1.573,9</b>	<b>261.872</b>	<b>292,6</b>	<b>22,8</b>	<b>97,4</b>	<b>98,2</b>

mientras que la cartera de negociación representa el 17,2%.

Por otro lado, las inversiones en renta variable también muestran un cierto avance, aunque más moderado. El grueso lo conforman el capítulo de participaciones, con un saldo de 489,3 millones de euros, que, prácticamente, se ha mantenido estable en ausencia de nuevas inversiones de relevancia. Las participaciones en empresas del Grupo se acercan a los 200 millones de euros, después de haber experimentado un incremento del 15,4%, tanto por la creación de nuevas sociedades, entre las que destacan las orientadas a la prestación de servicios en el ámbito de las nuevas tecnologías o de las energías renovables, como por la ampliación de capital de alguna de las sociedades ya existentes.

En cuanto a la gestión de tesorería, la evolución ha estado muy condicionada por el comportamiento de la deuda pública y por las necesidades de liquidez de la Entidad. La posición de activo crece un 8,4%, básicamente por el mayor saldo del capítulo de entidades de crédito, que superan los 7.200 millones de euros, un 22,1% más que en el año anterior. Por el contrario, las inversiones en deuda pública se han reducido un 25,1%, después de un continuado proceso de rotación de la cartera, en el que se ha desin-

vertido para aprovechar la buena coyuntura del mercado que se daba al final del año.

En lo que al pasivo del balance se refiere, la posición de la financiación recibida de otras entidades de crédito se sitúa en 8.040,3 millones de euros, con un incremento anual de 875,0 millones, un 12,2% más que en el ejercicio anterior. Un 52,2% del total corresponde a las imposiciones a plazo, que presentan un incremento del 9,5%, mientras que las operaciones de cesión temporal de activos, que aumentan un 8,0%, representan el 43,5% del total de recursos de origen interbancario.

En cuanto a la estrategia de financiación de la Entidad, cabe destacar que se ha lanzado al mercado el primer Programa de Euro Medium Term Notes (EMTNs), por un importe de 1.000 millones de euros. Con dicho programa, los títulos emitidos al amparo del cual han sido admitidos a cotización en la London Stock Exchange, Caixa Catalunya podrá acceder a los mercados internacionales de financiación. Asimismo, se han renovado los programas de emisiones domésticas de pagarés de empresa, que al final del año superaban los 1.600 millones de euros, y de renta fija simple. En lo que respecta a la operatoria con empresas, se han negociado más de 10.700 millones de euros a

### Evolución de tesorería, deuda del Estado y entidades de crédito (consolidado)

Modalidad	Saldo a 31.12.2001		Variación 2001		Estructura (%)	
	En millones de euros	En millones de pesetas	En millones de euros	En %	2001	2000
<b>Activo</b>						
Caja y depósitos en bancos centrales	478,1	79.549	189,7	65,8	4,8	3,2
Deuda del Estado	2.177,4	362.281	-730,1	-25,1	22,1	32,0
Entidades de crédito	7.202,0	1.198.314	1.304,6	22,1	73,1	64,8
<b>Total</b>	<b>9.857,5</b>	<b>1.640.144</b>	<b>764,2</b>	<b>8,4</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>Pasivo</b>						
Entidades de crédito	8.040,3	1.337.788	875,0	12,2	100,0	100,0
<b>Total</b>	<b>8.040,3</b>	<b>1.337.788</b>	<b>875,0</b>	<b>12,2</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

través del Libro de Deuda Pública, puesto en funcionamiento en el año 2000 y que permite ofrecer a los clientes inversores cotizaciones en este tipo de activos, con diferenciales de precios muy ajustados. Complementariamente, Caixa Catalunya se ha incorporado al mercado secundario de deuda pública SENAF, con la categoría de Price Taker, lo que le permitirá acceder al mercado en condiciones óptimas y dar precios más favorables a los clientes. En el ámbito de la operatoria con el sector público, cabe destacar que Caixa Catalunya es una de las 21 entidades financieras que participan en la iniciativa del Tesoro Público consistente en colocar, mediante subasta, los excedentes de tesorería en operaciones de cesión temporal de activos con pacto de recompra. Con el objetivo de mejorar el control de riesgos de la actividad de tesorería, se ha puesto en funcionamiento el proyecto Value-at-Risk. En este sentido, ya se han incorporado al cálculo las tres metodologías que prevé el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea: la simulación histórica, la matriz de varianzas y covarianzas y la simulación de Montecarlo.

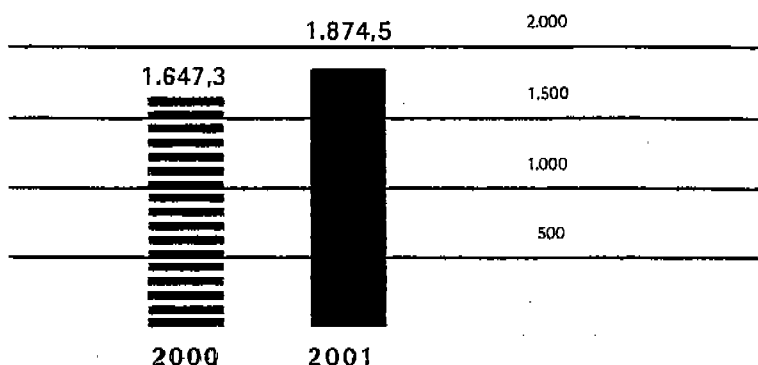
El nivel de solvencia del Grupo se ha fortalecido de nuevo, gracias a la generación de unos resultados bastante elevados, la mayor parte de los cuales irán destinados a reservas. Así, al final del año el total de los recursos propios consolidados del Grupo se elevaba a 1.874,5 millones de euros, con un crecimiento de un 13,8% en relación con el año anterior. Este volumen de recursos propios sitúa el coeficiente de solvencia por encima del 11%, más de tres puntos por encima del mínimo exigido por el Banco de España.

El análisis de la cuenta de resultados muestra una evolución muy favorable, con incrementos de todos los márgenes, a pesar de la tendencia negativa de los mercados de renta variable y los efectos del fondo de garantía anticíclica.

El margen financiero presenta un incremento del 16,3%, hasta situarse en 514,8 millones de euros, favorecido por el mayor volumen de activos intermediados. El elevado crecimiento del margen financiero, añadido al considerable avance de los resultados por operaciones financieras y a la positiva evolución de las

## Recursos propios computables (consolidado)

En millones de euros

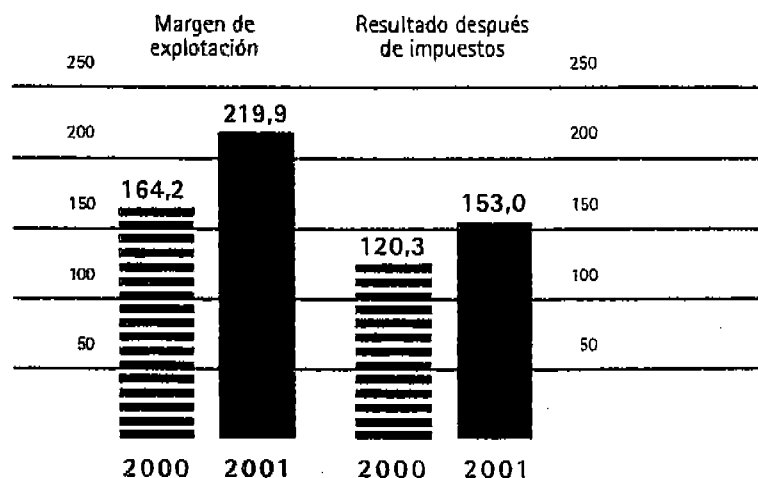


comisiones netas, que aumentan un 6,9%, a pesar de la reducción de las comisiones por la gestión y comercialización de los fondos de inversión, permite situar el crecimiento del margen ordinario en un notable 16,7%.

Por otro lado, los gastos de explotación han mostrado un ritmo de expansión menor, del 8,9%, con un crecimiento de los gastos de personal y de los gastos generales del 9,8 y el 8,6%, respectivamente. Ello ha posibilitado la consecución de un crecimiento del margen de

## Evolución de la cuenta de resultados (consolidado)

En millones de euros



## Evolución de la cuenta de resultados (consolidado)

	Saldo a 31.12.2001		Variación 2001		% s/activos totales medios
	En millones de euros	En millones de pesetas	En millones de euros	En %	
Intereses y rendimientos financieros	1.416,4	235.664	271,3	23,7	5,48
Entidades de crédito y créditos a clientes	1.247,2	207.516	275,5	28,4	4,82
Cartera de valores (incluida la renta variable)	169,2	28.148	-4,2	-2,4	-0,66
Intereses y cargas financieras	(901,6)	(150.002)	(199,3)	(28,4)	(3,49)
<b>Margen financiero</b>	<b>514,8</b>	<b>85.662</b>	<b>72,0</b>	<b>16,3</b>	<b>1,99</b>
Comisiones netas	155,2	25.824	10,1	6,9	0,60
<b>Margen básico</b>	<b>670,0</b>	<b>111.486</b>	<b>82,1</b>	<b>14,0</b>	<b>2,59</b>
Resultados por operaciones financieras	20,5	3.408	16,9	476,7	0,08
<b>Margen ordinario</b>	<b>690,5</b>	<b>114.894</b>	<b>99,0</b>	<b>16,7</b>	<b>2,67</b>
Gastos de administración y amortización	(474,8)	(79.007)	(38,8)	(8,9)	(1,84)
Personal	(280,9)	(46.747)	(25,0)	(9,8)	(1,09)
Generales	(150,9)	(25.108)	(11,9)	(8,6)	(0,58)
Amortizaciones	(43,0)	(7.152)	(1,9)	(4,5)	(0,17)
Otros productos de explotación	4,2	700	-4,5	-51,6	-0,02
<b>Margen de explotación</b>	<b>219,9</b>	<b>36.587</b>	<b>55,7</b>	<b>33,9</b>	<b>0,85</b>
Resultados sociedades puestas en equivalencia	46,2	7.694	-0,4	-1,0	-0,18
Dotaciones y saneamientos	(109,0)	(18.145)	(29,7)	(37,4)	(0,42)
Otros resultados por operaciones del Grupo	-0,6	-100	-10,6	-106,0	-0,00
Otros	13,0	2.168	3,7	40,1	0,05
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>169,5</b>	<b>28.204</b>	<b>18,7</b>	<b>12,4</b>	<b>0,66</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>153,0</b>	<b>25.461</b>	<b>32,8</b>	<b>27,2</b>	<b>0,59</b>
Beneficio atribuido al Grupo	132,2	22.003	25,3	23,6	0,51
Beneficio atribuido a la minoría	20,8	3.458	7,5	56,7	0,08

explotación muy elevado, del 33,9%, hasta alcanzar 219,9 millones de euros.

Finalmente, cabe destacar el fuerte incremento de las dotaciones, de un 37,4%, a resultados, básicamente, de las provisiones requeridas por el Banco de España para constituir el fondo estadístico para la cobertura de insolvencias, ya que en el 2000 este fondo sólo fue aplicable en el segundo semestre, mientras que en este ejercicio las dotaciones se han realizado por el conjunto del año. Así, el efecto sobre la cuenta de resultados de las dotaciones requie-

ridas según la Circular 9/99 del Banco de España ha sido de más de 39 millones de euros.

Así, a pesar de que los resultados de sociedades consolidadas por puesta en equivalencia son muy similares a los del año anterior y que la generación de otros beneficios, incluidos los obtenidos con carácter extraordinario, tienen una menor incidencia en este ejercicio, los resultados antes de impuestos se elevan a 169,5 millones de euros, un 12,4% más que en el año anterior, mientras que los resultados netos de impuestos muestran un comportamiento más

favorable y llegan a 153,0 millones de euros, con un aumento del 27,2%. De ellos, la parte atribuible al Grupo asciende a 132,2 millones de euros, un 23,6% más. La distribución de los resultados individuales de Caixa Catalunya que se propondrá a la Asamblea General de la Entidad permitirá destinar 30,9 millones de euros al Fondo de la Obra Social, un 9,4% más, y 77,8 millones al capítulo de Reservas para fortalecer aún más la solvencia de la Entidad.

En lo relativo a la actividad comercial, durante el 2001 se ha ampliado la oferta de fondos de inversión, con cinco nuevos fondos garantizados, y de planes de pensiones, con el Plan de Pensiones Total Ahorro Caixa Catalunya, que invierte en activos de los mercados organizados de los países de la OCDE. Otros productos incorporados a la extensa oferta comercial de la Entidad son el Depósito Combinado y, entre los destinados a la financiación, el Préstamo Hipotecario Cero, para la vivienda, y el Préstamo Bienvenida, para el consumo. En el ámbito de los seguros, se ha iniciado la comercialización de Inver 2000, un nuevo producto de ahorro-inversión instrumentalizado en una operación de seguro.

En el 2001 se han firmado nuevos convenios con varios centros universitarios, como la Universidad Politécnica de Cataluña, y con el Conservatorio Superior de Música del Liceu. Ello comporta que el número de carnets emitidos se acerque a 270.000, cuyas dos terceras partes son operativos financieramente. En cuanto al resto de tarjetas, la evolución ha sido igualmente positiva. En conjunto, al final del año había vigentes más de 1,4 millones de tarjetas, más de dos terceras partes de las cuales correspondían a la modali-

dad de tarjetas de débito. Este elevado número de tarjetas, que superan las del final del 2000 en un 8,5%, añadido a su mayor utilización, ha permitido superar los 1.400 millones de euros de facturación en compras en comercios, un 20,0% más que en el ejercicio anterior. De ella, la parte formalizada mediante compras por Internet aún presenta crecimientos más significativos, del 33,1%. En este sentido, cabe apuntar que se ha renovado por un año más el período de Garantía de Compra Segura por Internet, que cubre los fraudes que se puedan cometer en las compras realizadas a través de este medio.



Por lo que se refiere a la red de cajeros automáticos, compuesta por 1.187 unidades, se ha hecho operativa la integración en Servired, organización que agrupa los cajeros de las principales entidades de depósito del Estado, lo que ha permitido rebajar significativamente las comisiones aplicadas a clientes. A lo largo del año han dispensado el equivalente a 2.660,8 millones de euros, un 9,2% más que en 2000. Con el objetivo de reforzar el posicionamiento de la Entidad en el ámbito de Internet, se ha iniciado la comercialización del

TPV Virtual, un nuevo servicio que permite ofrecer el cobro con tarjeta en los comercios y empresas que operan por Internet. Dicho servicio se añade a los más de 25.000 TPV instalados en comercios, que han experimentado un incremento del volumen de facturación del 67,9%. En este sentido, cabe remarcar que, por tercer año consecutivo, el sector financiero ha realizado una reducción de la tasa de intercambio máxima, lo que ha permitido rebajar sensiblemente las tarifas máximas de descuento aplicadas a los establecimientos comerciales.

CAIXA CATALUNYA - Versión demostración

Acción global vicepresca

Cuentas	Número de cuentas	Saldo actual (PTA)	Saldo actual (EUR)
2019 0000 00 0000000000 (Cuenta Corriente)	100	100.000,00	100.000,00
2019 0000 00 0000000000 (Cuenta Joven)	100	100.000,00	100.000,00
2019 0000 00 0000000000 (Cuenta Total)	100	100.000,00	100.000,00
<b>Total</b>	<b>300</b>	<b>300.000,00</b>	<b>300.000,00</b>

Cuentas en depósito	Número de cuentas	Saldo actual (PTA)	Saldo actual (EUR)
2019 0000 00 0000000000 (Cuenta Depósito)	100	100.000,00	100.000,00
2019 0000 00 0000000000 (Cuenta Depósito)	100	100.000,00	100.000,00
<b>Total</b>	<b>200</b>	<b>200.000,00</b>	<b>200.000,00</b>

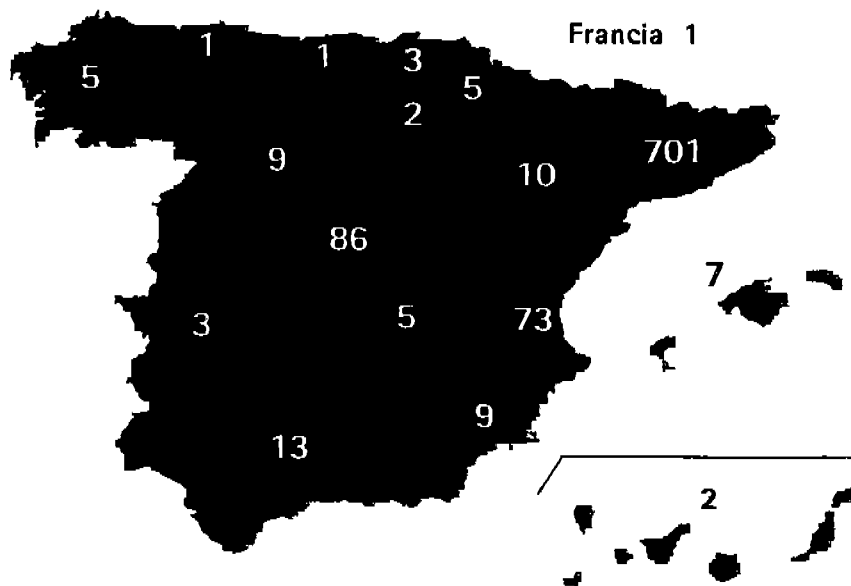
Depósitos	Número de depósitos	Saldo actual (PTA)	Saldo actual (EUR)
2019 0000 00 0000000000 (Depósito)	100	100.000,00	100.000,00
2019 0000 00 0000000000 (Depósito)	100	100.000,00	100.000,00
2019 0000 00 0000000000 (Depósito)	100	100.000,00	100.000,00
<b>Total</b>	<b>300</b>	<b>300.000,00</b>	<b>300.000,00</b>

En el 2001 se ha implantado una nueva plataforma del servicio CC-Online, el servicio de banca por Internet de Caixa Catalunya, que ofrece nuevas funcionalidades, un entorno operativo más agradable, más seguridad e información muy amplia sobre los mercados financieros. A lo largo del año el servicio ha incrementado el número de usuarios en un 88,7%, hasta alcanzar los 219.139. La creciente utilización del servicio CC-Online ha permitido realizar cerca de 15 millones de transacciones por este canal, con casi 1,5 millones de transacciones mensuales en la última parte del año.

Por otro lado, las posibilidades de operatoria del CC-Online se han ampliado con una oferta de productos específicamente pensados para contratarlos por Internet, como la e-cuenta corriente, la e-Cuenta Total, la e-Cuenta Joven Total y, para imposiciones a plazo, el e-depósito, estableciéndose la posibilidad de contratación on-line de fondos de inversión. El servicio de banca por Internet y el servicio de banca telefónica Línea Total, los dos ámbitos de actuación de la Entidad en banca a distancia, tienen más de 660.000 usuarios.

Con la apertura de 3 oficinas en el País Vasco, Caixa Catalunya completa la expansión prevista en el Plan Estratégico 1999-2001, que se proponía situar la Entidad en todas las capitales de provincia. A las oficinas abiertas en el País Vasco, se le deben añadir otras 19 aperturas, que refuerzan el posicionamiento de la Entidad tanto en Cataluña como en el resto del Estado. Igualmente, a lo largo del año se han cerrado 5 oficinas, con lo que la red operativa se sitúa en 936 oficinas: 701 en Cataluña y 235 fuera de ella (86 en la Comunidad de Madrid, 73 en la Comunidad Valenciana, 13 en Andalucía, 10 en Aragón, 9 en Castilla y León y Murcia, 7 en las Islas Baleares, 5 en Castilla-La Mancha, Galicia y Navarra, 3 en el País Vasco y Extremadura, 2 en las Islas Canarias y La Rioja y 1 en Asturias, Cantabria y Francia).

### Red de oficinas de Caixa Catalunya





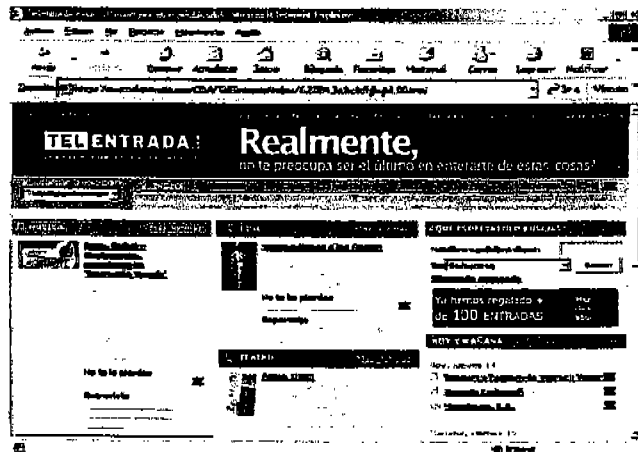


Al final del 2001 Caixa Catalunya tenía una plantilla de 4.877 empleados (76 más que en el año anterior), a la que hay que añadir los empleados de las sociedades filiales, con lo que la plantilla del Grupo supera los 5.500 empleados. Cabe destacar el esfuerzo realizado por todos los integrantes del Grupo para culminar los pasos previos necesarios para la entrada en circulación del euro, consistentes sobre todo en la revisión y adecuación de programas y procesos informáticos, y para la distribución de la nueva moneda, proceso que se ha realizado, a pesar de la gran dificultad logística que implicaba, de forma globalmente muy satisfactoria. En cuanto a la vertiente de la formación profesional, a lo largo del año se ha puesto especial énfasis en aspectos relacionados con la implantación de la nueva moneda, con la organización de numerosos cursos. Por otro lado, la actividad formativa, en conjunto, ha sido bastante intensa, ya que se han atendido las necesidades de formación de 4.119 empleados, con unas 182.000 horas acumuladas, que significan un incremento del año del 13,7% y un promedio de 44 horas recibidas por empleado. Igualmente, dentro del objetivo que se ha impuesto la Entidad de convertirse en líder en calidad y servicio al cliente, ha culminado el estudio iniciado dentro del Plan de Calidad, que ha servido para detectar puntos susceptibles de

mejora. Cabe señalar, no obstante, la buena valoración otorgada por los clientes, con una puntuación media de los servicios de la red de 8,7, de una escala que llegaba hasta 10.

En el ámbito de los recursos técnicos, se ha seguido renovando parte de la infraestructura tecnológica, con el objeto de mantenerla permanentemente actualizada. Así, se han desarrollado nuevas aplicaciones de autoservicio sobre plataformas Windows NT y se ha migrado a Ethernet el sistema de comunicaciones, a la vez que se han sustituido varios equipos e impresoras. Además, ha entrado en funcionamiento una nueva plataforma Internet, con tecnología JAVA y un gestor de contenidos. También se han instalado nuevos enlaces de alta velocidad entre los edificios corporativos. Cabe destacar, asimismo, el desarrollo de otros proyectos, como el de correspondencia ecológica, que permitirá obtener los documentos generados por los clientes a través de ficheros informáticos, ya operativo a través del servicio CC-Online. Igualmente, con el fin de agilizar la consulta de información interna y de reducir el consumo de papel, se ha desarrollado una herramienta para gestionar todos los listados internos. En el ámbito de las nuevas tecnologías, cabe destacar que la Entidad ha iniciado el proyecto @DAN, incluido dentro del V Programa Marco de la Comisión Europea, que consiste en el desarrollo de una plataforma segura para las aplicaciones UMTS.

El 1 de octubre entró en funcionamiento el nuevo portal Telentrada.com, con el fin de





convertirse en un punto de referencia en información sobre la oferta cultural y de ocio de Barcelona y Madrid, además de ser un sistema on-line de venta de entradas por Internet. Con esta iniciativa se quiere consolidar la posición conseguida en la venta de entradas para espectáculos, canalizada hasta el momento, básicamente, a través de las oficinas, las taquillas o el servicio telefónico. La apuesta por Internet se ha complementado con la puesta en funcionamiento de un nuevo servicio de información de la oferta de entradas a través de PDA y con una nueva funcionalidad de recogida de las entradas vendidas por teléfono e Internet en los cajeros automáticos de la Entidad. En conjunto, el servicio Tel Entrada ha vendido más de 6 millones de entradas, un volumen que ha sido posible gracias a la incorporación de una amplia oferta de espectáculos de nuevos ámbitos territoriales en los que Caixa Catalunya no estaba presente. Así, las entradas vendidas fuera de Cataluña se han incrementado casi un 50%.

En el 2001 se ha registrado un fuerte impulso de la operatoria internacional, con un volumen total de negocio de más de 4.800 millones de euros, un 17,0% más que en el año anterior. Es especialmente destacable la evolución de las operaciones de comercio exterior, con crecimientos del 15,4% en operatoria y del 7,4% en volumen. En cuanto a los cobros y pagos no documentarios, se han tramitado cerca de 200.000, por un importe total de 2.473,4 millones de euros. Asimismo, al efecto de mejorar la oferta de servicios, Caixa Catalunya se ha integrado en el sistema de compensación STEP-1 System, para afrontar las exigencias del nuevo espacio financiero europeo y para agilizar la compensación de transferencias transfronterizas de pequeño importe.

En apoyo a la operatoria internacional, se ha puesto en marcha el servicio Cuenta Europa, como resultado del acuerdo con la Stadtsparkasse Düsseldorf, que nace con la intención de ofrecer un mejor servicio a los clientes particu-

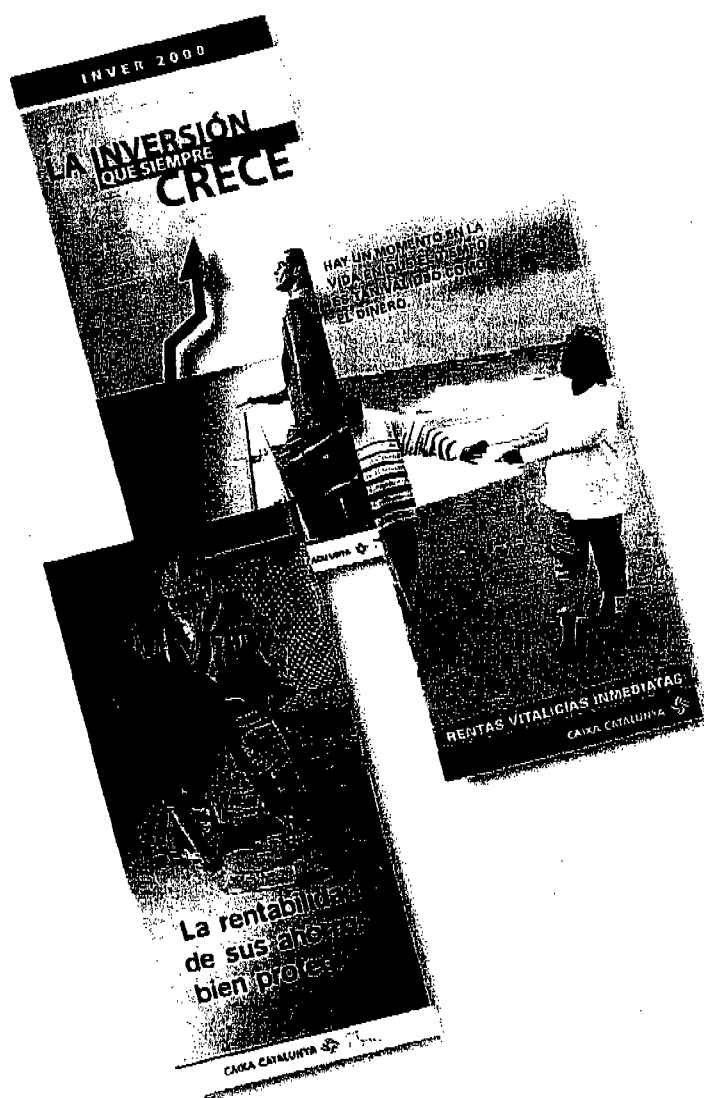
lares de ambas entidades. También cabe señalar los acuerdos con Banque Marocaine du Commerce Extérieur y con la Caisse d'Épargne et Banque de l'État de Luxembourg. Al final del año el número de entidades corresponsales en el extranjero era de 1.726, que cubrían 140 países.

A lo largo del 2001 ha continuado la elaboración y difusión de estudios para dar a conocer la situación económica internacional, española y catalana, como el informe sobre la coyuntura económica, el informe trimestral sobre Consumo y Economía Familiar, los informes de primavera y otoño sobre la situación y las perspectivas de la economía catalana y el Anuario económico comarcal, que en la edición del 2001 ha incluido todos los datos estadísticos aparecidos en anuarios anteriores reelaborados según la nueva base contable impulsada por Eurostat.

Las sociedades que conforman el Grupo Caixa Catalunya han mostrado un elevado dinamismo y han sido determinantes en la mejora de los resultados globales.

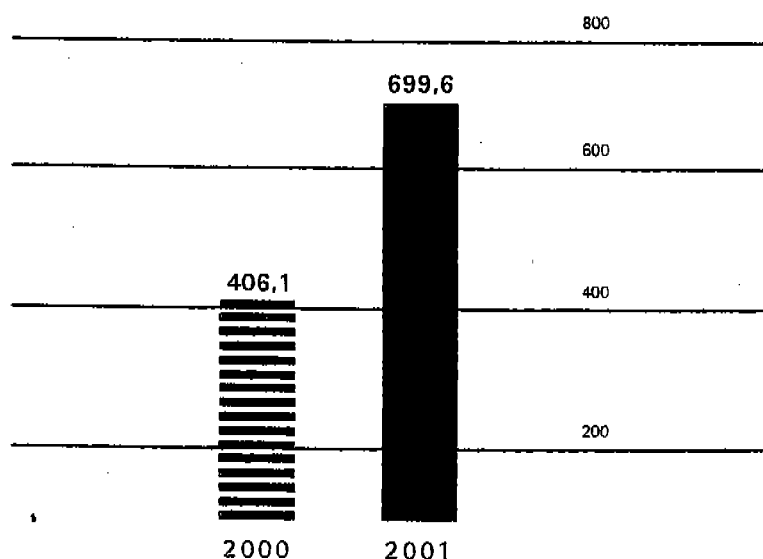
Procam es la sociedad holding que agrupa todos los proyectos inmobiliarios del Grupo Caixa Catalunya y que participa, después de la constitución de seis nuevas sociedades, en un total de 34 sociedades promotoras inmobiliarias. Procam ha culminado a lo largo del 2001 la construcción de 4.179 viviendas y al final del año gestionaba casi 2,3 millones de metros cuadrados de techo de suelo urbano o urbanizable, con una inversión de 699,6 millones de euros. La mayor parte de estas actuaciones inmobiliarias se localizan en Cataluña, Madrid y Comunidad Valenciana, si bien este año se ha ampliado el ámbito de actuación, con promociones en Sevilla, Toledo y Guadalajara. El resultado después de impuestos consolidado atribuible al Grupo Procam es de 13,8 millones de euros, un 61,6% más que en 2000. Al objeto de diversificar los ámbitos de actuación, la sociedad ha iniciado la compra de suelo para promociones de uso hotelero.

En el ámbito de los seguros, las dos sociedades del Grupo han mostrado un elevado dinamismo. Ascat Vida, orientada a operaciones de seguros de vida, registra 833,7 millones de euros en primas emitidas, un 20,3% más que en el año 2000.



## Inversión inmobiliaria de Procam

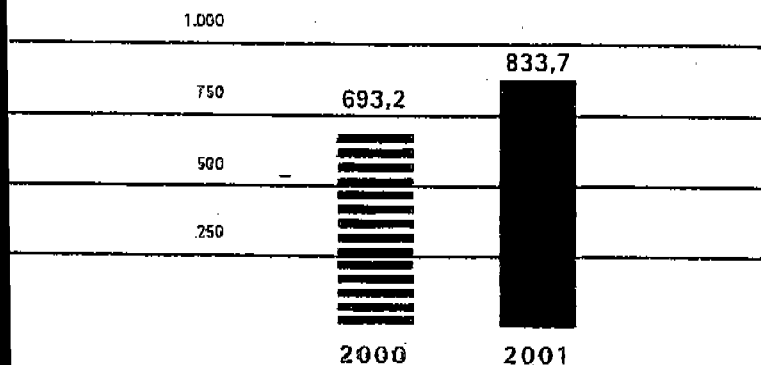
En millones de euros



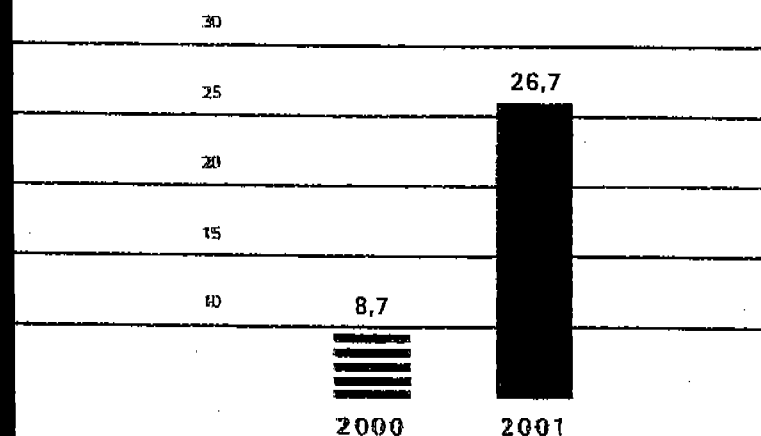
## Primas de seguros

En millones de euros

### Ascat Vida



### Ascat Correduría de Seguros



Parte de este incremento ha sido posible gracias a la buena aceptación que ha tenido el nuevo producto Inver 2000 y al espectacular crecimiento de los planes de ahorro garantizados, que dan una excelente rentabilidad financiero-fiscal, a la vez que ofrecen buenas condiciones de seguridad, garantía y solvencia. El elevado potencial de crecimiento que se espera en el ámbito de los seguros de vida ha hecho aconsejable la ampliación de capital de Ascat Vida, por un valor de 19,1 millones de euros, con lo que el

capital social ha quedado fijado en 57,1 millones. Por otro lado, Ascat Correduría de Seguros, orientada a la mediación de seguros, se consolidó en el mercado con 26,7 millones de euros en primas intermediadas, que triplican el volumen del año anterior. Los beneficios aportados al Grupo por estas dos compañías superan, en conjunto, los 8 millones de euros, un 18,8% más.

En lo que a los establecimientos financieros de crédito se refiere, Factorcat, especializada en factoring y confirming, y Liscat, especializada en operaciones de leasing, han contribuido a la buena evolución del Grupo con unos resultados netos agregados de 7,4 millones de euros. El volumen de cesión otorgado por Factorcat superaba al final del año los 880 millones de euros, un 8,6% más que en el año anterior, mientras que los anticipos efectuados a proveedores a través de confirming alcanzaban a 332,6 millones de euros, un 20,5% más. En cuanto a Liscat, la cartera viva se acercaba a 660 millones de euros, un 14,1% más. Por otro lado, la inversión productiva efectuada a lo largo del año ha sido de 238,3 millones de euros, gracias a las cerca de 3.000 operaciones de arrendamiento financiero contratadas. Estas dos sociedades han ampliado su red comercial con la apertura de una delegación en Zaragoza, que se añade a las de Barcelona, Madrid y Valencia y que tiene el objetivo de potenciar su actividad en el eje del Ebro.

Las tres sociedades gestoras de inversión colectiva del Grupo gestionaban al final del año un patrimonio de 3.438 millones de euros. En primer lugar, Caixa Catalunya Gestió, con un patrimonio de fondos de inversión de 1.703 millones de euros, es la que administra un mayor volumen, a pesar de la ligera reducción de este año, de un 3,4%, en consonancia con el retroceso experimentado por el conjunto del sector. Con todo, los resultados netos han superado los 8,5 millones de euros. A continuación se sitúa la gestora de fondos de titulización, Gestión de Activos Titulizados, que también ha tenido un considerable incremento de la actividad, gracias a los dos nuevos procesos de titulización formalizados a lo largo del año. Así, el patrimonio gestionado al final del año ascendía a 952 millones de euros, un 51,8% más, con una contribución a los resultados del

# Sociedades filiales y participadas más significativas del Grupo Caixa Catalunya

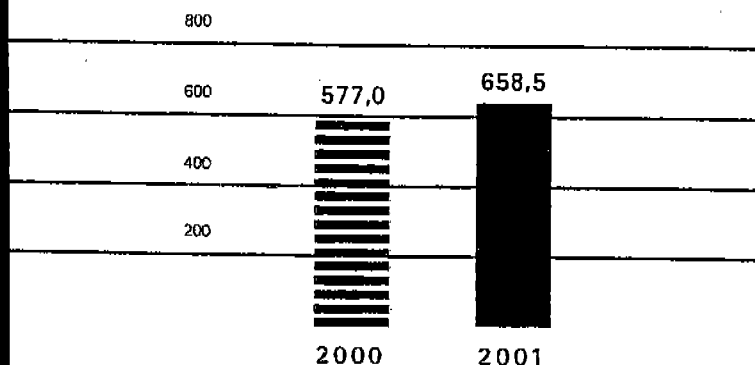
Grupo Caixa Catalunya		
Sociedades gestoras	Sociedades de cartera	Otras sociedades participadas
<b>Caixa Catalunya Gestió</b> Gestora de fondos de inversión	<b>Invercartera</b> Sociedad de cartera	<b>Repinves</b> Sociedad de cartera
<b>Caixa Catalunya Pensions</b> Gestora de fondos de pensiones	<b>Wanacat</b> Sociedad de cartera	<b>Accesa</b> Autopistas
<b>Gestió d'actius Titulitzats</b> Gestora de fondos de titulización	<b>Wanacat</b> Sociedad de cartera	<b>Túnel del Cadi</b> Comunicaciones
<b>Sociedades inmobiliarias</b>	<b>Wanacat</b> Sociedad de cartera	<b>Retevisión Múvil</b> Telecomunicaciones
<b>Procam</b> Promoción inmobiliaria	<b>Wanacat</b> Sociedad de cartera	<b>Catalana d'Iniciatives</b> Capital riesgo
<b>Establecimientos Financieros de Crédito</b>	<b>Wanacat</b> Sociedad de cartera	<b>Quiero Televisión</b> Televisión digital terrestre
<b>Factorcat</b> Factoring	<b>Wanacat</b> Sociedad de cartera	
<b>Liscat</b> Cesionario	<b>Wanacat</b> Sociedad de cartera	
<b>Sociedades de seguros</b>	<b>Wanacat</b> Sociedad de cartera	
<b>Ascat Vida</b> Seguros de vida	<b>Wanacat</b> Sociedad de cartera	
<b>Ascat Correduría d'Asseg.</b> Correduría de seguros	<b>Wanacat</b> Sociedad de cartera	
<b>Intermediación financiera</b>	<b>Wanacat</b> Sociedad de cartera	
<b>Caixa Cat. Pref. Issuance Ltd</b> Financiera	<b>Wanacat</b> Sociedad de cartera	
<b>Caixa Cat. Inter. Finance Ltd</b> Financiera	<b>Wanacat</b> Sociedad de cartera	
<b>Otras</b>	<b>Invercartera Energía</b> Sociedad de cartera	
<b>Caixa Catalunya Consulting</b> Servicios	<b>Invercartera Energía</b> Sociedad de cartera	
<b>Sabel Serveis</b> Hostelería, viajes y servicios	<b>Invercartera Energía</b> Sociedad de cartera	
<b>Centre Lúdic Diagonal</b> Cultura	<b>Invercartera Energía</b> Sociedad de cartera	
<b>Caixa Catalunya On-Line</b> Servicios de Internet	<b>Invercartera Energía</b> Sociedad de cartera	
<b>ITC</b> Servicios de información	<b>Invercartera Energía</b> Sociedad de cartera	
<b>ITC</b> Servicios de información	<b>Invercartera Energía</b> Sociedad de cartera	
<b>Innova 31</b> Capital riesgo	<b>Invercartera Energía</b> Sociedad de cartera	

■ % de participación directa o indirecta

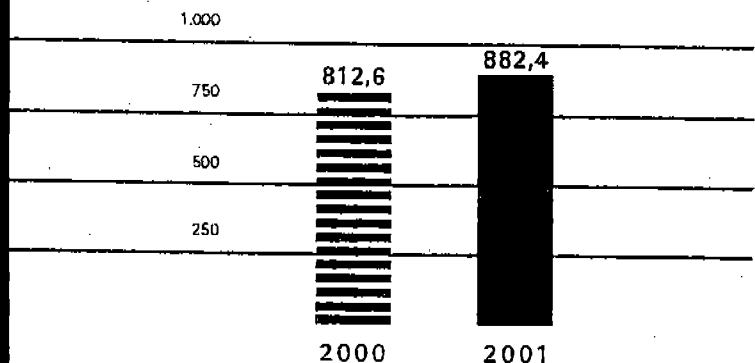
## Sociedades financieras del Grupo

En millones de euros

Liscat  
(cartera de inversión viva)



Factorcat  
(volumen de cesión)



Grupo, después de impuestos, de 0,2 millones de euros. Y, finalmente, Caixa Catalunya Pensions gestiona 14 fondos de pensiones que corresponden a 51 planes, por un importe de 782 millones de euros, lo que representa un incremento anual del 61,5%. El número de participantes de estos planes supera los 350.000, un 31,6% más, y la aportación a los resultados del Grupo es de 5,2 millones de euros.

Del resto de sociedades filiales, destaca Caixa Catalunya Consulting, con una facturación que supera los 5,8 millones de euros. Esta sociedad se ha centrado en el desarrollo y potenciación

de varios proyectos de servicios al Grupo y ha iniciado la prestación de nuevos servicios al público, como el asesoramiento fiscal, el servicio inmobiliario y fiscal a residentes en el extranjero y el servicio de propiedad industrial.

Caixa Catalunya ha continuado la política de inversiones en los sectores de las nuevas tecnologías y de las telecomunicaciones, con inversiones en Retevisión Móvil, SA y en Quiero TV, SA, y con la constitución de ITC21, SL, sociedad de servicios de Internet coparticipada por Caixa Catalunya y Accenture, y de Caixa Catalunya Telentrada, SA, sociedad que gestiona el portal Telentrada.com. También en este apartado cabe destacar la participación en Wanadoo, SA, de resultados de la desinversión en Índice Multimedia, SA.

Otras participaciones impulsadas a lo largo del año en el ámbito del e-business son la participación en Idealista, Libertad y Control, SA, portal inmobiliario de ámbito nacional, y en Universitat de Barcelona Virtual, SL, proyecto impulsado por la Universidad de Barcelona para desarrollar una plataforma de formación de posgrado por Internet. En lo relativo al sector de las energías renovables, sobresale la creación de Invercartera Energía, SA, que agrupará las participaciones en el sector y que en este ejercicio ya ha entrado en el capital de Investigación y Desarrollo de Energías Renovables (IDER), SL. En proyectos vinculados con la preservación del medio ambiente destaca la participación en Enercorr XXI, SL, sociedad que desarrolla la construcción y explotación de plantas de tratamiento de purines. En el ámbito inmobiliario, se han adquirido las participaciones de Siresa del Noroeste, SA y de Residencias de Estudiantes, SA, sociedades orientadas a la adecuación de edificios para residencia de estudiantes, y de Rent&Build Buildings, SL, sociedad de inversión inmobiliaria. En el ámbito industrial, sobresale la entrada en La Seda de Barcelona, SA, y, en cuanto a las sociedades de capital riesgo, destaca la participación en GED Iberian Fund, F.C.R. y en Baring Private Equity Partners España, SA, S.G.E.C.R. Finalmente, cabe señalar la participación en The Gaudins Projects, SL, empresa que desarrolla una serie de dibujos animados basada en el edificio modernista de La Pedrera y el imaginario de Gaudi.

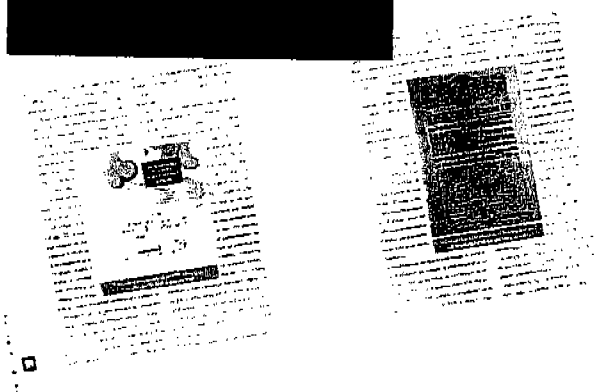
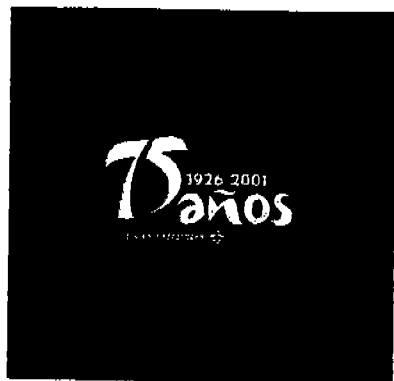
En el año 2001 a la vez que ha culminado el Plan Estratégico 1999-2001 se ha elaborado y aprobado un nuevo plan estratégico que llega hasta el 2004. Realizando un balance del plan cerrado al final del año, cabe señalar que el beneficio neto alcanzado en el período ha sido superior al previsto, a pesar del notable impacto negativo de la dotación del fondo de cobertura estadística de insolvencias, no contemplado cuando se establecieron los objetivos del plan. Además, la positiva evolución de todos los márgenes ha permitido una considerable mejora de la ratio de eficiencia. En lo que respecta al nuevo plan aprobado para el período 2002-2004, los objetivos planteados son alcanzar 48.000 millones de euros en volumen de negocio y una ratio de eficiencia por debajo del 60% y superar los 330 millones de euros en margen de explotación. El plan prioriza el crecimiento rentable como medio para mejorar las ratios de productividad, rentabilidad y eficiencia y se propone generar la capacidad financiera necesaria para afrontar con éxito los retos del nuevo entorno competitivo.

Las previsiones para 2002 señalan que se registrarán tasas positivas en las principales variables financieras. En lo que a la captación de recursos de clientes se refiere, la previsión para el conjunto del Grupo es de un aumento del 6%, con una especial relevancia de los productos de seguros, una cierta recuperación de los fondos de inversión y un crecimiento más moderado que en 2001 de los planes de pensiones. En términos de balance, si bien se prevé un nuevo impulso de las imposiciones a plazo,

el crecimiento podría ser un poco inferior, por debajo del 5%, ya que no se prevé un aumento en la captación mayorista. En lo relativo a la inversión crediticia, el crecimiento podría situarse alrededor del 16%, favorecido por el buen comportamiento de los créditos al sector privado, mientras que la financiación al sector público y al sector no residente seguirá mostrando una cierta moderación. En lo referente a la cuenta de resultados, se espera una considerable expansión del margen financiero, que irá acompañada de un mayor incremento de las comisiones, con lo que el margen básico se incrementaría por encima del 12%. Ello, junto a un considerable estancamiento de los gastos de explotación, permitiría situar el crecimiento del margen de explotación en porcentajes similares a los alcanzados en 2001. El resto de partidas se estima que tendrán un comportamiento similar, aunque es de prever que habrá una menor incidencia de las dotaciones y saneamientos, pero también unos menores resultados por sociedades consolidadas por puesta en equivalencia. En conjunto, el beneficio antes de impuestos se estima que se situará por encima de 200 millones de euros.

En el ámbito institucional, cabe destacar que 2001 ha sido el año del 75 aniversario de Caixa Catalunya. A lo largo del año se ha desarrollado un ambicioso programa de actividades culturales conmemorativas de esta efeméride. Se han patrocinado conciertos musicales de la Escolania de Montserrat, el Coro de Cámara del Palau de la Música Catalana y el Coro de la Galería Tretiakov de Moscú. También destacó la





Jam Session organizada en el Palau de la Música Catalana, el espectáculo "La pantera imperial" de la Compañía Carles Santos en el Teatro de la Comunidad de Madrid y el concierto en L'Auditori de Barcelona dirigido por John Elliot Gardiner, que clausuró los actos del 75 aniversario. En total han sido más de un centenar de actividades, dentro de campos tan variados como la cultura, la solidaridad, el medio ambiente, la asistencia social y la restauración del patrimonio, y que tuvieron como punto culminante la visita, al final de octubre, de SS. MM. los Reyes de España y de las máximas

autoridades políticas y económicas del país a la sede central de la Entidad.

En cuanto a la Obra Social de Caixa Catalunya, en 2001 se han destinado 29,82 millones de euros a la ampliación y mantenimiento de la red de equipamientos propios y al desarrollo de numerosas actividades en colaboración con otras entidades e instituciones. La distribución de este importe ha sido la siguiente: 4,51 millones de euros a la Fundación Caixa Catalunya; 2,97 millones a la Fundación Territori i Paisatge; 2,56 millones a la Fundación Un Sol Món; 5,29 millones a la Fundación Viure i Conviure; 4,20 millones a inversiones en inmovilizado; 5,66 millones al mantenimiento de la Obra Social propia; 2,01 millones al convenio de colaboración con la Generalitat de Catalunya, y 2,62 millones a otras obras sociales. Uno de los hechos más relevantes ha sido el inicio de la actividad de la Fundación Viure i Conviure, creada a finales de 2000 y que tiene por objeto velar por las actuaciones asistenciales y benéfico-sociales de la Obra Social, así como gestionar los Clubes de Jubilados Sant Jordi, el Hogar Sant Jordi y el programa intergeneracional "Vivir y Convivir". También cabe destacar los actos organizados con motivo del 75 aniversario de la Entidad, sin olvidar las actuaciones propias de la Fundación Caixa Catalunya, en el ámbito cultural y artístico; de la Fundación Territori i Paisatge, en la preservación del medio ambiente, y de la Fundación Un Sol Món, en la gestión de proyectos de integración social de los denominados Tercer y Cuarto Mundo. El presupuesto de la Obra Social del 2002 se eleva a 31,65 millones de euros.