

informe

anual

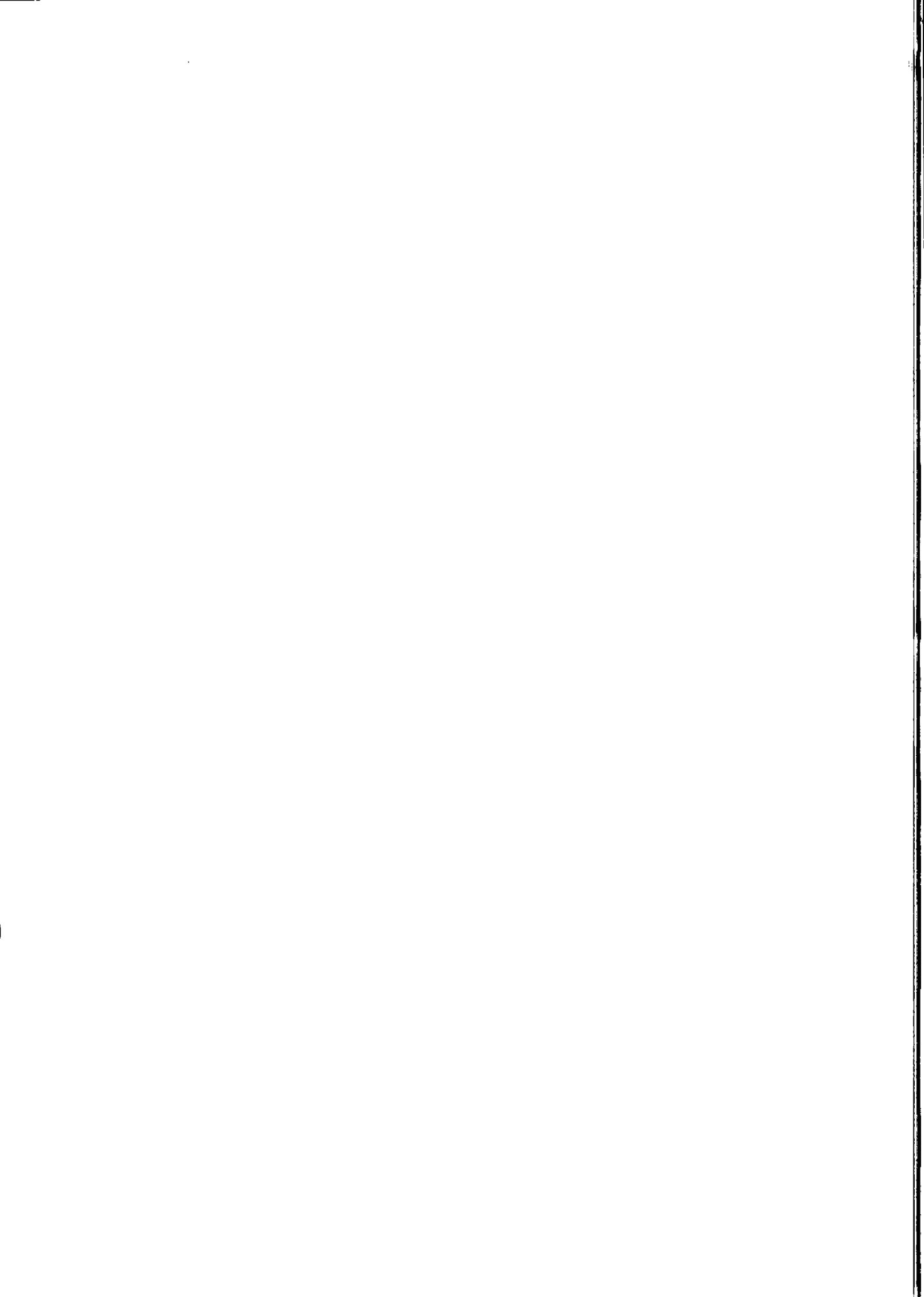
2001

ct*

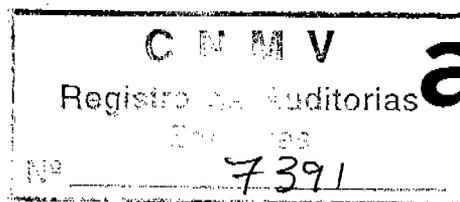
*caixaterrassa

C. N. M. V.

DE
ANUALES
STROEMISORES



cuentas anuales 2001



Balances de situación

a 31 de diciembre de 2001 y 2000 (notas de 1 a 5)
(miles de euros)

Activo	2001	2000	Pasivo	2001	2000
Caja y depósitos en bancos centrales			Entidades de crédito (nota 7)		
Caja	31.730	19.984	A la vista	36.568	18.667
Banco de España	65.129	22.718	A plazo o con preaviso	84.270	107.852
Otros bancos centrales	-	-		120.838	126.519
	96.859	42.702			
Deudas del Estado (nota 6)	337.010	399.240	Débitos a clientes (nota 15)		
Entidades de crédito (nota 7)			Depósitos de ahorro		
A la vista	1.103	9.532	A la vista	876.275	734.455
Otros créditos	195.156	71.454	A plazo	1.880.371	1.505.186
	196.259	80.986		2.756.646	2.239.641
Créditos sobre clientes (nota 8)	2.429.486	1.909.115	Otros créditos		
Obligaciones y otros valores de renta fija (nota 9)			A la vista	-	-
De emisión pública	5.220	7.537	A plazo	286.404	265.864
Otros emisores	145.682	163.121		286.404	265.864
	150.902	170.658		3.043.050	2.505.505
Acciones y otros títulos de renta variable (nota 10)	138.374	139.128	Débitos repr. por valores negociables	-	-
Participaciones (nota 11)			Otros pasivos (nota 16)	58.245	41.428
En entidades de crédito	-	-	Cuentas de periodificación (nota 17)	24.591	21.588
Otras participaciones	-	-	Provisiones para riesgos y cargas (nota 18)		
Participaciones en empresas del Grupo			Fondos de pensiones	-	-
En entidades de crédito	-	-	Provisión para impuestos	-	-
Otras (nota 11)	37.847	36.782	Otras provisiones	5.755	3.943
	37.847	36.782		5.755	3.943
Activos inmateriales	314	367	Fondos para riesgos bancarios generales (nota 19)	13.222	19.232
Activos materiales (nota 12)			Beneficios del ejercicio	32.321	30.886
Terrenos y edificios de uso propio	17.116	17.285	Pasivos subordinados (nota 20)	71.035	21.035
Otros inmuebles	6.987	7.603	Capital suscrito	-	-
Mobiliario, instalaciones y otros	28.181	28.506	Primas de emisión	-	-
	52.284	53.394	Reservas (nota 21)	176.315	151.738
Capital suscrito no desembolsado	-	-	Reservas de revalorización (nota 21)	8.451	8.451
Acciones propias	-	-	Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otros activos (nota 13)	87.389	67.067			
Cuentas de periodificación (nota 14)	27.099	30.886			
Pérdidas del ejercicio	-	-			
Total activo	3.553.823	2.930.325	Total pasivo	3.553.823	2.930.325
Cuentas de orden (nota 22)	615.683	500.769			

Las notas de 1 a 33 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante de estos balances de situación.

Cuentas de pérdidas y ganancias

correspondientes a los ejercicios anuales acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000 (notas de 1 a 5)
(miles de euros)

	2001	2000
Intereses y rendimientos asimilados (nota 27)	179.537	149.286
De los que: cartera de renta fija	35.717	38.501
Intereses y cargas asimiladas (nota 27)	-95.837	-76.930
Rendimiento de la cartera de renta variable	9.663	9.478
De acciones y otros títulos de renta variable	4.807	4.880
De participaciones	-	-
De participaciones en el grupo	4.856	4.598
A) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	93.363	81.834
Comisiones percibidas (nota 27)	28.497	27.160
Comisiones pagadas (nota 27)	-3.237	-3.570
Resultados operaciones financieras (nota 27)	4.386	889
B) MARGEN ORDINARIO	123.009	106.313
Otros productos de explotación	690	661
Gastos generales de administración	-69.649	-64.939
De personal (nota 28)	-46.888	-42.822
de los que:		
Sueldos y salarios	-36.350	-33.777
Cargas sociales	-9.819	-7.915
de las que: pensiones	-1.310	-180
Otros gastos administrativos (nota 29)	-22.761	-22.117
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	-7.717	-7.200
Otras cargas de explotación	-1.246	-992
C) MARGEN DE EXPLOTACIÓN	45.087	33.848
Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	-14.571	-6.455
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	-	-
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales (nota 19)	6.010	-
Beneficios extraordinarios (nota 30)	3.828	10.812
Quebrantos extraordinarios (nota 30)	-1.877	-222
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	38.477	37.978
Impuesto sobre beneficios (nota 26)	-6.156	-7.092
RESULTADO DEL EJERCICIO	32.321	30.886

Las notas de 1 a 33 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante de estas cuentas de pérdidas y ganancias.

**Memoria correspondiente a los ejercicios anuales
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000**

De acuerdo con la normativa vigente sobre la presentación de las cuentas anuales, esta memoria completa, amplía y comenta los balances y cuentas de pérdidas y ganancias adjuntos y forma con ellos una unidad, con el objetivo de facilitar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caixa d'Estalvis de Terrassa a 31 de diciembre de 2001 y 2000, así como de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales finalizados en dichas fechas.

(1) Naturaleza de la entidad

Caixa d'Estalvis de Terrassa (en adelante, la Caja) es una institución no lucrativa de carácter social y financiero. Inició su actividad el 14 de octubre de 1877 y figura inscrita en el Libro Registro Especial de Cajas de Ahorro Popular del Banco de España con el número 34 y en el Registro Especial de Cajas de Ahorros de la Generalitat de Catalunya con el número 4. Su domicilio social está ubicado en Terrassa, en la calle Portal Nou, 37. La entidad tiene como objetivo básico de su actividad ofrecer, con un fin social, todos los servicios financieros que la sociedad necesite, así como atender la realización de obras sociales.

La Caja ha sometido sus cuentas anuales a auditoría externa conforme a lo establecido en el Decreto 560/1983, la Orden de 30 de diciembre de 1983 de la Generalitat de Catalunya y la Ley 19/1988, de 12 de julio, sobre auditoría de cuentas.

La gestión y la utilización de los recursos ajenos captados y administrados por las cajas de ahorros están sujetas a determinadas normas legales. En este sentido, están obligadas, entre otras cosas, a la aplicación de un 50%, como mínimo, del excedente neto del ejercicio a Reservas, y el importe restante, al Fondo de la Obra Social.

Con la excepción de una oficina situada en Madrid, las demás están ubicadas en la comunidad autónoma de Cataluña.

Caixa Terrassa es la entidad dominante del Grupo Caixa de Terrassa, definido de acuerdo con la Ley 13/1985, de 25 de mayo, y las disposiciones que la desarrollan, especialmente el artículo segundo del Real decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, y las circulares del Banco de España 4/1991, de 14 de junio, y 5/1993, de 26 de marzo, con sus correspondientes modificaciones posteriores.

(2) Bases de presentación

Las cuentas anuales de los ejercicios 2001 y 2000 (balance de situación, cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria) se presentan siguiendo los modelos establecidos por la circular 4/1991, de 14 de junio, del Banco de España y adaptaciones posteriores, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Caja, y se han preparado a partir de los registros contables de la entidad.

Las cuentas anuales de la Caja 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 de la Caja correspondientes al ejercicio 2001, formuladas por el Consejo de Administración el día 12 de febrero de 2002, están pendientes de aprobación por la Asamblea General, y los administradores de la entidad esperan que se aprueben sin modificaciones. Las cuentas anuales del ejercicio 2000 fueron aprobadas en la Asamblea General celebrada el 27 de marzo de 2001.

Los estados financieros de la Caja adjuntos no reflejan las variaciones patrimoniales que resultarían de aplicar criterios de consolidación global, proporcional o de puesta en equivalencia, según proceda, a las participaciones en el capital de sociedades del Grupo, multigrupo y asociadas, según la normativa vigente que regula la consolidación de las entidades de crédito. Paralelamente se han formulado las cuentas anuales consolidadas del Grupo Caixa de Terrassa que recogen las variaciones citadas.

Los efectos de esta consolidación realizada a partir de los registros contables de las entidades que componen el Grupo Caixa de Terrassa, en comparación con las cuentas anuales individuales del ejercicio 2001 adjuntas, suponen los siguientes incrementos:

	Miles de euros	
	2001	2000
Reservas	6.647	5.330
Resultado del ejercicio	1.428	1.028
Total activos	30.575	15.596

(3) Comparación de la información

Los estados financieros adjuntos de los ejercicios 2001 y 2000 se presentan atendiendo a la estructura y los principios contables establecidos en la normativa vigente del Banco de España.

Las principales operaciones y cambios de normativa que afectan a la comparación de las cuentas anuales de los ejercicios 2001 y 2000 han sido los siguientes:

- a) El Banco de España, en su circular 9/1999, de 17 de diciembre, introdujo varias modificaciones de su circular 4/1991, de las que destacan, en lo que respecta a la Caja, la modificación del cálculo de los fondos de insolvencia y la constitución de un fondo para la cobertura estadística de insolvencias (véase nota 4c3) que entró en vigor el 1 de julio de 2000. Como resultado de estas modificaciones, la Caja ha registrado, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, 7.958 y 3.696 miles de euros, respectivamente, con cargo al capítulo "Amortizaciones y provisiones para insolvencias" de las cuentas de pérdidas y ganancias, que corresponden a dotaciones al Fondo para la Cobertura Estadística de Insolvencias.
- b) Amparados en la normativa sobre instrumentalización de compromisos por pensiones, la Caja y sus trabajadores suscribieron, en el último trimestre del 2000, un acuerdo laboral por el que se reconocían para el personal activo unos servicios pasados a 31 de octubre de 2000

que se aportaron 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 Caixaterrassa Vida, SA, adaptado, el 31 de diciembre de 2000, al Real decreto 1588/1999 (notas 4c.6 y 18). El plan de reequilibrio fue presentado a la Dirección General de Seguros en fecha 29 de diciembre de 2000, y en la misma fecha se aportaron los fondos correspondientes a cada uno de los instrumentos, previamente a la adhesión individual de los empleados. Este período de adhesión finalizó el 30 de enero de 2001 habiendo quedado adheridos la práctica totalidad de los empleados y haciéndose los reajustes necesarios en el ejercicio 2001, sin que ello tuviese efectos significativos respecto a los fondos ya aportados al cierre del ejercicio 2000.

- c) 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. Como 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 en las cajas de ahorros durante el ejercicio 2001, ha sido necesario registrar una aportación al Fondo de Garantía de Depósitos y, por lo tanto, se han registrado 790 miles de euros en el capítulo "Otras cargas de explotación" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas. Durante el ejercicio 2000 no fue preciso realizar aportación alguna.

(4) Principios de contabilidad y normas de valoración aplicados

Los principios de contabilidad y las normas de valoración que se han aplicado en la preparación de las cuentas anuales son básicamente los establecidos por la circular 4/1991 del Banco de España, así como por las modificaciones posteriores de la misma. No existe ningún principio contable obligatorio que no se haya aplicado en la elaboración de las cuentas anuales. Los más importantes se resumen a continuación:

a) Principio del devengo

Los ingresos y los gastos se registran en función del período en el que se devengan, y no cuando se produce el cobro o el pago (véase el apartado c1).

b) Principio del registro

Siguiendo la práctica financiera, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede ser diferente de la correspondiente fecha-valor a partir de la cual se calculan los ingresos y los gastos por intereses.

c) Normas de valoración y prácticas de contabilidad aplicadas

De acuerdo con lo dispuesto en la normativa del Banco de España:

- c1) Los intereses devengados por deudores en mora, en litigio o de dudoso cobro se abonarán a resultados en el momento de su cobro, lo que constituye una excepción al principio del devengo.

- c2) En lo que respecta a las transacciones en moneda extranjera, debe indicarse que el euro quedó introducido como moneda oficial el 1 de enero de 1999, tras haberse hecho público el tipo fijo de conversión entre la unidad euro y las unidades monetarias nacionales de los países integrantes de la Unión Monetaria Europea el 31 de diciembre de 1998. En este sentido, se ha utilizado este tipo de conversión sobre las cuentas anuales a 31 de diciembre de 2001 y 2000 como tipo de cambio de cierre correspondiente a las operaciones denominadas en unidades monetarias participantes en la Unión Monetaria Europea. Así, en la columna "Euros" de los ejercicios 2001 y 2000 figuran todas aquellas monedas nacionales de los países participantes en la Unión Monetaria Europea el 31 de diciembre de cada año, mientras que el resto de las monedas se agrupan bajo el concepto de moneda extranjera.

Las operaciones contratadas en unidades monetarias nacionales de los estados participantes en la Unión Monetaria Europea (UME) han mantenido su denominación en las unidades citadas hasta que se ha producido, a partir del 1 de enero de 1999, su redenominación automática o voluntaria en euros.

Siguiendo las instrucciones del Plan Nacional para la Transición al Euro se ha procedido, desde septiembre del año 2001, a una redenominación gradual de todos los contratos y las emisiones de valores negociables en euros. Esta redenominación ha finalizado el día 1 de enero de 2002, coincidiendo con la puesta en circulación del euro como moneda única de todos los países integrantes de la UME, por lo que, en esa fecha, todos los contratos en monedas de la UME que Caixa Terrassa mantiene con sus clientes están denominados en euros.

En cuanto a la valoración de las cuentas activas y pasivas en moneda extranjera y las operaciones de compraventa de divisas contratadas y no vencidas que son de cobertura, se convierten a euros utilizando el tipo de cambio medio del mercado de divisas de contado correspondiente al cierre de los ejercicios 2001 y 2000.

Las operaciones de compraventa de divisas a plazo contratadas y no vencidas, y que no son de cobertura, se valoran según los tipos de cambio del mercado de divisas a plazo.

Las diferencias de cambio se registran íntegramente por el neto en el capítulo "Resultados de operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, y en contrapartida, en el epígrafe "Otros activos/pasivos - Otros conceptos" de los balances de situación adjuntos, por su valor actual en las operaciones a plazo.

- c3) En lo que se refiere a las inversiones crediticias, otros activos a cobrar y fondo de provisión para insolvencias.

Las cuentas a cobrar, incluidas fundamentalmente en los capítulos "Créditos sobre clientes" y "Entidades de crédito" del activo de los balances de situación adjuntos, se contabilizan por el importe efectivamente entregado o dispuesto por los deudores, salvo los activos a descuento, que lo son por su importe nominal; la diferencia se registra con el importe dispuesto en el capítulo "Cuentas de Periodificación" del pasivo de los balances de situación adjuntos.

Los fondos de insolvencias que se presentan minorando los saldos de los capítulos "Entidades de crédito", "Créditos sobre clientes" y "Obligaciones y otros valores de renta fija" del activo de los balances de situación, tienen por objeto cubrir las pérdidas que puedan producirse en la recuperación íntegra de los riesgos de cualquier tipo contraídos por la Caja en el desarrollo de su actividad, incluso de forma que se incluyen en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones" de los balances de situación.

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

- Provisiones para riesgos nacionales y extranjeros, excepto riesgo país:

Provisiones específicas: de acuerdo con la circular 4/1991 del Banco de España, se han determinado de forma individual en función de las expectativas de recuperación de riesgos y, como mínimo, por aplicación de los coeficientes establecidos en la citada circular y sus modificaciones posteriores. El saldo de estas provisiones se incrementa por las dotaciones registradas con cargo a los resultados de cada uno de los ejercicios y se minoran por las cancelaciones de las deudas consideradas como incobrables o que hayan estado más de tres años en situación de morosidad (más de seis en el caso de operaciones hipotecarias con cobertura eficaz) y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan de los importes previamente aprovisionados (véase la nota 8).

Provisión genérica: además, y siguiendo la normativa del Banco de España, existe 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 (que constituyen un porcentaje del 0,5% en determinados créditos hipotecarios), destinada a la cobertura de pérdidas no identificadas al cierre del ejercicio.

- Provisiones para riesgo país: según la clasificación estimada del grado de dificultad financiera de cada país. Dada la inexistencia de riesgos con países que tengan dificultades financieras, no se ha realizado provisión alguna por este concepto.
- Fondo de cobertura estadística de insolvencias: adicionalmente, desde el 1 de julio de 2000, la Caja está obligada a dotar trimestralmente, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, la diferencia positiva entre una cuarta parte de la estimación estadística de insolvencias globales latentes en las distintas carteras de riesgos homogéneos (riesgo crediticio de cada una de las carteras multiplicado por los coeficientes establecidos por la circular

4/1991, que están comprendidos entre el 0% y el 1,5%), como mínimo, y las dotaciones netas para insolvencias realizadas en el trimestre, como sustraendo. Si dicha diferencia fuese negativa, su 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.

- c4) Cartera de valores

De acuerdo con lo dispuesto en la circular 4/1991 del Banco de España y sus modificaciones posteriores, la cartera de valores ha quedado clasificada y valorada del siguiente modo:

c4.1) Los valores de renta fija pueden figurar en la cartera de negociación, en la cartera de inversión ordinaria o en la cartera de inversión a vencimiento.

Los valores de renta fija que integran la cartera de negociación se presentan a su valor de cotización del último día hábil de cada ejercicio. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración, respecto a su precio de adquisición, se regularizan por el neto en la cuenta de pérdidas y ganancias en el capítulo "Resultados de operaciones financieras".

En lo que respecta a los valores de renta fija situados en la cartera de inversión ordinaria, se presentan tal como se indica a continuación:

Todos los valores de esta cartera, incluidas las Letras del Tesoro, se contabilizan, inicialmente, por su precio de adquisición ex cupón. La diferencia, positiva o negativa, entre el precio de adquisición y el valor de reembolso se periodifica mensualmente por la tasa interna de rentabilidad durante la vida residual del valor, y se corrige el precio inicial del título con abono o cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias. La nueva valoración resultante se denomina "precio de adquisición corregido". Trimestralmente, y por lo tanto al final del ejercicio, para cada tipo de valor se calcula la diferencia entre el valor de mercado y el valor denominado "precio de adquisición corregido"; por una parte se carga el sumatorio de las diferencias negativas en una cuenta periodificadora de activo, mientras que el sumatorio de las diferencias positivas se abona en la citada 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 "Deudas del Estado" y "Obligaciones y otros títulos de renta fija" de los balances de situación adjuntos (véanse las notas 6 y 9).

En caso de enajenación, los beneficios o las pérdidas respecto al precio de adquisición corregido se llevan a resultados y, en el caso de los primeros, se dota una provisión, integrada en el fondo de fluctuación de valores, por su importe. Dichas provisiones se aplican, al cierre del trimestre, a la cuenta de periodificación de activo citada en el párrafo anterior hasta el saldo calculado en ese momento para dicha cuenta, liberándose su exceso; no obstante, las provisiones liberadas vuelven a constituirse en trimestres posteriores del mismo ejercicio si se produce un aumento de la cuenta de periodificación citada.

Por último, los valores de renta fija situados en la cartera de inversión a vencimiento son aquellos que la Caja ha decidido mantener en cartera hasta

su fecha de amortización, cumplidos todos los requisitos indicados en la circular 4/1991 del Banco de España y sus modificaciones posteriores. Estos títulos se presentan valorados de la misma forma que los que figuran en la cartera de inversión ordinaria, pero para estos no es preciso constituir el fondo de fluctuación de valores.

Los resultados de las enajenaciones que puedan producirse se llevan a la cuenta de pérdidas y ganancias como resultados extraordinarios, pero, en el 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.

c4.2) Los valores de renta variable pueden figurar en las carteras de negociación, de inversión ordinaria o en la de participaciones permanentes. En la cartera de participaciones permanentes se registran los valores destinados a servir de forma duradera a las actividades de la Caja.

Los valores de renta variable que integran la cartera de negociación se presentan igual que los valores de renta fija de negociación (véase la nota 4c4.1). Los títulos de renta variable que no se integran en la cartera de negociación se registran en el balance de situación por su precio de adquisición regularizado o actualizado, en su caso, o a su valor de mercado, el que sea menor, con la excepción de las participaciones en empresas del Grupo, consolidables o no, y de las participaciones en otras empresas en las que se posea una participación del 20% como mínimo, si no cotizan en bolsa, o del 3%, si cotizan.

Estas participaciones se muestran por el valor de la fracción que representan del neto patrimonial de la filial o empresa asociada, corregido en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición que aún perduran, hasta el límite del precio de adquisición.

Para el resto de los títulos representativos del capital, el valor de mercado se determina atendiendo a los siguientes criterios:

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

- Títulos no cotizados: según determina la circular 9/1999 del Banco de España, el citado valor de mercado es el valor de la fracción que representan del neto patrimonial de la sociedad, corregido en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la compra que aún perduran, hasta el límite del precio de adquisición.

De acuerdo con la circular 4/1991 del Banco de España, se constituye una provisión para cubrir las minusvalías existentes, cuyo saldo figura en la cuenta "Fondo de fluctuación de valores". Este fondo minorará los epígrafes "Acciones y otros títulos de renta variable", "Participaciones" y "Participaciones en empresas del Grupo" de los balances de situación adjuntos (véanse las notas 10 y 11).

c5) Activos materiales e inmateriales

El inmovilizado material propio y de la Obra Social se presenta a su precio de adquisición, regularizado y actualizado de acuerdo con las normas legales aplicables, entre las que se encuentra el Real decreto ley 7/1996, de 7 de junio, neto de la amortización acumulada correspondiente (véanse las notas 12 y 21).

La amortización se calcula, excepto para los equipos informáticos adquiridos a partir del 1 de enero de 1995, en que se hace aplicando el método degresivo por suma de dígitos, mediante la aplicación del método lineal, según los años de vida útil estimada de los diferentes elementos del activo inmovilizado, según el detalle siguiente:

Años de vida útil estimada	
Inmuebles	50
Mobiliario e instalaciones	8 a 17
Equipos informáticos	4

Las plusvalías o incrementos netos de valor resultantes 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 conservación y mantenimiento producidos durante el ejercicio se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El inmovilizado inmaterial corresponde al derecho de uso de unos locales y se presenta por su coste inicial neto de la amortización acumulada correspondiente.

c6) Pensiones y subsidios al personal

De acuerdo con el convenio y los acuerdos laborales vigentes, la entidad está obligada a complementar las percepciones de la Seguridad Social de sus empleados y derechohabientes en concepto de jubilación, viudedad, orfandad e incapacidad permanente.

Desde el 1 de enero de 1995, y hasta el 15 de abril de 1999, la Caja tenía contratada una póliza de seguro de vida, en régimen de coseguro, con Intercaser, SA de Seguros y Reaseguros, (70%), y con Caixaterrassa Vida, SA de Seguros y Reaseguros, (30%), esta última, filial al 100% de la Caja, para la cobertura de estos compromisos.

Desde el 15 de abril de 1999 y hasta el 29 de diciembre de 2000, estos porcentajes de participación pasaron a ser de un 3% para Intercaser, SA de Seguros y Reaseguros, y de un 97% para Caixaterrassa Vida, SA de Seguros y Reaseguros (anteriormente llamada Catalònia Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances).

La Caja pagaba anualmente la prima necesaria para cubrir el devengo del compromiso por pensiones, considerando los rendimientos de los activos en que la compañía de seguros ha materializado las correspondientes reservas matemáticas.

El importe de las primas pagadas en el ejercicio 2000

se registró con cargo al epígrafe "Gastos de personal - cargas sociales" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

A finales del año 2000, la Caja firmó un acuerdo laboral (véase la nota 3) que supuso la liquidación del anterior sistema de cálculo de los compromisos por pensiones del personal activo, que reconocía unos servicios pasados y unas garantías complementarias cuyo importe el 29 de diciembre de 2000 se aportó a un plan de pensiones y a una nueva póliza de seguro contratada con Caixaterrassa Vida, SA de Seguros y Reaseguros, para la cobertura, básicamente, de los compromisos por pensiones con el personal pasivo, tras proceder, en la misma fecha, al rescate de la póliza de seguro de vida vigente hasta la fecha citada anteriormente.

Las aportaciones al plan de pensiones devengadas en los ejercicios 2001 y los dos últimos meses del 2000 según el acuerdo mencionado, se han registrado en el epígrafe "Gastos de personal - pensiones" de las cuentas de pérdidas y ganancias (véase la nota 28).

c7) Impuesto sobre sociedades

La Caja ha registrado como gasto del ejercicio el importe devengado del impuesto sobre sociedades calculado en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias permanentes.

El beneficio fiscal correspondiente a la deducción por doble imposición y gastos de formación de personal y bonificaciones se disminuye del impuesto sobre sociedades de cada ejercicio. Para que estas deducciones sean efectivas, deben cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

c8) 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 que se satisfacen, conforme a la circular 4/1991 del Banco de España. En el año 2000 no fue necesario realizar aportación alguna. No obstante, y como 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 Cajas de Ahorros, durante el ejercicio 2001 ha tenido que registrarse una aportación al Fondo de Garantía de Depósitos y, por lo tanto, se han registrado 790 miles de euros en el capítulo "Otras cargas de explotación" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

c9) Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación vigente, es obligatorio indemnizar a aquellos 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.

c10) Operaciones de futuro

Los importes correspondientes a las operaciones que en la normativa del Banco de España reciben la denominación genérica de operaciones de futuro

(véase la nota 23) se muestran como cuentas de orden, con las especificidades siguientes para cada una:

a) Las compraventas de divisas no vencidas y las permutas financieras de monedas se contabilizan según lo indicado en la nota 4c2.

b) Los futuros financieros sobre valores y tipos de interés recogen, por su principal, las operaciones de este tipo contratadas en mercados organizados.

c) Las opciones compradas o emitidas se contabilizan 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.

En las opciones compradas o emitidas, las primas cobradas o pagadas se registran entre las distintas cuentas como activo patrimonial por el comprador o como un pasivo por el emisor.

d) Los acuerdos sobre tipos de interés futuros (FRA), permutas financieras de intereses y otros contratos de futuro contratados 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 de cobertura. En estas operaciones de cobertura, los beneficios o quebrantos generados se han periodificado simétricamente a los ingresos o gastos del elemento cubierto.

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

Los resultados de las operaciones de negociación contratadas fuera de estos mercados no se reconocían en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta su liquidación efectiva. No obstante, al final de cada período se realizan valoraciones de las posiciones, y las pérdidas potenciales netas por cada clase de riesgo que resultasen de dichas revalorizaciones se aprovisionan con cargo a resultados. Las clases de riesgos que se consideran a estos efectos son el de tipo de interés, el de precio de mercado y el de cambio.

(5) Determinación del patrimonio y excedente del ejercicio

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

	Miles de euros	
	2001	2000
Reservas	176.315	151.738
Reservas de revalorización	8.451	8.451
Beneficios netos del ejercicio	32.321	30.886
Total	217.087	191.075

El detalle de la aplicación del excedente de la Caja del ejercicio 2000 y la propuesta de distribución del excedente del ejercicio 2001 que los administradores presentan a la Asamblea son los siguientes:

	Miles de euros	
	2001	2000
Fondo Obra Social	6.611	6.311
Reservas generales	25.710	24.575
Excedente	32.321	30.886

(6) Deudas del Estado

Este capítulo de los balances de situación adjuntos refleja la cartera de renta fija del Estado, valorada según los criterios de la circular 4/1991 del Banco de España y sus modificaciones posteriores (véase la nota 4c4).

A 31 de diciembre, la composición del saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Letras del Tesoro	18.510	25.363
Otras deudas anotadas	318.500	373.877
Menos fondo de fluctuación de valores	-	-
	337.010	399.240

En el año 2001, la rentabilidad anual media sobre el valor efectivo de las Letras del Tesoro y Deuda del Estado ha sido del 4,60% y del 7,86%, respectivamente. En el año 2000 fue del 3,80% y del 7,93%.

De estos activos, la Caja tiene cedidos a otros acreedores 15.973 miles de euros en Letras del Tesoro y 270.402 miles de euros en otras deudas anotadas. En el año 2000 la Caja tenía cedidos a entidades de crédito y otros acreedores 23.181 miles de euros en Letras del Tesoro y 287.903 miles de euros en otras deudas anotadas. Estas cesiones figuran contabilizadas, por su valor efectivo, en el pasivo de los balances de situación adjuntos en los epígrafes "Entidades de crédito - A plazo o con preaviso" y "Débitos a clientes - Otros débitos - A plazo".

El detalle por vencimientos del saldo de este capítulo de los balances de situación a 31 de diciembre de 2001 y 2000 se presenta a continuación:

	Miles de euros	
	2001	2000
Hasta 3 meses	42.774	40.917
De más de 3 meses a 1 año	78.654	18.301
De más de 1 año a 5 años	171.792	307.862
Más de 5 años	43.790	32.160
	337.010	399.240

Durante los ejercicios 2001 y 2000 no se ha producido ningún movimiento en el fondo de fluctuación de valores, y se ha mostrado un saldo nulo al final de ambos ejercicios.

(7) Entidades de crédito

El detalle de estos capítulos del activo y del pasivo de los balances de situación adjuntos por naturaleza, por moneda y por plazos de vencimiento es el siguiente:

Por naturaleza:	Miles de euros	
	2001	2000
Activo:		
Cuentas a plazo	195.156	71.454
Otras cuentas	1.103	9.532
Menos fondo de provisión para insolvencias	-	-
	196.259	80.986

Pasivo:	Miles de euros	
	2001	2000
Banco de España	-	-
Cuentas a plazo	84.270	62.848
Otras cuentas	34.151	17.754
Cesión temporal de activos	-	45.004
Cuentas mutuas	2.417	913
	120.838	126.519

Por moneda:	Miles de euros	
	2001	2000
Activo:		
En euros	182.324	76.569
En moneda extranjera	13.935	4.417
	196.259	80.986
Pasivo:		
En euros	95.589	112.185
En moneda extranjera	25.249	14.334
	120.838	126.519

ACTIVO

Miles de euros

	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
"Otros créditos" a 31-12-2001					
Cuentas a plazo	189.084	4.457	1.615	-	195.156
Total	189.084	4.457	1.615	-	195.156
"Otros créditos" a 31-12-2000					
Cuentas a plazo	63.947	6.004	1.503	-	71.454
Total	63.947	6.004	1.503	-	71.454

PASIVO

"A plazo o con preaviso" a 31-12-2001

Banco de España	-	-	-	-	-
Cuentas a plazo	204	870	34.984	48.212	84.270
Cesión temporal de activos	-	-	-	-	-
Total	204	870	34.984	48.212	84.270

"A plazo o con preaviso" a 31-12-2000

Banco de España	-	-	-	-	-
Cuentas a plazo	15.127	1.160	17.051	29.510	62.848
Cesión temporal de activos	40.004	5.000	-	-	45.004
Total	55.131	6.160	17.051	29.510	107.852

No existen operaciones incluidas en el saldo de estos capítulos de los balances de situación adjuntos a 31 de diciembre de 2001 y 2000 que correspondan a empresas del Grupo y asociadas.

(8) Créditos sobre clientes

La composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos, teniendo en cuenta la moneda de contratación de las operaciones, es la siguiente:

Miles de euros	2001	2000
En euros	2.458.893	1.923.053
En moneda extranjera	13.887	14.340
	2.472.780	1.937.393
Menos fondo de insolvencias, riesgo-país y de cobertura estadística	(43.294)	(28.278)
	2.429.486	1.909.115

A continuación se indica el desglose de este epígrafe de los balances de situación adjuntos, sin considerar el saldo de las cuentas "Fondo de insolvencias, riesgo-país y de cobertura estadística" del detalle anterior, atendiendo a la naturaleza y sector y al plazo residual de las operaciones de crédito:

Miles de euros

Por naturaleza y sector:	2001	2000
Administraciones públicas	20.260	22.580
Otros sectores residentes		
Garantía real	1.863.046	1.438.872
Crédito comercial	110.467	90.110
Otros deudores	454.014	367.152
No residentes		
Garantía real	4.056	2.542
Otros deudores	67	23
Activos dudosos	20.870	16.114
	2.472.780	1.937.393

Por plazo residual:

	Miles de euros	
	2001	2000
Hasta 3 meses	242.466	168.049
De más de 3 meses a 1 año	243.909	132.265
De más de 1 año a 5 años	1.136.280	308.175
Más de 5 años	819.570	1.307.093
No determinado	30.555	21.811
	2.472.780	1.937.393

A continuación se desglosa el saldo de créditos sobre clientes a 31 de diciembre de 2001 y 2000 en operaciones a terceros, empresas del Grupo y participadas:

	Miles de euros	
	2001	2000
Terceros	2.409.200	1.911.443
Empresas del Grupo y participadas	63.580	25.950
	2.472.780	1.937.393

Durante el mes de enero de 1999 la Caja, junto con otras dos entidades, participó en la instrumentación de una operación de titulización de activos con la aportación de 141.238 miles de euros de la cartera hipotecaria propia. Los bonos de titulización hipotecaria han sido emitidos por TDA6 Fondo de Titulización Hipotecaria.

Durante el ejercicio 2000, la Caja participó en la instrumentación de cuatro operaciones de titulización de activos con la aportación de 310.122 miles de euros de la cartera hipotecaria propia y 24.040 miles de euros de la cartera propia de préstamos a pymes. Los bonos de titulización hipotecaria han sido emitidos por TDA11 Fondo de Titulización Hipotecaria, TDA12 Fondo de Titulización Hipotecaria y TDA13-MIXTO Fondo de Titulización Hipotecaria, por 141.839, 84.142 y 84.142 miles de euros, respectivamente. Por otro lado, los bonos de titulización a pymes han sido emitidos por AYT3 Fondo de Titulización PYME-ICO.

Durante el ejercicio 2001, la Caja participó en la instrumentación de una operación de titulización de activos con la aportación de 21.035 miles de euros de la cartera hipotecaria propia y de préstamos a pymes. Los bonos de titulización hipotecaria han sido emitidos por AYT6 Fondo de Titulización PYME-ICO II (véase la nota 9).

La finalidad de estas operaciones es obtener liquidez para atender los objetivos de crecimiento.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, el saldo vigente de los préstamos aportados a las titulizaciones es de 367.784 y 412.210 miles de euros, respectivamente.

El movimiento producido durante los ejercicios 2001 y 2000 en el saldo de la cuenta "Activos dudosos" se detalla a continuación:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	16.114	16.264
Más		
Adición de nuevos activos	20.831	16.144
Menos		
Activos normalizados	(14.465)	(14.184)
Activos dados de baja	(1.610)	(2.110)
Saldo al cierre del ejercicio	20.870	16.114

A continuación se muestra el movimiento producido en el saldo de la cuenta "Fondo de insolvencia", que, tal como se indica en la nota 4c3, incluye las provisiones específicas, genérica y el fondo de cobertura estadística relativos a los saldos de "Entidades de crédito", "Crédito sobre clientes" y "Obligaciones y otros valores de renta fija":

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldos al inicio del ejercicio	28.278	22.063
Más		
Dotación neta con cargo resultados del ejercicio	18.763	10.704
Menos		
Fondo de insolvencias que han quedado disponibles	(2.307)	(2.595)
	16.456	8.109
Fondo de insolvencias que se han aplicado a su finalidad	(1.211)	(1.780)
Traspasos a otros fondos	(229)	(114)
Saldos de cierre del ejercicio	43.294	28.278
De los que:		
Provisiones por riesgos específicos	10.785	8.060
Provisión genérica	20.855	16.522
Fondo de cobertura estadística (nota 19)	11.654	3.696

En el capítulo "Amortizaciones y provisiones de insolvencias" de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2001 y 2000, además de las distintas dotaciones netas al fondo de provisión por insolvencias (por créditos, riesgos contingentes y renta fija) por importe total de 16.577 y 8.354 miles de euros, respectivamente, se incluyen las amortizaciones sin fondos y las recuperaciones producidas de activos en suspenso, por importe neto de 2.006 y 1.899 miles de euros, respectivamente.

(9) Obligaciones y otros valores de renta fija

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, la composición de la cartera de obligaciones y otros valores de renta fija es la siguiente:

	Miles de euros	
Por naturaleza	2001	2000
Fondos públicos		
Cotizados	5.220	7.537
No cotizados	-	-
	5.220	7.537
Otros valores de renta fija		
Cotizados	145.682	163.121
No cotizados	-	-
	145.682	163.121
Menos fondo de fluctuación de valores	-	-
	145.682	163.121
	150.902	170.658

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, el epígrafe "Otros valores de renta fija cotizados" incluye 139.717 y 157.147 miles de euros, respectivamente, de bonos de titulización pendientes de amortizar de las emisiones realizadas con activos aportados por la Caja (véase la nota 8).

La rentabilidad media anual de las obligaciones y otros valores de renta fija ha sido de un 4,96% en el año 2001 y de un 5,23% en el año 2000.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000 no tiene cedidos ninguno de estos activos.

Durante los ejercicios 2001 y 2000 no se ha producido ningún movimiento en el fondo de fluctuación de valores, que al final de ambos ejercicios muestra un saldo nulo.

El detalle de los fondos públicos y otros valores de renta fija en cartera a 31 de diciembre de 2001 y 2000 por vencimientos, si la Caja los mantiene hasta su amortización, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Hasta 3 meses	-	66
De más de 3 meses a 1 año	2.548	-
De más de 1 año a 5 años	95.351	97.154
Más de 5 años	53.003	73.438
	150.902	170.658

Este capítulo, "Obligaciones y otros valores de renta fija", y el capítulo "Deudas del Estado" (véase la nota 6) forman el total de la cartera de renta fija de la Caja.

La distribución de esta cartera en las diferentes categorías establecidas en la circular 4/1991 del Banco de España y sus modificaciones posteriores, es la siguiente (de acuerdo con los criterios de valoración mencionados en la nota 4c4):

	Miles de euros	
Cartera de renta fija	2001	2000
De negociación	-	-
De inversión ordinaria	353.748	432.927
De inversión a vencimiento	134.164	136.971
Menos fondo de fluctuación de valores	-	-
	487.912	569.898

El valor de mercado de los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria y de inversión a vencimiento es de 372.213 y 149.203 miles de euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2001, y de 461.770 y 154.118 miles de euros respectivamente, a 31 de diciembre de 2000.

Durante el año 2001 se han producido compras y suscripciones de renta fija por 77.549 miles de euros y ventas y amortizaciones por 80.602 miles de euros. En el año 2000 se produjeron compras y suscripciones de renta fija por 361.473 miles de euros y ventas y amortizaciones por 322.581 miles de euros.

Los criterios de clasificación utilizados, de acuerdo con la circular 4/1991 del Banco de España y sus modificaciones posteriores, han sido los siguientes:

Cartera de negociación: estará formada por aquellas inversiones en valores de renta fija que tengan como finalidad beneficiarse a corto plazo de las variaciones de cotización en los mercados organizados.

Cartera a vencimiento: aquí se clasificarán las inversiones de renta fija que la Caja haya decidido mantener en cartera hasta su amortización. Estos títulos deberán tener como objeto servir de cobertura a productos de pasivo, y tendrán en conjunto una vida media equiparable a la del conjunto de productos de pasivo al que sirven como cobertura.

Cartera de inversión ordinaria: recogerá las inversiones en valores de renta fija que no estén clasificados en la cartera de negociación ni en la cartera a vencimiento.

En los ejercicios 2001 y 2000 no se han producido traspasos entre carteras.

(10) Acciones y otros títulos de renta variable

Este epígrafe de los balances de situación adjuntos recoge las acciones y los títulos que representan participaciones en el capital de otras sociedades por un valor inferior al 20% si estas no cotizan a bolsa, y al 3% si cotizan, así como las participaciones en fondos de inversión mobiliaria. La composición de la cartera de acciones y de otros títulos de renta variable es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Acciones		
De entidades de crédito		
Cotizadas	1.334	1.478
No cotizadas	294	295
	1.628	1.773
De otros sectores residentes		
Cotizadas	97.988	93.391
No cotizadas	11.070	9.905
	109.058	103.296
De no residentes		
Cotizadas	38.614	40.129
No cotizadas	-	-
	38.614	40.129
	149.300	145.198
Menos fondo de fluctuación de valores	(10.926)	(6.070)
	138.374	139.128

La evolución del fondo de fluctuación de valores de estos activos es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldos al inicio del ejercicio	6.070	2.722
Más:		
Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio	6.866	4.520
Menos:		
Fondos que han quedado disponibles	(2.010)	(1.172)
Saldos de cierre del ejercicio	10.926	6.070

A continuación se detallan los importes de compras y suscripciones y ventas y amortizaciones a 31 de diciembre de 2001 y 2000 de este epígrafe de los balances de situación adjuntos:

	Miles de euros	
	2001	2000
Compras y suscripciones	49.674	71.400
Ventas y amortizaciones	49.620	52.883

Este capítulo, "Acciones y otros títulos de renta variable", y los capítulos "Participaciones" y "Participaciones en empresas del Grupo" (véase la nota 11) forman el total de la cartera de renta variable de la Caja.

La distribución de esta cartera en las diferentes categorías establecidas en la circular 4/1991 del Banco de España y sus modificaciones posteriores es la siguiente (de acuerdo con los criterios de valoración mencionados en la nota 4c4):

	Miles de euros	
	2001	2000
Cartera de renta variable		
De negociación	6.766	8.029
De inversión ordinaria	142.534	137.169
De participaciones permanentes	37.993	36.782
Menos fondo de fluctuación de valores	(11.072)	(6.070)
	176.221	175.910

El valor de mercado a 31 de diciembre de 2001 y de 2000 de los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria es de 174.772 y 147.464 miles de euros, respectivamente.

Los criterios de clasificación utilizados, de acuerdo con la circular 4/1991 del Banco de España y sus modificaciones posteriores, han sido los siguientes:

Cartera de negociación: estará formada por aquellos valores de mercado continuo que tengan como finalidad beneficiarse a corto plazo de las variaciones de cotización.

Cartera de participaciones permanentes: se incluirán en esta cartera los valores de renta variable que supongan participaciones estables en sociedades que contribuyan de forma duradera a las actividades de la Caja o de su grupo.

Cartera de inversión ordinaria: estará formada por aquellas inversiones en renta variable que no estén clasificadas en ninguna otra cartera.

En los años 2001 y 2000 no se ha producido ningún traspaso entre carteras.

(11) Participaciones y participaciones en empresas del Grupo

Estos capítulos de los balances de situación adjuntos recogen, por un lado, los derechos sobre el capital de otras sociedades que, sin pertenecer al grupo económico, mantienen una vinculación duradera con la entidad, de acuerdo con el apartado 2 del artículo 185 de la Ley de sociedades anónimas y con la circular

4/1991 del Banco de España; es decir, participaciones del 20% como mínimo si no cotizan en bolsa o del 3% si cotizan; por otro lado, recogen las participaciones en el Grupo, correspondientes a las entidades o empresas con las que se mantiene una unidad de decisión, tal como se definen en la Ley 13/1985, de 25 de mayo.

El detalle de dichos capítulos es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Participaciones	-	-
Participaciones en empresas del Grupo		
Cotizadas	-	-
No cotizadas	37.993	36.782
Menos fondo de fluctuación de valores	(146)	-
	37.847	36.782

A continuación se detalla la información más relevante de las empresas del grupo (ninguna cotizada en Bolsa), con indicación del porcentaje de participación que directamente tiene la Caja:

Denominación social	Caixaterrassa Vida, SA de Seguros y Reaseguros (Sociedad Unipersonal) ¹	Caixaterrassa Correduría de Seguros, SA, vinculada a Caixaterrassa Vida, SA de Seguros y Reaseguros ²	Catalònia Promodis 3, SA
Domicilio social	Rambla d'Ègara, 352	Rambla d'Ègara, 352	Rambla d'Ègara, 350
Población	Terrassa	Terrassa	Terrassa
Actividad	Seguros de vida, planes y fondos de pensiones	Intermediación de seguros	Actividades inmobiliarias
Valor en libros de la participación	36.061	60	601
Capital social desembolsado	36.061	60	601
Reservas	3.582	87	2.417
Ingresos	239.468	3.474	28.221
Resultados netos	3.838	156	1.768
% participación de la Caja a 31-12-01	100,0%	100,0%	99,98%
Dividendos recibidos en el ejercicio	3.598 ³	95	1.166 ⁴

Cifras en miles de euros.

¹ Antiguamente Catalònia Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances.

² Antiguamente Catalònia Corredoria d'Assegurances de la Caixa de Terrassa, SA.

³ De estos dividendos, 3.132 son a cuenta del ejercicio 2001.

⁴ Estos dividendos son a cuenta del ejercicio 2001.

Denominación social	Caixa Terrassa	Caixaterrassa	Caixaterrassa Gesfons,
	Agents, SL ⁵	Preference Limited ⁶	Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, SA (Sociedad Unipersonal) ⁶
Domicilio social	Salvador Espriu, 43	South Church Street, 309	Plaza Ricard Camí, 1
Población	Barcelona	George Town (islas Cayman)	Terrassa
Actividad	Promoción y conclusión de actos u operaciones por cuenta y en nombre ajenos, como intermediaria independiente	Sociedad de inversión instrumental	Sociedad gestora de fondos
Valor en libros de la participación	60	11	1.200
Capital social desembolsado	60	11	1.200
Reservas	-	-	-
Ingresos	12	1.455	125
Resultados netos	-102	1	-156
% participación de la Caja a 31-12-01	100%	100%	100%
Dividendos recibidos en el ejercicio	-	-	-

Cifras en miles de euros.

⁵ Sociedad constituida durante el ejercicio 2000.

⁶ Sociedades incorporadas/constituidas durante el ejercicio 2001.

En el transcurso de los años 2001 y 2000, Caixaterrassa Correduría de Seguros, SA, vinculada a Caixaterrassa Vida, SA de Seguros y Reaseguros, ha abonado a la Caja, respectivamente, de 2.741 y de 2.446 miles de euros, respectivamente, por diversos conceptos (comisiones por la venta de determinados productos de seguros colocados por la Caja, etc.), importe que figura registrado en el epígrafe "Comisiones percibidas" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

Los principales saldos a 31 de diciembre de 2001 y 2000 mantenidos en la Caja por las empresas del Grupo, así como sus tipos de retribución, son los siguientes:

	Miles de euros		Tipo de interés medio	
	2001	2000	2001	2000
Cesiones temporales de activos (nota 15)	155.686	138.083	4,28%	4,68%
Cuentas corrientes	85.599	35.945	2,50%	3,72%
Plazo	248.517	200.930	4,86%	4,58%
Pólizas de crédito (nota 8)	63.580	25.950	4,75%	5,89%

(12) Activos materiales

La composición y el movimiento habido durante los ejercicios 2001 y 2000 en las cuentas de inmovilizado y las amortizaciones acumuladas correspondientes son los siguientes:

Miles de euros					
	Inmuebles y terrenos	Mobiliario Instalac.	Equipo proceso datos	Elementos transporte Otros	Total
Afecto a la actividad financiera					
Coste actualizado					
Saldo a 31-12-1999	28.212	39.234	23.463	216	91.125
Adiciones	1.520	5.331	4.045	-	10.896
Salidas por bajas	(3.227)	(1.136)	-	-	(4.363)
Trasposos	-	-	-	-	-
Saldo a 31-12-2000	26.505	43.429	27.508	216	97.658
Adiciones	2.428	4.706	1.791	60	8.985
Salidas por bajas	(3.846)	(54)	(102)	(18)	(4.020)
Trasposos	-	-	-	-	-
Saldo a 31-12-2001	25.087	48.081	29.197	258	102.623
Amortización acumulada					
Saldo a 31-12-1999	4.273	23.812	19.473	96	47.654
Dotaciones	420	3.570	2.807	36	6.833
Salidas por bajas	(18)	(889)	-	-	(907)
Trasposos	-	-	-	-	-
Saldo a 31-12-2000	4.675	26.493	22.280	132	53.580
Dotaciones	428	3.888	2.734	36	7.086
Salidas por bajas	(48)	(48)	(66)	(18)	(180)
Trasposos	-	-	-	-	-
Saldo a 31-12-2001	5.055	30.333	24.948	150	60.486

Miles de euros				
	Inmuebles y terrenos	Mobiliario Instalac.	Elementos transporte Otros	Total
Afecto a la Obra Social				
Coste actualizado				
Saldo a 31-12-1999	7.909	9.779	6	17.694
Adiciones	-	1.106	-	1.106
Salidas por bajas	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-
Saldo a 31-12-2000	7.909	10.885	6	18.800
Adiciones	-	529	-	529
Salidas por bajas	-	(18)	-	(18)
Trasposos	-	-	-	-
Saldo a 31-12-2001	7.909	11.396	6	19.311
Amortización acumulada				
Saldo a 31-12-1999	1.977	3.979	6	5.962
Dotaciones	174	649	-	823
Salidas por bajas	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-
Saldo a 31-12-2000	2.151	4.628	6	6.785
Dotaciones	181	709	-	890
Salidas por bajas	-	(12)	-	(12)
Trasposos	-	-	-	-
Saldo a 31-12-2001	2.332	5.325	6	7.663

Este capítulo de activos materiales está minorado por la parte correspondiente al fondo de dotación de los activos adjudicados por la Caja que se encuentran pendientes de realizar, por un importe de 1.501 y 2.699 miles de euros a 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente. Las adiciones de estos activos durante los ejercicios 2001 y 2000 han sido de 349 y 349 miles de euros, respectivamente.

La venta de activos materiales correspondientes ha generado unas ganancias netas por importe de 1.485 y 1.220 miles de euros en los ejercicios 2001 y 2000, respectivamente, que se presentan en el capítulo de "Beneficios extraordinarios" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas (véase la nota 30).

Tal como se indica en la nota 4, la Caja actualizó los

valores de su inmovilizado material según las diversas disposiciones legales, entre otras, el Real decreto ley 7/1996, de 7 de junio.

Las plusvalías resultantes de la actualización, de acuerdo con este Real decreto ley, netas del gravamen único del 3%, que corresponden a los activos afectos a la actividad financiera y a la Obra Social, fueron de 7.609 y 3.564 miles de euros, respectivamente, y se abonaron en las cuentas "Reserva de actualización Real decreto ley 7/1996, de 7 de junio" y "Reserva de actualización Real decreto ley 7/1996, de 7 de junio, bienes afectos", respectivamente. Como 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 neto del valor resultante de las operaciones de actualización se amortizará en los períodos impositivos que queden hasta completar la vida útil de los elementos patrimoniales actualizados. El efecto de la actualización sobre las amortizaciones ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Equipos informáticos	-	-
Instalaciones	180	265
Mobiliario	12	24
Otros	132	132
	324	421

(13) Otros activos

A continuación se presenta el detalle de este capítulo de los balances de situación adjuntos:

	Miles de euros	
	2001	2000
Operaciones en camino	27.351	16.858
Cheques a cargo de entidades de crédito	8.556	11.924
Impuestos anticipados (nota 26)	9.532	2.134
Operaciones financieras pendientes de liquidar	635	505
Fianzas entregadas en efectivo	305	210
Derechos sobre bienes en arrendamiento financiero	35.749	24.738
Opciones adquiridas	2.554	3.901
Cámara de compensación	-	42
Hacienda Pública deudora	427	1.244
Otros conceptos	2.280	5.511
	87.389	67.067

Conforme al Real decreto ley 7/1996, de 7 de junio, la Caja actualizó los derechos sobre bienes en arrendamiento financiero por un importe de 445 miles de euros. La plusvalía resultante, neta del gravamen único del 3%, fue abonada en la cuenta "Reserva de actualización Real decreto ley 7/1996, de 7 de junio" por un importe de 433 miles de euros.

(14) Cuentas de periodificación (activo)

El desglose de este capítulo de los balances de situación adjuntos es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Productos devengados no vencidos	27.037	27.286
Gastos pagados no devengados	1.260	1.424
Gastos financieros diferidos y de emisión de empréstitos	2.617	1.803
Otras periodificaciones	1.920	1.911
Menos productos devengados no vencidos de inversiones tomadas a descuento	(5.735)	(1.538)
	27.099	30.886

(15) Débitos a clientes

La composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos, teniendo en cuenta la moneda de contratación de las operaciones y su naturaleza y sector, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Por moneda		
En euros	3.040.476	2.501.082
En moneda extranjera	2.574	4.423
	3.043.050	2.505.505
Por naturaleza y sector		
Administraciones públicas	30.056	29.402
Otros sectores residentes:		
Cuentas corrientes	424.021	338.460
Cuentas de ahorro	418.868	373.156
Imposiciones a plazo	1.861.145	1.482.462
Cesión temporal de activos	286.375	263.670
Acreedores por valores	-	-
No residentes:		
Cuentas corrientes	5.961	3.468
Cuentas a plazo	16.595	14.857
Cesión temporal de activos	29	30
	3.043.050	2.505.505

En este capítulo, la rúbrica "Otros débitos - A plazo" refleja, fundamentalmente, el importe de las deudas del Estado cedidas con compromiso de recompra (véase la nota 6), así como la emisión de cédulas hipotecarias realizada en el ejercicio 2001 por un importe de 240.000 miles de euros. Esta emisión tiene un plazo de 7 años y devenga un interés anual del 4,50%.

A continuación se presenta el detalle por vencimientos del saldo de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2001 y 2000:

	Miles de euros	
	2001	2000
Hasta 3 meses	1.545.338	1.079.802
De más de 3 meses a 1 año	835.084	625.311
De más de 1 año a 5 años	397.513	774.350
Más de 5 años	265.115	26.042
	3.043.050	2.505.505

(16) Otros pasivos

A continuación se presenta el detalle de este capítulo de los balances de situación adjuntos:

	Miles de euros	
	2001	2000
Obligaciones a pagar	1.101	2.687
Operaciones en camino	6.052	3.071
Fianzas recibidas	43	36
Partidas a regularizar por operaciones de futuro	39	-
Cuentas de recaudación	13.825	12.579
Impuestos diferidos (nota 26)	2.633	2.176
Cuentas especiales	182	657
Aplicación fondo Obra Social (nota 24)	14.057	13.613
Otros conceptos	20.313	6.629
	58.245	41.428

(17) Cuentas de periodificación (pasivo)

El desglose de este capítulo de los balances de situación adjuntos es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Costes devengados no vencidos	14.706	9.662
Costes devengados no vencidos	11.023	9.490
Otras periodificaciones	3.358	2.656
Productos anticipados de operaciones al descuento	1.239	1.118
Menos productos devengados no vencidos de inversiones tomadas a descuento	(5.735)	(1.538)
	24.591	21.588

(18) Provisiones para riesgos y cargas

El 31 de diciembre de 2001 y 2000, la composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Provisiones para riesgos y cargas		
Fondos de pensiones (notas 3 i 4c6)	-	-
Otras provisiones	5.755	3.943
	5.755	3.943

A finales del año 2000, la Caja firmó un acuerdo laboral que establecía la exteriorización de todos los compromisos y riesgos por pensiones a través de un plan de pensiones para el personal activo y una póliza de seguros, básicamente para el personal pasivo.

El 29 de diciembre de 2000 se procedió al rescate de la póliza de seguros que desde el 1 de enero de 1995 instrumentaba los compromisos y riesgos que fueron objeto de exteriorización (véase la nota 4c6), realizando las aportaciones al nuevo plan de pensiones (véase la nota 28), y se constituyó la nueva póliza, íntegramente con Caixaterrassa Vida, SA de Seguros y Reaseguros, y se aportó la prima correspondiente.

Durante el ejercicio 2000 (hasta el momento del rescate), el valor del fondo se había incrementado, básicamente, por la participación en beneficios asignada a la póliza y se había minorado por los pagos a pensionistas, por las primas de riesgo y por los gastos de administración.

En el momento del rescate, el importe de la reserva matemática correspondiente en este contrato de seguro era de 22.742 miles de euros. Las aportaciones

realizadas en aquel mismo día al plan de pensiones en virtud de este acuerdo laboral fueron de 13.174 miles de euros. Sin embargo, se aportaron 6.978 miles de euros como pago de primas de seguros que correspondían, básicamente, a la cobertura de los compromisos con el personal pasivo.

A 31 de diciembre de 2001, el importe de la provisión matemática correspondiente a esta póliza de seguro es de 6.142 miles de euros.

Durante el ejercicio 2001, este importe se ha incrementado, básicamente, por la participación en beneficios asignada a la póliza y se ha minorado por los pagos a pensionistas y por los reajustes efectuados una vez cerrado todo el proceso de externalización (véase la nota 3).

Estas reservas matemáticas cubren el pasivo que se derivaría según un estudio actuarial en función de las siguientes hipótesis principales:

- Interés técnico 4,8%
- Tablas de supervivencia utilizadas: GRM i GRF 1995
- Tasa explícita de revalorización de pensiones: 1,5%

El detalle del capítulo "Otras provisiones" durante los ejercicios 2001 y 2000 se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2001	2000
Provisión para riesgos contingentes	933	794
Otros fondos específicos	4.822	3.149
	5.755	3.943

El saldo del capítulo "Otras provisiones" a 31 de diciembre de 2001 y 2000 corresponde básicamente a provisiones para afrontar responsabilidades fiscales y para cubrir otras contingencias.

El movimiento de este capítulo en los ejercicios 2001 y 2000 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldos al inicio del ejercicio	3.149	8.985
Más		
Dotación con cargo a resultados del ejercicio (nota 30)	3.475	757
Traspasos y otros	-	-
Menos		
Fondos disponibles	(1.614)	(5.457)
Utilización de fondos	(188)	(1.135)
Saldos al cierre del ejercicio	4.822	3.149

(19) Fondo para riesgos bancarios generales

Durante los años 1998, 1997 y 1996, la Caja, siguiendo criterios de prudencia y amparándose en las facultades que establece la normativa vigente del Banco de España, llevó a cabo dotaciones al fondo para riesgos bancarios generales, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias de estos ejercicios por un importe de 7.813, 6.010 y 5.409 miles de euros, respectivamente.

En el ejercicio 2001, y de acuerdo con la autorización previa del Banco de España, la entidad ha dispuesto de 6.010 miles de euros del fondo citado, con la finalidad última de destinar estos recursos a la dotación del Fondo de Cobertura Estadística de Insolvencias (véase la nota 8).

En consecuencia, el importe total de este fondo a 31 de diciembre de 2001 y 2000 es de 13.222 y 19.232 miles de euros, respectivamente.

(20) Pasivos subordinados

El detalle de este capítulo de los balances de situación adjuntos es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
1.ª emisión (suscritas)	15.025	15.025
2.ª emisión (suscritas)	6.010	6.010
Otros pasivos subordinados	50.000	-
	71.035	21.035

La entidad tiene dos emisiones de financiación subordinada, por un importe total de 21.035 miles de euros.

Las principales características de la primera emisión son las siguientes: tipo de interés nominal de un 4,5% para el período que va desde el 16 de enero de 2000 hasta el 15 de enero de 2001, y de un 5,25% para el período que va desde el 16 de enero de 2001 hasta el 15 de enero de 2002, con un tipo revisable anualmente en función del tipo de la deuda del Estado; el pago de los cupones se efectuará por trimestres vencidos, y no es posible amortizarla hasta 20 años después de haberla emitido, previa autorización del Banco de España.

En cuanto a la segunda emisión, las principales características son las siguientes: tipo de interés nominal del 4% para el período que va desde el 30 de junio de 2000 hasta el 29 de junio de 2001 y del 4,50% para el período que va desde el 30 de junio de 2001 hasta el 29 de junio de 2002, con un tipo revisable anualmente en función del tipo medio para operaciones de entre uno y tres años publicado por la Confederación Española de Cajas de Ahorro, más un punto; el pago de los cupones se efectuará por trimestres vencidos, y no es posible amortizarla hasta 20 años después de haberla emitido, previa autorización del Banco de España.

Los intereses devengados por estas emisiones durante los ejercicios 2001 y 2000 han sido de 2.501 y 889 miles de euros, respectivamente, que se incluyen en el capítulo "Intereses y cargas asimiladas" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

Ninguna de las empresas del Grupo y asociadas tiene adquiridos valores negociables subordinados emitidos por la Caja.

El concepto "Otros pasivos subordinados" corresponde a los depósitos subordinados tomados por Caixa Terrassa a Caixaterrassa Preference Limited, en contrapartida de la emisión efectuada por la sociedad indicada. En el mes de junio de 2001, Caixaterrassa Preference Limited realizó la emisión de 50.000 miles de euros en participaciones preferentes - serie A, sin derecho a voto y con un dividendo variable trimestral igual al Euribor a 3 meses, más el 0,25% anual, con un mínimo garantizado del 5,75% anual durante los primeros 18 meses de la emisión.

Caixaterrassa Preference Limited es una filial al 100% de Caixa Terrassa (véase la nota 11) y la emisión mencionada cuenta con la garantía solidaria e irrevocable de Caixa Terrassa, según se indica en el correspondiente Folleto Informativo de la emisión.

Adicionalmente, esta emisión ha recibido la calificación necesaria del Banco de España para que pueda computarse íntegramente como recursos propios básicos del Grupo consolidado. Esta emisión ha sido adquirida íntegramente por terceros ajenos al Grupo.

(21) Reservas

La composición de las reservas y reservas de revalorizaciones y sus variaciones durante los ejercicios 2001 y 2000 se detallan a continuación:

	Miles de euros		
	Reservas generales	Reservas de revalorizaciones	Total
Saldo a 31 de diciembre de 1999	131.129	8.451	139.580
Distribución del excedente de 1999	20.609	-	20.609
Saldo a 31 de diciembre de 2000	151.738	8.451	160.189
Distribución de excedente de 2000	24.577	-	24.577
Saldo a 31 de diciembre de 2001	176.315	8.451	184.766

Recursos propios

Según determina la norma cuarta de la circular 5/1993, de 26 de marzo, del Banco de España, 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 en función de los activos, compromisos y otras cuentas de orden que presenten este riesgo; por

riesgo de cambio, en función de la posición global neta en divisas, por riesgo de mercado de la cartera de negociación, así como para dar cobertura a los riesgos derivados de ser un grupo mixto compuesto, en su caso, por grupos de entidades de crédito y de entidades aseguradoras. Los recursos propios son suficientes, siempre que se mantenga un coeficiente de solvencia no inferior al 8%, y este coeficiente de solvencia se define como el cociente entre recursos propios ponderados del Grupo y los riesgos antes indicados, ponderados de la forma establecida en la circular citada.

Dicha circular constituye el desarrollo final, 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. Se establece también que la deuda subordinada constituye un recurso propio de segunda categoría, y que es computable como tal la parte que no exceda del 50% de los recursos propios básicos, así como que la totalidad de recursos propios de segunda categoría no exceda el 100% de los recursos propios básicos en la parte que este exceso no se haya eliminando por la primera limitación citada.

A 31 de diciembre de 2001 y de 2000, el Grupo Caixa de Terrassa cumple con los requisitos legales mencionados.

Reservas de revalorización y actualización de balances

Tal como se menciona en las notas 4c5, 12 y 13, la entidad se acogió a lo que establece la legislación aplicable sobre regularización y actualización de balances.

Durante el ejercicio 1999, la Administración tributaria concluyó la inspección fiscal de la entidad para los ejercicios del 93 al 96, obligando a la actualización de inmuebles procedentes de la regularización de créditos, lo que explica el incremento de reservas de revalorización del ejercicio 1999. Estas reservas podrán destinarse, sin que se devenguen impuestos, a eliminar los resultados contables negativos, tanto los acumulados de años anteriores como los del mismo ejercicio, o aquellos que puedan producirse en el futuro. A partir del 1 de enero del año 2007 podrán destinarse a reservas de libre disposición, siempre que la plusvalía necesaria haya sido realizada. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja de los libros de contabilidad.

Si se dispusiese de saldo de esta cuenta de un modo distinto del previsto en el Real decreto ley 7/1996, este saldo pasaría a estar sujeto a tributación.

(22) Cuentas de orden

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, este capítulo de los balances de situación adjuntos incluye, entre otros, los principales compromisos y contingencias adquiridos por la Caja en el curso normal de las operaciones, que se detallan a continuación:

	Miles de euros			Miles de euros	
	2001	2000		2001	2000
Pasivos contingentes			Compromisos		
Avales y otras cauciones	137.696	61.544	Disponibile por terceros	446.897	385.002
Créditos documentarios	2.414	2.981	Otros compromisos	28.486	50.984
Pasivos contingentes dudosos	190	258		475.383	435.986
	140.300	64.783		615.683	500.769

(23) Operaciones de futuro y derivados financieros

En lo que respecta a las operaciones de futuro y derivados financieros, se presenta a continuación el desglose de valores nominales por tipos de productos derivados que mantiene Caixa Terrassa a 31 de diciembre de 2001 y 2000, distinguiendo entre operaciones de negociación y de cobertura.

Tipo de operación	Operación	Tipo de riesgo a cubrir	Moneda	Miles de euros	
				2001	2000
Compra divisas a plazo	Cobertura	Tipo de cambio	Divisa	889	3.901
Venta divisas a plazo	Cobertura	Tipo de cambio	Divisa	6.014	3.901
Compra de opciones	Cobertura	Índices bursátiles	euros	24.838	32.208
Swaps	Cobertura	Tipo de interés	euros	243.005	6.377
Puts (compra)	Cobertura	Tipo de interés	euros	-	998
Puts (venta)	Cobertura	Tipo de interés	euros	-	998

(24) Fondo de la Obra Social

La normativa que regula la Obra Social de las cajas de ahorro señala que estas entidades deben destinar a la financiación de obras sociales todos los excedentes que, según la normativa vigente, no hayan de aplicarse a la dotación de reservas generales.

Durante los ejercicios 2001 y 2000, la composición de este fondo es como sigue:

	Miles de euros	
	2001	2000
Dotación y reservas por regularización de bienes afectos	19.924	18.938
Menos - Gastos de mantenimiento	(5.867)	(5.325)
	14.057	13.613

De acuerdo con las normas de presentación del balance de situación, el inmovilizado afecto a la Obra Social figura junto con el resto del inmovilizado (véase la nota 12), y el saldo del fondo se presenta en el epígrafe "Otros pasivos" (véase la nota 16) minorado por los gastos de mantenimiento hasta su cancelación -con cargo al fondo de la Obra Social-, que, de acuerdo con las directrices señaladas por el Banco de España en la circular 4/1991, se lleva a cabo en la apertura de libros del ejercicio siguiente.

La amortización de este inmovilizado se determina siguiendo idénticos criterios que los indicados para el inmovilizado propio. La amortización del inmovilizado afecto a la Obra Social correspondiente al ejercicio anual 2001 totaliza 890 miles de euros, y la del año 2000 totalizó 823 miles de euros.

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

Miles de euros

	2001	2000
Saldos al inicio del ejercicio	18.938	17.496
Más		
Dotación al fondo conforme a la aplicación del excedente del año correspondiente	6.311	3.409
Menos		
Gastos de mantenimiento del ejercicio anterior	(5.325)	(3.967)
Saldos al cierre del ejercicio	19.924	18.938

(25) Balance en moneda extranjera

Siguiendo los criterios de valoración definidos en la nota 4c2, se presenta a continuación el total balance en moneda extranjera de la Caja, a 31 de diciembre de 2001 y 2000:

Miles de euros

	2001	2000
Total activo en moneda extranjera	37.982	30.634
Total pasivo en moneda extranjera	27.890	18.848

(26) Situación fiscal

De conformidad con la normativa mercantil y las disposiciones del Banco de España, el impuesto sobre sociedades correspondiente al resultado contable se ha 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 importe correspondiente al resultado contable no coincide con el importe de la liquidación tributaria que determina la cuota a satisfacer a la Hacienda Pública; ello nos 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 se refiere al impuesto por pagar. En este sentido, las cuentas de pérdidas y ganancias individuales incluyen la partida correspondiente al impuesto sobre sociedades de la Caja, que asciende a 6.156 y 7.092 miles de euros a 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente.

Únicamente han sido objeto de contabilización como impuestos anticipados los que se prevé que serán recuperados de acuerdo con los límites establecidos en la normativa vigente.

La conciliación entre el resultado contable del ejercicio de la Caja y la base imponible fiscal, según la previsión realizada y contabilizada a 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

Miles de euros

Año 2001	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado contable del ejercicio (antes de impuestos)			38.477
Diferencias permanentes	7.621	(14.629)	(7.008)
Diferencias temporales			
Del ejercicio	8.312	(2.122)	6.190
De ejercicios anteriores	619	(2.392)	(1.773)
Base imponible			35.886

Miles de euros

Año 2000	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado contable del ejercicio (antes de impuestos)			37.978
Diferencias permanentes	20.978	(30.516)	(9.538)
Diferencias temporales			
Del ejercicio	4.694	(1.593)	3.101
De ejercicios anteriores	457	(4.057)	(3.600)
Base imponible			27.941

Las diferencias permanentes más significativas para el ejercicio 2001 corresponden a la dotación al fondo de la Obra Social y a dotaciones no deducibles. En el año 2000 correspondían a la dotación al fondo de la Obra Social y a la exteriorización del fondo de pensiones.

Las diferencias temporales más importantes de los ejercicios 2001 y 2000 corresponden a la dotación al Fondo de Cobertura Estadística de Insolvencias, al fondo de pensiones y a la reinversión de beneficios extraordinarios.

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

	Miles de euros	
	2001	2000
Impuestos anticipados (nota 13)	9.532	2.134
Impuestos diferidos (nota 16)	2.633	2.176

En el ejercicio 2001, una vez completamente materializado el acuerdo laboral suscrito entre la Caja y sus trabajadores, la práctica totalidad del importe rescatado de la póliza de seguros aportado al fondo de pensiones y a la póliza para la cobertura por garantías complementarias, ha pasado a ser deducible dentro de los límites establecidos, por lo que se ha registrado el impuesto anticipado correspondiente, que, de acuerdo con la Ley 30/1995, de 8 de noviembre, sobre ordenación y supervisión de seguros privados, podrá imputarse en décimas partes en el cálculo del impuesto sobre sociedades a partir del ejercicio citado (véanse las notas 3b y 18).

Las diferencias temporales que han originado impuestos anticipados han sido generadas básicamente por la exteriorización del fondo de pensiones, por la contabilización de los sistemas y programas informáticos y dotaciones al Fondo de Cobertura Estadística de Insolvencias. Los impuestos diferidos más significativos corresponden a "Previsión Libertad de Amortización según Real decreto 2/1985", "Amortización acelerada Real decreto 3/1993", "reinversión de beneficios extraordinarios" y "arrendamiento financiero".

En los ejercicios 2001, 2000 y 1999, la entidad se ha acogido al régimen de reinversión de beneficios extraordinarios. El importe acogido a este régimen ha sido de 1.382, 1.184 y 1.466 miles de euros, respectivamente. El importe a reinvertir será de 3.450, 2.729 y 5.379 miles de euros, correspondientes al importe de la transmisión de los elementos acogidos al régimen de reinversión de beneficios extraordinarios de los años 2001, 2000 y 1999, respectivamente. La reinversión se materializará preferentemente en edificaciones, por lo que la integración de este importe a la base imponible se efectuará a lo largo de 50 o 25 años, que se corresponden con los períodos impositivos durante los que se amortizan los elementos patrimoniales.

En el año 2001, los beneficios fiscales en forma de deducciones y bonificaciones utilizados en la liquidación prevista del impuesto han supuesto la cantidad de 2.548 miles de euros. En el ejercicio 2000, la cifra prevista a 31 de diciembre fue de 2.482 miles de euros.

Durante el ejercicio 1991, la Inspección de Hacienda levantó actas de inspección por los impuestos liquidados entre los ejercicios 1984 y 1988, que fueron recurridas ante el Tribunal Económico Administrativo Central. Dichas actas reflejaban una cuota a pagar de 655 miles de euros, importe que se refleja en el epígrafe "Débitos a clientes - Otros débitos".

En fecha 30 de enero de 2002, la entidad ha recibido comunicación del inicio de actuaciones de comprobación e investigación sobre los conceptos y períodos siguientes:

CONCEPTO	PERÍODO
Impuesto sobre sociedades	de 1997 a 2000
Retención/Ingreso a cuenta rendimiento trabajo/profesionales	de 1998 a 2000
Retención/Ingreso a cuenta capital mobiliario	de 1998 a 2000
Retención/Ingreso a cuenta capital inmobiliario	de 1998 a 2000
Impuesto sobre el valor añadido	de 1998 a 2000

Debido a las distintas interpretaciones que pueden darse a la normativa fiscal aplicable a las operaciones efectuadas por las entidades financieras, pueden existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión del Consejo de Administración y de sus asesores fiscales, la deuda tributaria que, en cualquier caso, pudiese derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales de los ejercicios 2001 y 2000.

(27) Ingresos y gastos

A continuación se desglosan los ingresos y los gastos financieros teniendo en cuenta la naturaleza y la moneda de contratación de las operaciones:

Miles de euros

	2001		2000	
	Euros	Moneda extranjera	Euros	Moneda extranjera
Intereses y rendimientos asimilados				
Del Banco de España	1.344	-	1.136	-
De entidades de crédito	2.906	32	1.082	36
Administraciones públicas	1.177	-	1.118	-
De créditos a clientes	136.906	383	106.121	397
No residentes	225	-	126	-
Activos dudosos	847	-	769	-
De la cartera de renta fija	35.717	-	38.501	-
Otros	-	-	-	-
	179.122	415	148.853	433

Comisiones

Por disponibilidad	313	-	319	-
Por pasivos contingentes	1.190	-	866	-
Por cambio de divisas y billetes	99	-	102	-
Por servicio de cobro y pago	14.217	-	13.012	-
Por servicio de valores	417	-	625	-
Por comercialización de productos financieros no bancarios	5.409	-	6.166	-
Otras comisiones	6.852	-	6.070	-
	28.497	-	27.160	-

	2001		2000	
	Euros	Moneda extranjera	Euros	Moneda extranjera
Intereses y cargas asimiladas				
Del Banco de España	-	-	-	-
De entidades de crédito	2.118	210	1.755	192
De acreedores	87.929	150	72.308	247
De financiaciones subordinadas	2.501	-	889	-
Otros intereses	2.929	-	1.539	-
	95.477	360	76.491	439
Comisiones				
Cedidas a otras entidades	2.950	-	3.017	-
Otras comisiones	287	-	553	-
	3.237	-	3.570	-

El saldo del epígrafe "Resultados de operaciones financieras" de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2001 y 2000 presenta, básicamente, los beneficios netos obtenidos en las ventas de títulos de renta variable, tanto de la cartera de inversión ordinaria como de la cartera de negociación (véase la nota 10), así como el margen que proviene de la titulización de activos (véase la nota 8).

(28) Gastos generales de administración - Gastos de personal

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

	Miles de euros	
	2001	2000
Sueldos y salarios	36.350	33.777
Seguros sociales	8.509	7.735
Otros gastos	2.029	1.310
	46.888	42.822

El importe de las retribuciones que los representantes del personal en los órganos de gobierno (Asamblea General, Consejo de Administración y Comisión de Control) han percibido de la entidad por su condición de empleados durante los años 2001 y 2000 han supuesto 361 y 347 miles de euros, respectivamente.

Dentro de otros gastos se incluyen 1.310 y 178 miles de euros por aportaciones al plan de pensiones devengados en el ejercicio 2001 y en los dos últimos meses de 2000, respectivamente (véanse las notas 3, 4c6 y 18).

El número medio de empleados de la Caja en los ejercicios 2001 y 2000, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:

	Número medio de empleados	
	2001	2000
Jefes	290	281
Administrativos	808	755
Subalternos y oficios varios	11	14
	1.109	1.050

(29) Gastos generales de administración - Otros gastos administrativos

A continuación se detallan los principales conceptos que integran el saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

	Miles de euros	
	2001	2000
De inmuebles, instalaciones y material	5.331	4.616
Informática y comunicaciones	5.361	5.319
Publicidad y promoción	2.868	3.179
Contribuciones e impuestos	1.281	1.335
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	1.298	817
Cuotas de asociaciones y primas de seguros	853	769
Servicios externos	5.006	5.295
Otros gastos	763	787
	22.761	22.117

(30) Beneficios y quebrantos extraordinarios

A continuación se detalla la composición de los beneficios extraordinarios correspondientes a los años 2001 y 2000:

	Miles de euros	
	2001	2000
Beneficios netos por enajenación de inmovilizado (nota 12)	1.485	1.220
Recuperaciones netas de otros fondos específicos	1.328	5.830
Beneficios de ejercicios anteriores	177	1.172
Otros (nota 4c6)	838	2.590
	3.828	10.812

Los beneficios de ejercicios anteriores de los años 2001 y 2000 corresponden, básicamente, a ingresos de activos en mora.

Además, el saldo de beneficios extraordinarios a 31 de diciembre de 2001 y 2000 presenta básicamente la aplicación con cargo a resultado del ejercicio por otras provisiones, así como el exceso del fondo resultante del proceso de exteriorización de los compromisos por pensiones (véanse las notas 4c6 y 18).

El saldo de quebrantos extraordinarios a 31 de diciembre de 2001 presenta básicamente la dotación con cargo a resultado del ejercicio por otras provisiones (véase la nota 18).

(31) Arrendamientos financieros

A continuación se detallan las operaciones de arrendamiento financiero a 31 de diciembre de 2001 y 2000:

Opción de compra en miles de euros

	2001	2000
Inmuebles de uso propio	3.157	2.969

(32) Retribuciones y otras prestaciones a los órganos de gobierno

El importe de las dietas devengadas a lo largo de 2001 y 2000 por los miembros de los órganos de gobierno (Asamblea General, Consejo de Administración y Comisión de Control) ha ascendido a 97 y 99 miles de euros, respectivamente.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, el riesgo crediticio vivo soportado por la Caja con los consejeros que

integran el Consejo de Administración y la Comisión de Control en estas fechas asciende a 228 y 270 miles de euros, respectivamente.

Durante el ejercicio 2001 se han formalizado seis operaciones por un total de 214 miles de euros a un tipo de interés anual comprendido entre el 3,69% (exclusivamente a empleados miembros de estos órganos de gobierno) y el 6,75%. Durante el ejercicio 2000 se formalizaron cinco operaciones por 185 miles de euros a un tipo de interés entre el 3,68% (exclusivamente a empleados miembros de estos órganos de gobierno) y el 8,5%.

(33) Cuadros de financiación

A continuación se muestran los cuadros de financiación de la Caja correspondientes a los ejercicios 2001 y 2000:

Origen de fondos:	Miles de euros	
	2001	2000
1. Recursos generados de las operaciones	52.590	39.420
2. Aportaciones externas al capital	-	-
3. Títulos subordinados emitidos (incremento neto)	-	-
4. Financiación menos inversión en el Banco de España y entidades de crédito (variación neta)	-	59.494
5. Inversión crediticia (disminución neta)	-	-
6. Títulos de renta fija (disminución neta)	19.777	-
7. Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	-	-
8. Acreedores (incremento neto)	537.545	111.488
9. Empréstitos (incremento neto)	50.000	-
10. Venta de inversiones permanentes		
10.1 Venta de participaciones en empresas del Grupo y asociadas	-	-
10.2 Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	-	-
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	-
	659.912	210.402

	Miles de euros	
	2001	2000
Aplicación de fondos:		
1. Recursos aplicados en las operaciones	-	-
2. Reembolso de participaciones en el capital	-	-
3. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	-	-
4. Inversión menos financiación en el Banco de España y entidades de crédito (variación neta)	111.396	..
5. Inversión crediticia (incremento neto)	534.821	74.471
6. Títulos de renta fija (incremento neto)	-	90.717
7. Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	4.102	20.362
8. Acreedores (disminución neta)	-	-
9. Empréstitos (disminución neta)	-	-
10. Adquisición de inversiones permanentes		
10.1 Compra de participaciones en empresas del Grupo y asociadas	1.211	60
10.2 Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	5.967	8.565
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	2.415	16.227
	659.912	210.402

La conciliación entre el resultado contable y los recursos generados de las diversas operaciones durante los años 2001 y 2000 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Resultado contable (después de impuestos)	32.321	30.886
Amortizaciones	7.717	7.200
Variación neta fondos fluctuación de valores	5.002	3.347
Dotación neta al fondo de insolvencias	14.571	6.455
Dotación neta a fondos especiales	(5.536)	(7.248)
Pérdida neta por venta de inmovilizado	-	-
Beneficio neto por venta de inmovilizado	(1.485)	(1.220)
Recursos generados de las operaciones	52.590	39.420

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES



Avda. Diagonal, 654
08034 Barcelona

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

1. Hemos auditado las cuentas anuales de CAIXA D'ESTALVIS DE TERRASSA, 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.
2. Siguiendo criterios de prudencia y amparándose en las facultades que establece la normativa vigente del Banco de España, al 31 de diciembre de 2001 y 2000 la Entidad tiene constituido un fondo para riesgos bancarios generales por importe de 13.222 y 19.232 miles de euros, respectivamente, que al no tener una asignación específica, deberían considerarse como mayor resultado de cada uno de dichos ejercicios con origen en los ejercicios en los que se dotaron (véase Nota 19).
3. En nuestra opinión, excepto por los efectos de la salvedad expuesta en el punto 2 anterior, 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 Terrassa 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.
4. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2001 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Entidad, 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 citado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Entidad.

ARTHUR ANDERSEN

Jordi Montalbo

13 de febrero de 2002

Arthur Andersen y Cía., S. Coop.
Reg. Merc. Madrid, Tomo 4180,
Libro 6, Follo 1, Snc. 8,
Nº 1014-M-5/114, Inscrp. 1ª

Damianio Segura
Ejercicio de Fidej. Valencia, 55,
28002 Madrid
Código Identificación Fiscal D 73104789

Inscrita en el Registro Civil de Auditores
de Cuentas (ROMC) N° 52028
Inscrita en el Registro de Economistas
Auditores (REA)



informe de gestión

2001

El cierre de cuentas anuales a 31 de diciembre de 2001 supone hacer el 125 ejercicio de rendimiento de resultados de la gestión, circunstancia que anuncia la celebración, en el próximo mes de octubre, de esta significativa efeméride desde que la Caja fue fundada, a principios del último cuarto del siglo XIX.

Si hay algo globalmente destacable en este año 2001 es la frontera o división que se ha establecido en la sociedad entre antes y después del once de septiembre, a raíz de las convulsiones terroristas que afectaron a los Estados Unidos y de las consecuencias posteriores que aquellas actuaciones tienen en todos los países y en todos los ámbitos, sin que aún pueda verse mínimamente la totalidad de su alcance ni su final.

Ciñéndonos al ámbito económico, el año empezó acentuándose la desaceleración de la economía de los EE.UU., que ya se había iniciado en el segundo semestre del año anterior tras diez años de crecimiento sostenido; esta evolución negativa contagiaba también a la economía europea, que seguía creciendo, aunque a un ritmo menor de lo previsto.

Los hechos terroristas del once de septiembre conmocionaron más profundamente este escenario económico mundial, y se entró en un período de recesión inédito en la década anterior, lo que ha provocado que las principales áreas geográficas de todo el mundo presenten caídas notables de su producto interior bruto, que se ha situado en tasas negativas o, en el mejor de los casos, en crecimiento cero. Ello ha repercutido también en una contracción significativa del consumo y del comercio mundial.

Japón, en otras épocas motor de la economía mundial, sigue en la profunda recesión de los últimos años, mientras que Rusia y los países de la Europa del Este van superando satisfactoriamente su situación de crisis. Por otro lado, la crisis de gran parte de los países latinoamericanos se hace más profunda, influida por las graves dificultades económicas de Argentina.

El área del euro se ha visto también sensiblemente afectada por esta coyuntura, y el crecimiento medio del PIB, que a principios de año se esperaba que iba a cerrarse alrededor del 2%, se presume que puede quedarse en el 1,6%, en una clara tendencia a la baja en la que aumentan las tasas de paro y el déficit público; además, la nueva divisa euro pierde fuerza ante el dólar americano, que se beneficia de las expectativas de recuperación económica del 2002.

En este contexto, España y Cataluña presentan crecimientos de PIB inferiores a los del año pasado, aunque todavía en unos niveles, de alrededor del 3%, que deben considerarse como muy satisfactorios. No así el dato de inflación, que ha sobrepasado de largo las previsiones oficiales de contención cifradas en el 2%, ni el dato del paro, que se mantiene en unos niveles similares a los del año pasado, aunque rompiendo la tendencia bajista que se había consolidado en los últimos años.

La Reserva Federal, primero, y el Banco Central Europeo, más tarde, en el transcurso de este año han empleado el mecanismo de variación de los tipos de interés oficiales, a fin de introducir en los mercados referencias que actúen de revulsivo para frenar el deterioro de la economía y volver a la senda del crecimiento. Así, los Estados Unidos han pasado sucesivamente del 6,50% de principios de año al 1,75% de final de año, situación inédita en aquel país desde principios de los años sesenta. Y el Banco Central Europeo, que a principio de año mantenía una política de subida de los tipos de interés para contener la inflación, también ha tenido que cambiar el sentido de su actuación, bajando los tipos de interés oficiales del 4,75% de principio de año al 3,25% con que lo hemos cerrado.

Dentro un mercado financiero cada vez más competitivo y cambiante, la Caja ha cubierto un nuevo ejercicio que, por los datos que más adelante se comentan, ha de calificarse de satisfactorio, tanto si se analiza considerando el crecimiento de la actividad como considerando los resultados obtenidos de la gestión.

En cuanto al crecimiento, las principales magnitudes de balance presentan tasas importantes de variación respecto al cierre del año pasado, habiendo superado este año, en la suma de depósitos administrados e inversión crediticia, la cifra de seis mil millones de euros; en la información que se facilita también puede constatarse el incremento significativo del resto de las actividades.

En lo que respecta a la cuenta de resultados, cabe destacar el importante crecimiento de todos los márgenes y el hecho de que, casi triplicando los importes destinados a cubrir las cuentas de dotaciones y de provisiones, hayamos obtenido un beneficio bruto ligeramente superior al del año anterior.

A pesar de la dificultad del ejercicio, la Caja, fiel a los principios y valores corporativos, que aplicamos de forma permanente en el desarrollo de la gestión, en todo momento ha sabido maniobrar frente a las diferentes circunstancias de cambio, orientándose hacia los objetivos de crecimiento y de servicio que, básicamente en la relación con las familias y las empresas, nos habíamos fijado a principios de año.

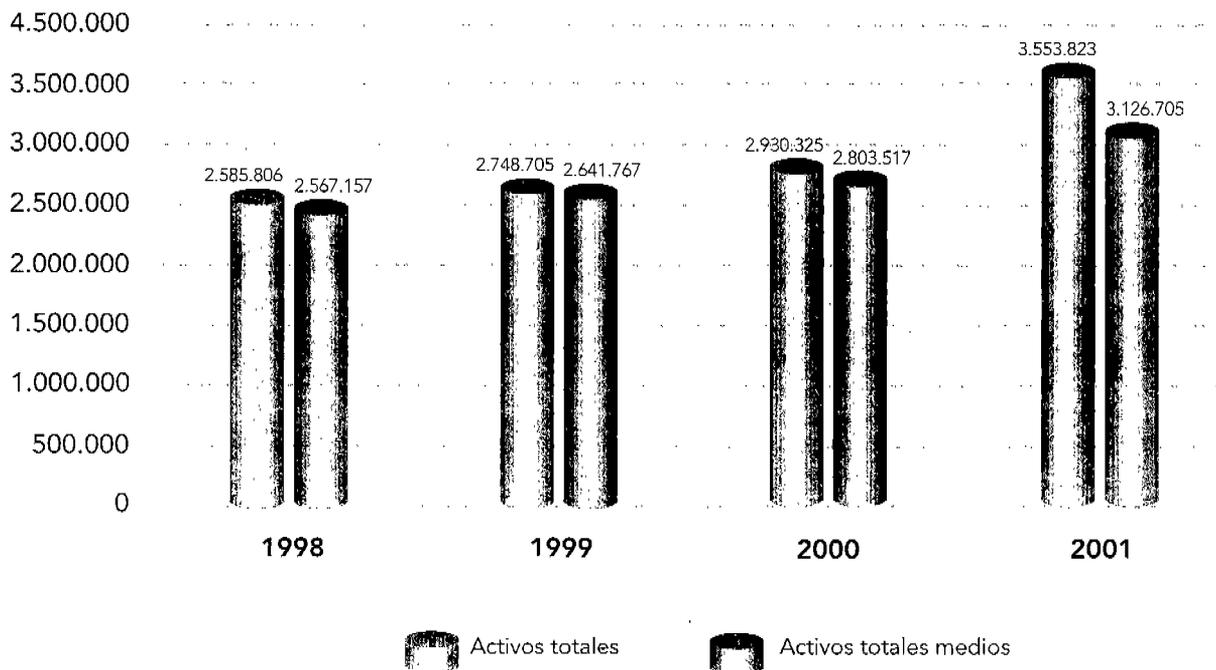
En lo que respecta a la Obra Social, también podemos presentar este año un balance de realizaciones notable, tanto en lo que respecta a las líneas más tradicionales de asistencia y de atención a la vejez, a los jóvenes o a los disminuidos, como por nuevas iniciativas que han supuesto innovaciones en esta área de actuación social de las cajas, que se enmarcan en la línea que sigue la Caja de atención a aquellos colectivos que, por diferentes motivos, quedan desatendidos por el resto de la sociedad.

En esta introducción de las cuentas anuales hemos de hacer referencia a un nuevo hito histórico de la Caja, materializado en la inauguración del nuevo edificio de Servicios Centrales, que, como decíamos en el discurso inaugural, es una muestra de nuestra confianza en el futuro, de cara a un siglo XXI que se presenta como un gran reto para las entidades financieras y, muy especialmente, para las cajas de ahorros, que, añadimos hoy, sabremos superar con la ilusión, el entusiasmo y la dedicación que hasta ahora hemos demostrado.

BALANCE

Los activos totales de balance que la Caja gestiona al cierre del año son de 3.553.823 miles de euros, con un incremento neto de 623.498 miles de euros, importe que equivale a una tasa de variación anual del 21,3%. Si en estas magnitudes se tienen en cuenta los efectos de los préstamos que se han titulizado, que han salido del balance, pero que continúan siendo administrados por la Caja, entonces, con un balance total que sería de 3.921.606 miles de euros, la tasa de crecimiento anual es del 17,3%, superior al 16,5% que registramos el año anterior.

Sin tener en cuenta los préstamos titulizados, los activos medios, sobre los que se relacionan más adelante los resultados, en el año 2001 se han situado en 3.126.705 miles de euros, con un aumento de 323.188 miles de euros sobre los del año anterior, que supone una tasa de variación anual del 11,5%.



Estructura del balance

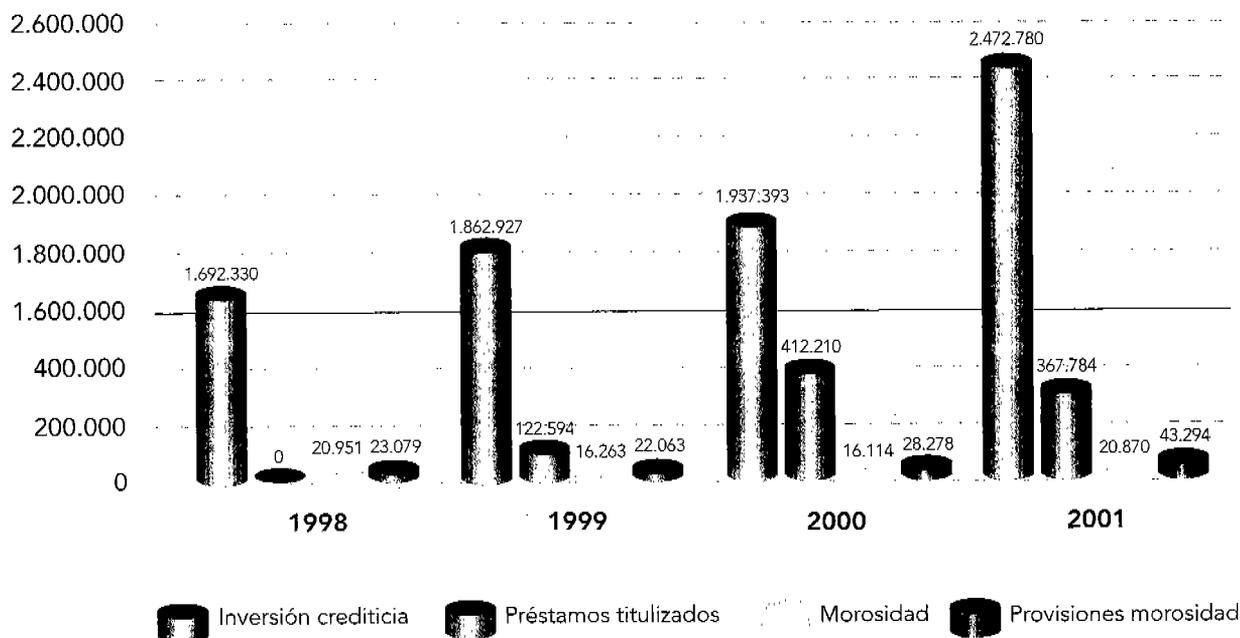
ACTIVO	1999	2000	2001
Caja, B. España y entidades crédito	2,9%	4,2%	8,2%
Deuda del Estado	16,6%	13,6%	9,5%
Créditos s/clientes	67,0%	65,2%	68,4%
Cartera de valores	8,7%	11,8%	9,2%
Inmovilizado	1,9%	1,8%	1,5%
Otros activos	2,9%	3,4%	3,2%
Total absoluto (en miles de euros)	2.748.705	2.930.325	3.553.823
PASIVO			
Entidades de crédito	3,0%	4,3%	3,4%
Débitos a clientes	88,3%	86,6%	88,0%
Provisiones	1,0%	0,7%	0,4%
Beneficios	0,9%	1,1%	0,9%
Reservas	5,1%	5,5%	5,2%
Otros pasivos	1,7%	1,8%	2,1%

En la estructura del balance, y en lo que respecta al activo, destacamos el incremento significativo del peso del epígrafe de caja Banco de España, a causa, en gran parte, de la liquidez obtenida de la colocación reciente de 240.000 miles de euros en cédulas hipotecarias, que tenía por objetivo, precisamente, obtener los recursos necesarios para atender la demanda crediticia de los clientes, lo que se refleja con el peso que sigue ganando la cartera de créditos s/clientes en el balance. Por otro lado, se reduce el peso de los activos monetarios y continúan amortizándose títulos de Deuda del Estado de la cartera que no son sustituidos, de igual forma que en la cartera de valores la amortización de títulos de renta fija tampoco son reemplazados, al dirigirse también dichos recursos hacia la inversión crediticia solicitada por los clientes.

En lo que se refiere al pasivo, los débitos a clientes ganan peso en el balance, por el incremento significativo que se ha registrado este año en la captación de recursos de clientes, mientras que se reduce el peso de entidades de crédito, por ajuste de las necesidades de financiación, y el peso de provisiones, al haberse aplicado una tercera parte de las que había constituidas, como genéricas, a dotaciones específicas, mientras que el resto de componentes del balance se mantiene en niveles similares a los del año pasado.

INVERSIÓN CREDITICIA

El saldo de inversión crediticia en balance ha crecido significativamente este año, el 27,6%, con un aumento de 535.387 miles de euros, con lo que el total se sitúa en 2.472.780 miles de euros. Si a este importe incorporamos el resto vivo de los préstamos que hemos titulado hasta ahora, aquel saldo se sitúa en 2.840.563 miles de euros, con un 20,9% de incremento sobre igual referencia del año anterior.



Dentro del fuerte crecimiento de la inversión crediticia de este año, ha tenido una participación importante la actividad desarrollada en el segmento de las empresas, en el que se ha obtenido un incremento del 86% en formalización de préstamos y del 23% en financiación del papel comercial descontado.

Estructura de la inversión crediticia

	1999	2000	2001
Préstamos personales	11,6%	11,7%	9,8%
Préstamos hipotecarios	74,5%	71,8%	73,1%
Préstamos sindicados/corp.	2,8%	2,8%	2,1%
Créditos	4,7%	5,6%	6,8%
Cartera comercial	3,8%	4,3%	4,2%
Extranjero	1,4%	1,6%	1,3%
Otros	1,2%	2,2%	2,7%
Totales	100,0%	100,0%	100,0%

De esta estructura de la inversión crediticia, al cierre del año, hemos de destacar que los préstamos hipotecarios han recuperado peso en el conjunto por la importante actividad desarrollada en financiación de la vivienda, mientras que los préstamos personales, pese a crecer en el balance absoluto, han perdido peso a causa de la reducción del consumo derivada de una economía desacelerada. Por otro lado, los créditos han continuado ganando presencia en el balance gracias a una mayor utilización de este medio de financiación empresarial básicamente, mientras que los capítulos de préstamos sindicados y extranjero reducen su participación, en el primer caso, por la política inversora de la Caja de dar prioridad a los segmentos familia y empresa, y, en el segundo, por los efectos desfavorables de la situación económica mundial.

MOROSIDAD Y COBERTURA CON PROVISIONES

La tasa de morosidad de la Caja, que relaciona saldos en mora con inversión crediticia, se ha situado al cierre del año en el 0,84%, nivel prácticamente igual al 0,83% que registrábamos el año anterior. Además, si en inversión crediticia incluimos los préstamos titulizados aún vivos, esta tasa se reduce hasta el 0,74%.

Los últimos estudios de incidentalidad, realizados periódicamente por la Caja, que miden el nivel de recibos de préstamos, créditos y descuento comercial no atendidos, entre su vencimiento y su clasificación en mora, indican que, respecto al año anterior, no se aprecian cambios de tendencia significativos en su volumen, lo que se explica por la calidad de la cartera en un ejercicio de declive económico en general. El índice de incidentalidad que mide la relación entre recibos no atendidos e inversión total ha pasado del 0,78% del año 2000 al 0,68% del presente año.

Para la cobertura de estos saldos morosos, más la cobertura estadística por insolvencias requerida por el Banco de España, la Caja ha acumulado este final de año unos fondos de 43.294 miles de euros, con un incremento del 53,1% sobre el año anterior, dotación que supone una tasa de cobertura del 207,5% y del 449,7% si, por su garantía de recuperación al 100%, no se considera la mora hipotecaria.

El Fondo de Cobertura Estadística de Insolvencias, regulado por el Banco de España y que se dota trimestralmente desde el 1 de julio de 2000, registra al cierre del año un saldo de 11.654 miles de euros, que equivale a una tasa del 0,5% sobre inversión crediticia, habiéndose dotado en este ejercicio de 2001 con 7.958 miles de euros. A este capítulo, tras obtener la autorización del Banco de España, hemos aplicado 6.010 miles de euros que provienen de las provisiones genéricas constituidas en los ejercicios de 1996 a 1998; queda aún un saldo de 13.222 miles de euros, que están destinados a cubrir eventualidades futuras que puedan producirse, entre ellas, una necesidad sobrevenida de mayores dotaciones a los fondos de insolvencias.

CARTERA DE TÍTULOS

El saldo global de la cartera de valores al cierre del año es de 327.123 miles de euros, un 5,6% inferior al del año anterior. Cabe destacar que, en esta cartera, hay contabilizados 139.722 miles de euros en bonos de titulización de préstamos emitidos por la Caja, activos que constituyen una segunda línea de liquidez si las necesidades de tesorería lo requieren. Sin considerar estos títulos, la cartera de valores se ha reducido el 1,5% en el año 2001.

La cartera de valores de renta fija, sin los bonos de titulización, se ha situado en 11.180 miles de euros, un 17,8% menos que el año anterior, como resultado de la política de amortización y no sustitución de títulos, dando prioridad a la demanda de inversión crediticia de clientes y a la participación en proyectos de desarrollo inmobiliario del área de actuación de la Caja.

En lo que respecta a la cartera de renta variable, en el marco del balance, prácticamente no ha variado, al incrementarse sólo en un 0,2% y situarse en un saldo de 176.221 miles de euros al final del año, a pesar de que, en el ejercicio, se han formalizado movimientos aprovechando coyunturas favorables en un año en que la Bolsa ha repetido la evolución negativa del ejercicio anterior.

Este comportamiento continuamente desfavorable de la Bolsa, a pesar de que la cartera de renta variable de la Caja está compuesta por títulos de primera fila y recoge un volumen potencial de 40.215 miles de euros en plusvalías al cierre del año, ha requerido este año incrementar en 5.002 miles de euros el fondo de fluctuación de valores, hasta situarlo en un saldo de 11.072 miles de euros que, en función de la calidad de los títulos de la cartera, podrán recuperarse tan pronto como la Bolsa entre en un ciclo alcista.

DEPÓSITOS ADMINISTRADOS

Los depósitos administrados, suma de recursos de clientes, contabilizados dentro y fuera del balance y eliminando las duplicidades, han sumado al final del año un importe de 3.613.519 miles de euros, que suponen una variación del 21,1% respecto al año anterior, con un crecimiento de 630.684 miles de euros, lo que significa haber más que duplicado la variación que registramos en el año 2000 y continuar ganando cuota de mercado.

Los recursos de clientes dentro del balance se han situado en un saldo final de 3.127.904 miles de euros, un 23,2% más que el año pasado, destacando, entre las partidas que componen este epígrafe, el importante crecimiento de los empréstitos, con las emisiones de este año de participaciones preferentes y de cédulas hipotecarias, y los incrementos de más del 23% en cuentas corrientes y del 9,4% en cuentas a plazo, registrando también variaciones al alza en ahorro ordinario y cesión de activos.

	1999	2000	2001	%01/00
Cuentas corrientes	355.192	383.908	473.863	23,43
Ahorro ordinario	349.435	373.156	418.868	12,25
Ahorro a plazo	1.235.627	1.497.320	1.637.734	9,38
Cesión de activos	465.640	263.700	286.404	8,61
Empréstitos	21.035	21.035	311.035	1378,63
TOTAL (miles de euros)	2.426.929	2.539.119	3.127.904	23,19

La estructura de los recursos de clientes presenta la siguiente evolución:

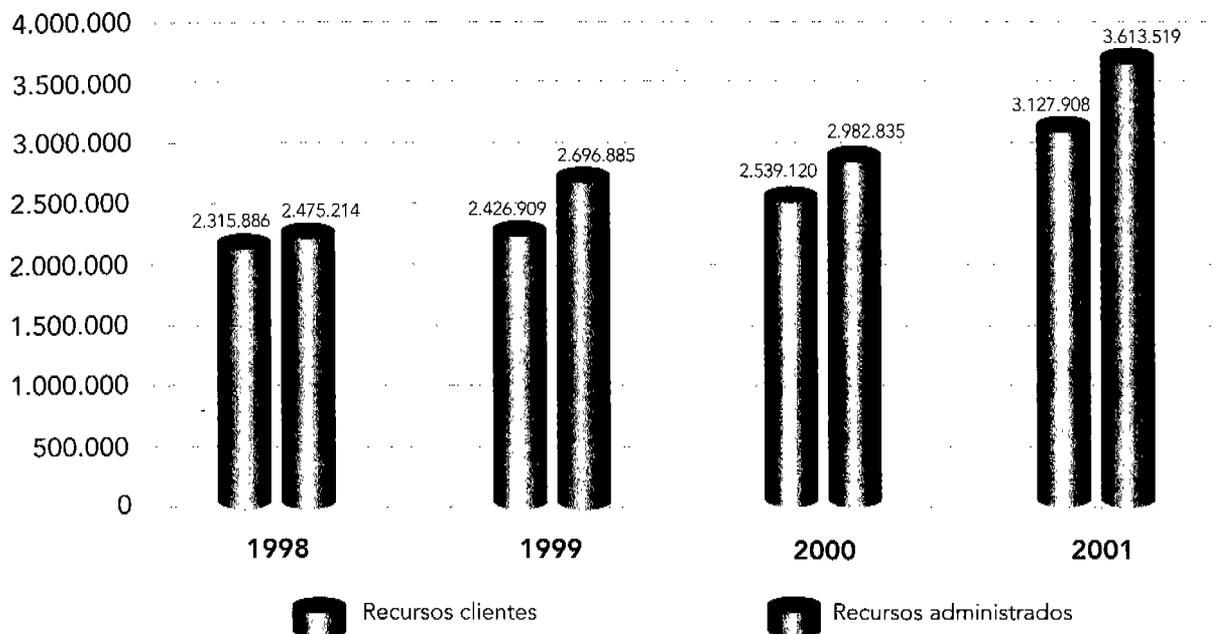
	1999	2000	2001
Cuentas corrientes	14,6%	15,1%	15,1%
Ahorro ordinario	14,4%	14,7%	13,4%
Ahorro a plazo	50,9%	59,0%	52,4%
Cesión de activos	19,2%	10,4%	9,2%
Empréstitos	0,9%	0,8%	9,9%
	100,0%	100,0%	100,0%

De esta estructura se deduce el peso importante que se ha acumulado este año en empréstitos a causa, como se ha dicho antes, de las dos emisiones realizadas -de participaciones preferentes y de cédulas hipotecarias-, que, por sus características, son asimilables al ahorro a plazo, lo que se traduce en el hecho de que el ahorro a la vista -cuentas corrientes y ordinario- se sitúe en un 28,5% del balance, mientras que el ahorro a plazo -más cesiones de activos y empréstitos- supone el 71,5% restante, con la particularidad de que este plazo incorpora, con las emisiones de empréstitos, una duración y una estabilidad mayores.

Por su parte, los recursos administrados fuera de balance presentan la siguiente evolución:

	1999	2000	2001	%01/00
Fondos de inversión	236.114	186.079	184.186	-1,0
Multiinversión Extra	10.620	34.390	26.937	-21,7
Planes de pensiones	25.741	36.145	47.011	30,1
Plan pensiones empleados	-	-	20.573	n.d.
Rentas vitalicias	-	1.941	10.205	425,7
Planes de jubilación	615.328	639.303	714.700	11,8
TOTAL (en miles de euros)	887.803	897.858	1.003.612	11,8

Los recursos de clientes administrados en operaciones fuera de balance se han incrementado este año en 105.754 miles de euros, con una tasa de variación del 11,8% sobre el año anterior. Destaca de su composición que, a pesar de la evolución desfavorable de la Bolsa, el patrimonio situado en fondos de inversiones sólo se ha reducido en un 1,0%, circunstancia que no se ha repetido en Multiinversión Extra, que sí que ha acusado aquella situación.

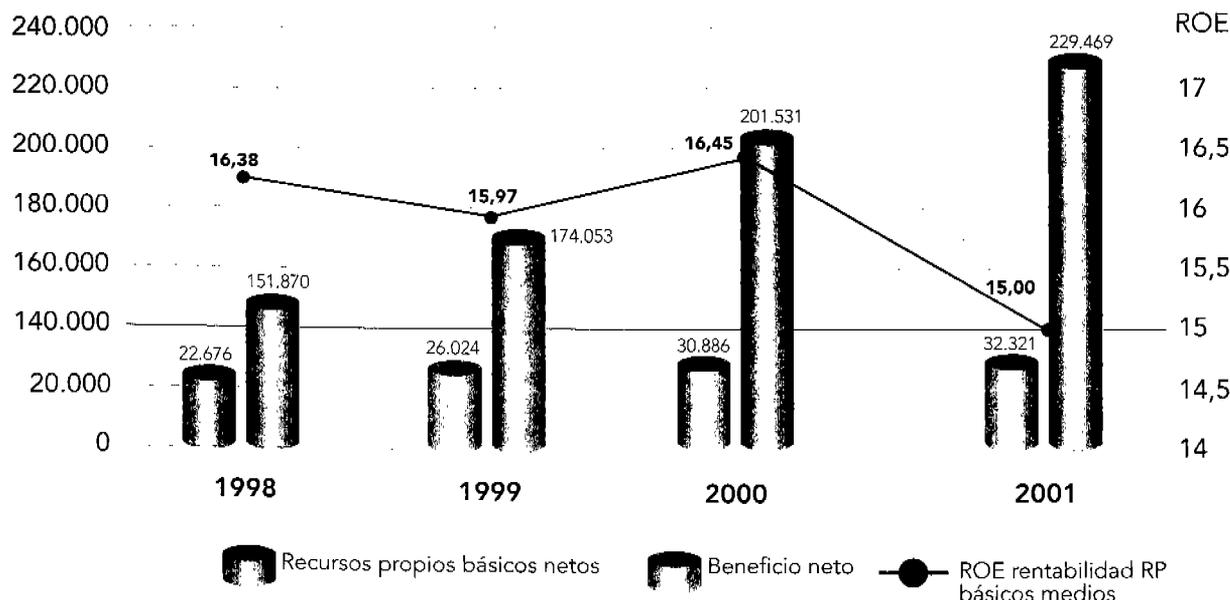


Respecto a los planes de pensiones, hemos registrado un incremento significativo del 30,1% en los que tenemos contratados con clientes y, además, hemos incorporado el saldo que corresponde a la exteriorización de los compromisos futuros por pensiones de la Caja con la plantilla de personal. En cuanto a las rentas vitalicias, en su segundo año de comercialización reflejan un crecimiento muy importante; así mismo, crecen los planes de jubilación, un producto de previsión más consolidado en el catálogo de la Caja que sigue incrementando su volumen, este año un 11,8%.

CUENTA DE RESULTADOS

El resultado de este año, antes de impuestos, ha sido de 38.477 miles de euros, un 1,31% superior al del año pasado, obteniendo una tasa sobre activos medios del 1,23%, ligeramente inferior a la del 2000.

Deducida la previsión de impuestos, el resultado neto ha sido de 32.321 miles de euros, un 4,65% más que el año pasado, lo que supone la obtención de una tasa sobre activos medios del 1,03%, también ligeramente inferior a la del año anterior.



En cuanto a la estructura de la cuenta escalar de resultados, calculada sobre activos medios totales, ha presentado, en los últimos tres años, la siguiente evolución:

	1999	2000	2001
Margen de intermediación	2,86%	2,92%	2,99%
Margen ordinario	4,11%	3,79%	3,93%
Margen de explotación	1,52%	1,21%	1,44%
Resultados antes de impuestos	1,42%	1,35%	1,23%
Resultado neto	0,99%	1,10%	1,03%

En relación con el cuadro anterior, y respecto al año pasado, han mejorado notablemente el margen de intermediación, el margen ordinario y el margen de explotación, gracias a una mayor producción crediticia, al hecho de que los índices de revisión de los préstamos han tenido un comportamiento más favorable que la evolución a la baja de los tipos de interés, a un mejor resultado neto en realización de valores y a la contención de los gastos de explotación.

El capítulo de dotaciones y saneamientos ha incidido sensiblemente en la cuenta de resultados de este año, ya que las provisiones netas realizadas por distintos capítulos se han duplicado, pasando de 9.802 a 19.573 miles de euros, dedicando 14.571 miles de euros a fondos de insolvencias y 5.002 más a fondos de fluctuación de valores, y recuperando 5.536 miles de euros de varios fondos constituidos en ejercicios anteriores.

El siguiente cuadro comparativo detalla las inversiones y los recursos gestionados por Caixa de Terrassa, con su peso específico dentro del balance y su rendimiento o coste medio respectivo:

Colocaciones	2000		2001	
	Peso	Rend.	Peso	Rend.
Tesorería	2,61	9,91	5,13	5,56
Activos monetarios	0,87	1,73	0,86	4,06
Inversión crediticia	64,83	5,86	68,09	6,65
Cartera de valores	24,79	6,87	18,14	6,72
Colocaciones no rentables	6,90	0	7,78	0
	100,00	5,68	100,00	6,16

Recursos	2000		2001	
	Peso	Rend.	Peso	Rend.
Sistema financiero	4,32	2,23	3,40	2,42
Depósitos clientes	80,05	2,69	82,30	3,12
Cesión de activos	9,09	4,30	8,07	4,64
Otros pasivos	6,54	0	6,23	0
	100,00	2,74	100,00	3,07

Respecto a las colocaciones, destaca el incremento de peso de la tesorería por el efecto de la inversión de los recursos captados en la última emisión de cédulas hipotecarias, así como la mayor presencia de la inversión crediticia, influida por la elevada producción del presente año y por el hecho de que sólo se haya hecho una titulización de préstamos de 21.035 miles de euros. En cambio, se ha reducido significativamente la participación de la cartera de valores, fundamentalmente por la amortización y no sustitución de la deuda pública y la renta fija.

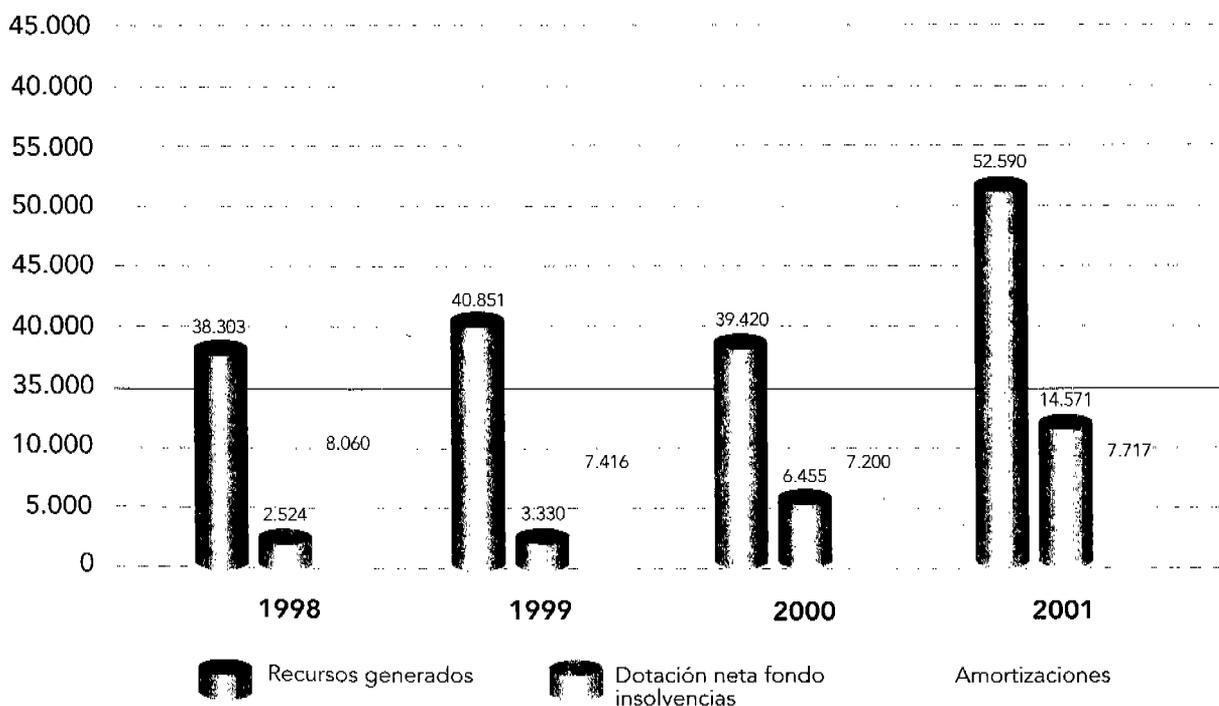
En cuanto al rendimiento global de las colocaciones, ha mejorado respecto al registrado en el año 2000, influido muy directamente por el rendimiento de la inversión crediticia, que también ha mejorado por el efecto de retardo que incorporan los índices de revisión de esta cartera, que han recogido la subida de tipos de interés de finales de 2000, y hasta finales del segundo semestre de 2001 no han empezado a reflejar la bajada de tipos de este año.

En lo que respecta a los recursos, se pone de relieve este año una menor apelación al sistema financiero y el incremento de la participación de los recursos de clientes en el balance, incluyendo el caso de considerar las sesiones de activos dentro de este epígrafe. En lo que respecta a costes, siguiendo también la corriente alcista de tipos de interés de finales de 2000 y principios de 2001, se aprecia un ligero incremento de coste respecto al año anterior, que, en cualquier caso, es inferior a la mejora de rendimiento obtenida en las colocaciones, lo que se ve reflejado en la mejora de margen financiero que hemos registrado este año.

RECURSOS GENERADOS

Este año, el volumen de recursos generados ha sido un 33,4% superior al del año pasado, situándose en un total de 52.590 miles de euros, de los que el 61,5% corresponde al resultado contable de 32.321 miles de euros.

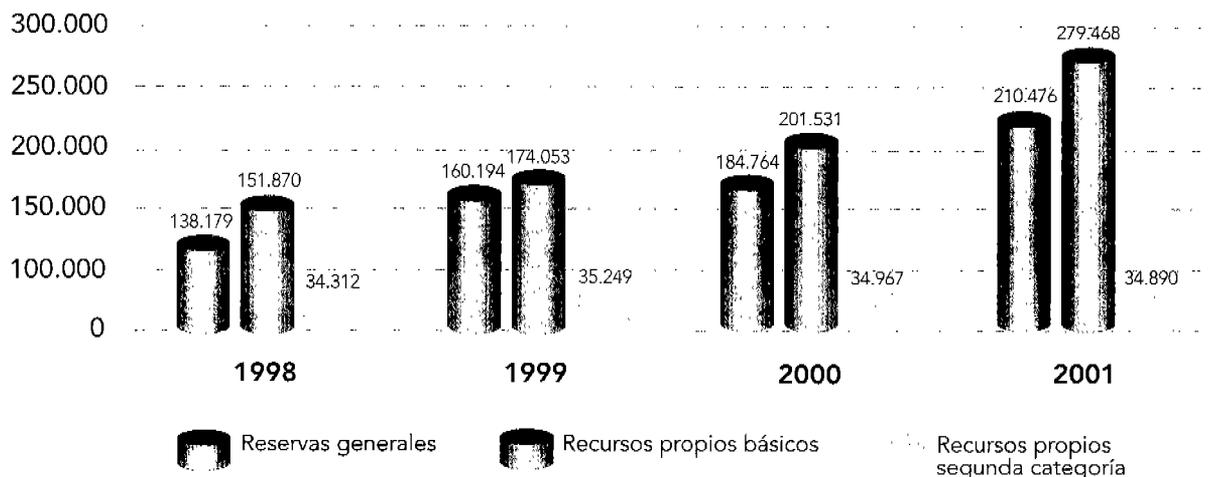
A amortizaciones de los activos hemos destinado un 7,2% más que el año pasado, con un importe de 7.717 miles de euros, que equivale al 14,7% de los recursos generados; y otro 9,5% de dichos recursos, equivalente a 5.002 miles de euros, lo hemos aplicado a incrementar el fondo de fluctuación de valores para cubrir la depreciación de los títulos en cartera por la coyuntura desfavorable de la Bolsa.



Si siguiendo con el calendario de constitución del Fondo Estadístico de Cobertura de Insolvencias, más las necesidades de dotaciones del ejercicio, hemos aplicado al fondo de insolvencias un 125,7% más que el año pasado, un total de 14.571 miles de euros, que suponen el 27,7% de los recursos generados. Por su parte, hemos registrado 5.536 miles de euros de recuperación de fondos especiales, un 23,6% menos que el año pasado, y en beneficios por ventas de inmovilizado hemos registrado 1.485 miles de euros, un 21,7% más que el pasado año.

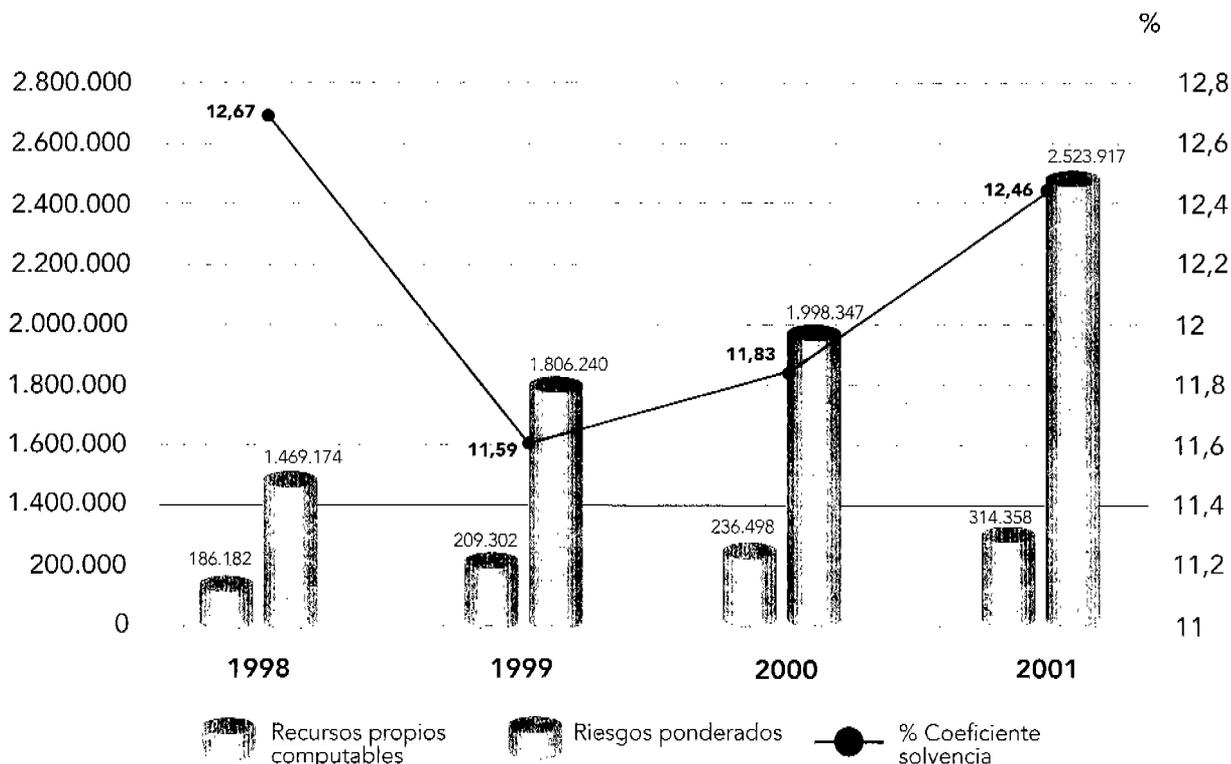
RECURSOS PROPIOS

Las reservas generales, al cierre del ejercicio, se han situado en 184.766 miles de euros, un 15,3% más que en el cierre del año 2000. La aprobación por parte de la Asamblea General de la propuesta de distribución del resultado del año 2001 supondría un incremento de reservas de 25.712 miles de euros, con un aumento del 13,9% sobre la cifra anterior.



Las reservas generales son la principal partida que integra el saldo de recursos propios computables; el resto de las partidas están compuestas por los fondos de la Obra Social materializados en inmuebles, los fondos afectados a riesgos generales, la financiación subordinada y las participaciones preferentes emitidas este año 2001; se estima que, tras el cierre del ejercicio 2001 y la aprobación de la distribución del resultado, este saldo de recursos propios computables sobrepasará los 300.000 miles de euros.

Con este volumen de recursos propios, el coeficiente de solvencia, que relaciona los recursos propios computables con los riesgos generales ponderados según las disposiciones oficiales, supera holgadamente, alrededor del 50%, el mínimo del 8% establecido por el Banco de España.



RIESGO DEL TIPO DE INTERÉS

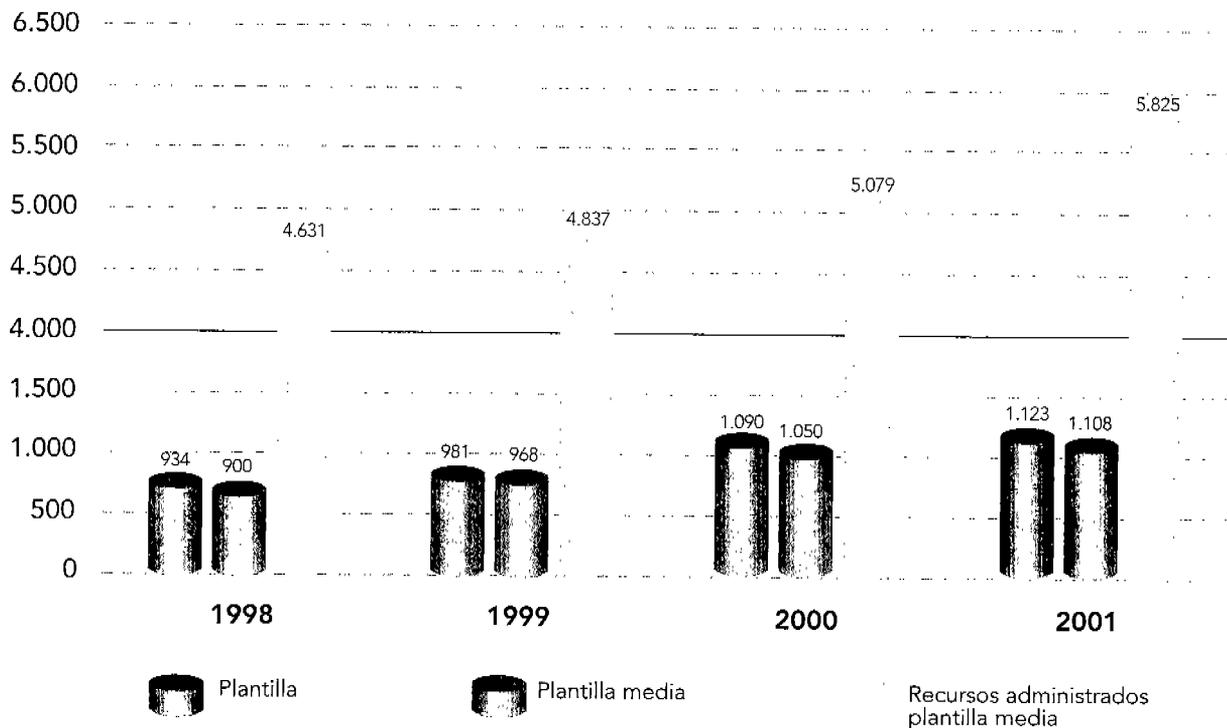
Para el seguimiento del riesgo de tipos de interés, una de las técnicas utilizadas por el Comité de Activos y Pasivos es la de los *gaps*, que se aplica a todas las partidas del balance sensibles a las oscilaciones del tipo de interés, lo que permite identificar los desajustes que podrían, en el caso de movimientos inesperados de los tipos de interés, incidir en desviaciones sobre el margen financiero previsto, y hace posible el establecimiento de medidas correctoras. La situación puntual al cierre del año era la siguiente:

(en miles de euros)		hasta 1 mes	de 1-3 m.	de 3-6 m.	de 6-12 m.	más 12 m.
ACTIVO TOTAL	3.553.823					
Tesorería	630.127	161.041	59.362	78.060	3.221	328.443
Inversión crediticia	2.429.471	177.936	621.645	569.272	877.556	183.062
Valores	327.125	0	140.601	0	649	185.875
Activo no sensible	167.100	0	0	0	0	0
Activo sensible	3.386.723	338.977	821.608	647.332	881.426	697.380
PASIVO TOTAL	3.553.823					
Tesorería	120.842	499	9.700	9.533	0	101.110
Recursos ajenos	3.114.084	597.310	443.541	379.508	505.806	1.187.919
Pasivo no sensible	318.897	0	0	0	0	0
Pasivo sensible	3.234.926	597.809	453.241	389.041	505.806	1.289.029
Gap simple	151.797	-258.832	368.367	258.291	375.620	-591.649
% s/activo total		-7,3	10,4	7,3	10,6	-16,6
Gap acumulado		-258.832	109.535	367.826	743.446	151.797
% s/activo total		-7,3	3,1	10,4	20,9	4,3

En lo que respecta al *gap*, en el plazo más inmediato observamos una posición predominante de las posiciones de pasivo, aunque con una tasa moderada y favorable, en la coyuntura actual de tipos de interés bajos, para la renovación de las posiciones. Esta posición de mayor peso de los pasivos, sin hacer nada al respecto, se modifica en los meses sucesivos también con cifras moderadas y con una perspectiva favorable si se cumplen las previsiones de subidas de tipos. En cualquier caso, el *gap* total, de activos y pasivos sensibles, sólo equivale a un 4,3% de los recursos totales y, por lo tanto, supone una incidencia relativamente mínima sobre el margen financiero de la Caja en la hipótesis de un cambio inesperado en la curva de tipos de interés prevista.

RECURSOS HUMANOS

Durante el año 2001 hemos incrementado la plantilla de personal con 33 nuevos colaboradores, cerrándola con 1.123 personas, lo que ha supuesto una tasa de variación del 3,0% y una plantilla media de 1.108 personas, un 6,0% más que el año pasado.



Se han invertido un total de 51.029 horas en formación del personal, un 20% más que el año pasado, distribuidas en 93 cursos seguidos por un total de 4.919 empleados. Cabe destacar que la formación a distancia se ha complementado este año con la puesta en marcha del programa de formación no presencial que hemos denominado *form@t*, desarrollado junto con la Escuela Superior de Cajas de Ahorros. Este programa consta inicialmente de 21 cursos de formación asistida a través de internet que se han dividido en dos grandes apartados: formación integral, enfocada hacia los diversos aspectos que conforman la actividad de las cajas, y formación en microinformática, para el conocimiento y la mejor utilización de las herramientas más actuales de apoyo al trabajo.

Otro hecho destacable este año ha sido la materialización del acuerdo para la exteriorización de los compromisos por pensiones con el personal de la Caja y la constitución de la preceptiva Comisión de Control, lo que ha supuesto una mejora significativa para la plantilla, ya que cada colaborador pasa a ser titular del fondo individual que le corresponde.

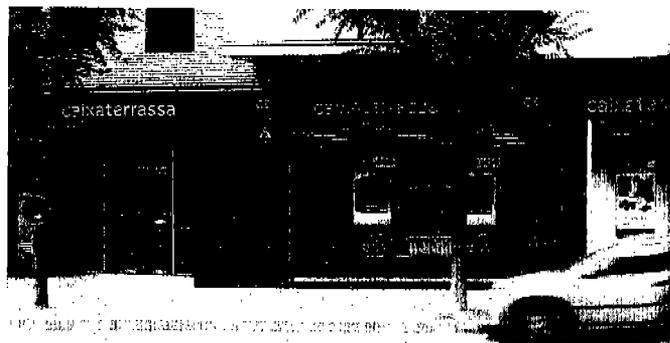
Se ha firmado, también, con el Comité de Empresa otro acuerdo en el que se recogen mejoras, respecto al convenio, en las operaciones de préstamos a los empleados, y al mismo tiempo se regula el sistema de oposiciones a la cobertura de plazas de oficiales primero y segundo de la Caja.

EXPANSIÓN

En el año 2001 hemos abierto tres nuevas oficinas que responden a la siguiente descripción:

- 214 - Torrefarrera
- 215 - Terrassa "Sede Central"
- 216 - Granollers "Bellavista"

Estas oficinas se han incorporado a la red comercial, que, teniendo en cuenta la fusión de la oficina 104-Barcelona "Cuentas especiales" con la 056-Barcelona "Paseo de Gràcia" bajo esta última denominación, suma un total de 211 puntos de venta, distribuidos entre 22 comarcas y 67 poblaciones de toda Cataluña, además de una oficina de representación abierta en Madrid. Dentro de esta red comercial tenemos repartidas, en toda el área de actuación de la Caja, 23 oficinas especializadas en servicios específicos para las empresas.



Nueva oficina Granollers "Bellavista"

BANCA PERSONAL

Desde el año 1995, para los clientes que necesitan una atención más específica de banca privada con servicios de gestión y asesoramiento de patrimonios, ofrecemos este servicio desde una división especializada de la Caja, con gestores personales asignados a cada cliente.

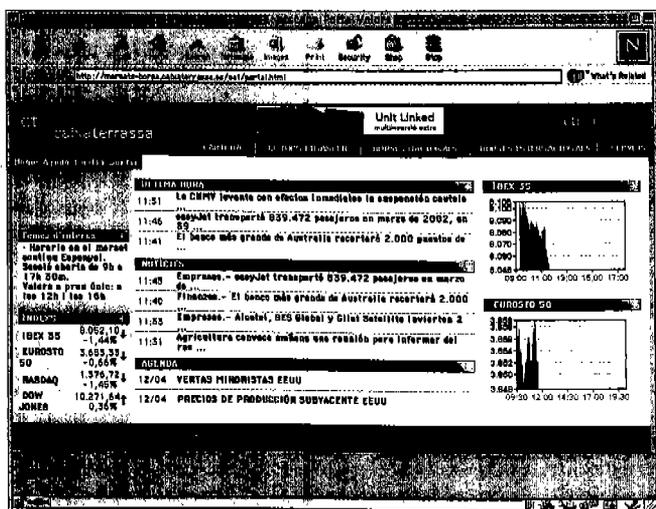
Banca Personal ofrece un servicio de máxima calidad, contando con personal cualificado y el apoyo de toda la organización de la Caja, además de disponer del catálogo de productos más adecuado al perfil de este segmento de clientes y de contar con el asesoramiento de los mejores expertos del mercado.

BANCA ELECTRÓNICA

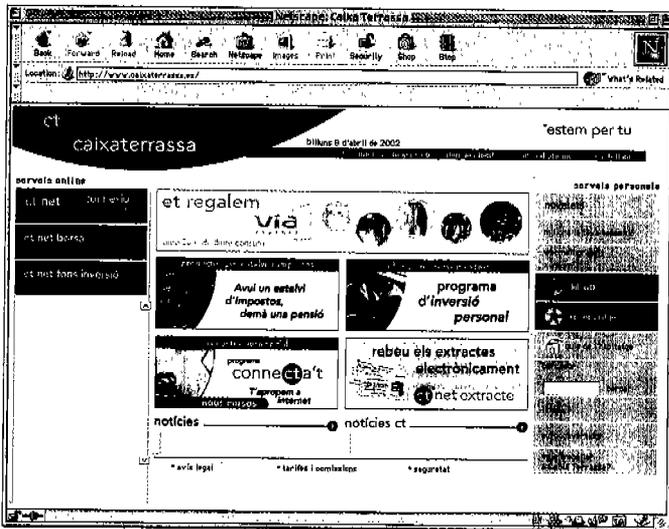
La oferta comercial de relación personal con los clientes se complementa con la que realizamos a través del mundo virtual mediante la página web, banca electrónica y banca telefónica, que, día a día, adquieren una mayor importancia en la relación de la Caja con sus clientes, como demuestran los casi tres millones de operaciones efectuadas este año por este canal, un 88% más que el año pasado.

Los servicios a distancia, mediante banca electrónica, han presentado un crecimiento constante de usuarios; así, este año 2001 hemos incrementado el número de clientes particulares de este servicio en un 95,6%, situándonos en un total de 29.901, mientras que el número de empresas usuarias ha pasado a ser de 4.585, un 144,7% más que el año pasado. A este canal de relación operativa con los clientes hemos incorporado este año significativas mejoras en prestaciones, como:

- La puesta en marcha de nuevas funcionalidades del servicio ctnet: incorporación de una demostración de funcionamiento de este servicio, petición de nuevo límite de crédito en tarjetas y posibilidad de consultas sobre tarjetas-comercio y sobre descuento comercial de efectos.
- El lanzamiento de una campaña de incentiación del uso del servicio ctnet con el objetivo de incrementar el número de usuarios de este servicio, mediante la edición de dos CD-ROM, para particulares y para empresas, que posibilitan a los usuarios la disponibilidad de varias aplicaciones: contabilidad familiar (particulares) o bien ctnet empresas (empresas), y ctnet extracto, acceso gratuito a internet, correo electrónico gratuito, navegador y euroconvertidor.
- La Caja, junto con las demás cajas catalanas que integran Aca Valors, ha impulsado el desarrollo y la puesta en marcha de un portal de valores de elevada calidad, con prestaciones que nos sitúan en una posición óptima en la oferta de este tipo de servicio. La personalización de este servicio en cada caja ha permitido, en nuestro caso, lanzar lo que hemos denominado servicio ctnet Bolsa, que, a través de internet, da acceso a la información bursátil de mercados nacionales e internacionales y a la realización de órdenes de compra y venta de títulos valores, en condiciones de alta calidad y competitividad.

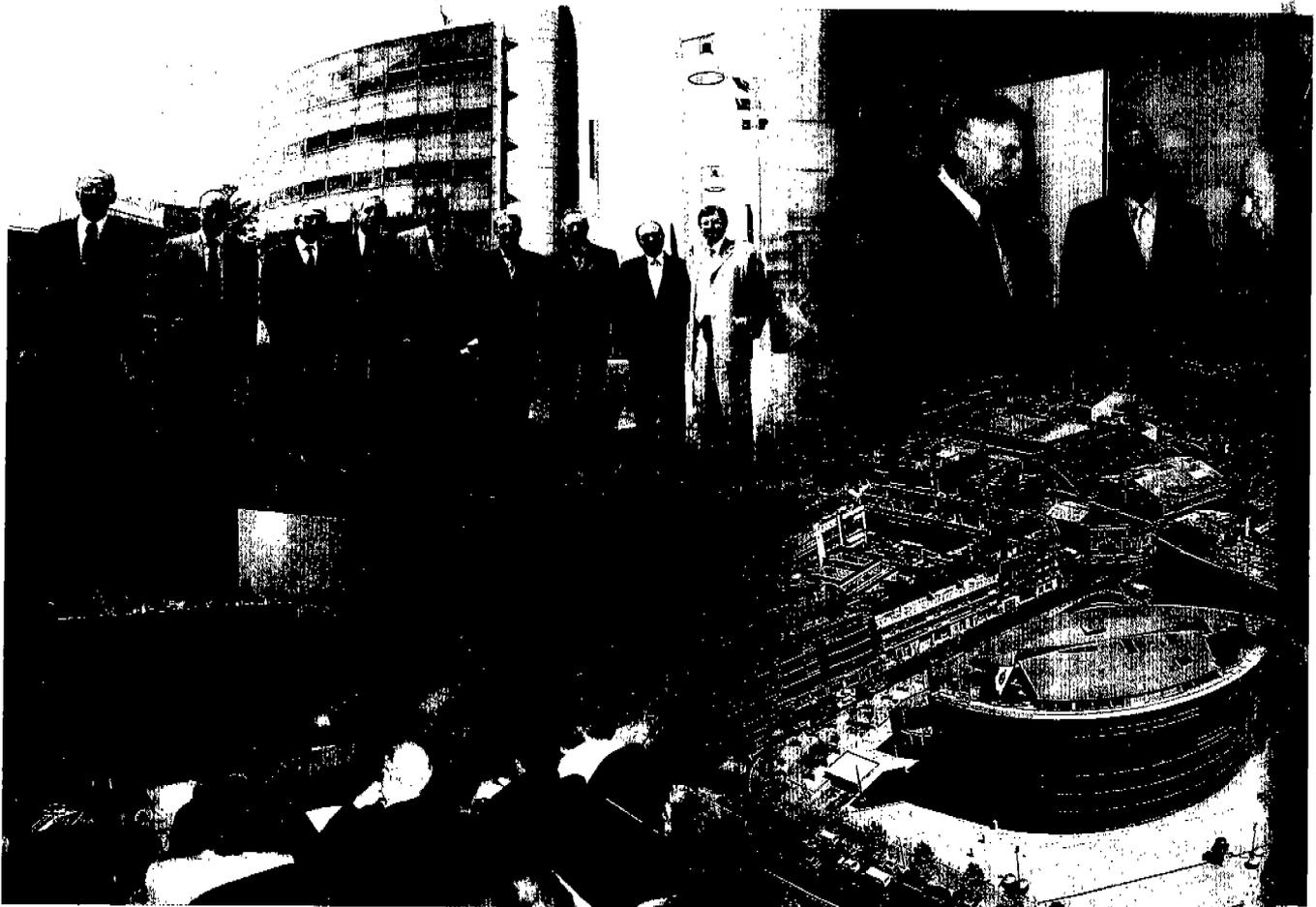


- En el marco de la previsión general de incorporar progresivamente nuevas prestaciones a disposición de los clientes del servicio ctnet, hemos introducido este año el servicio ctnet extracto, que facilita a los titulares de cuentas que suscriban este servicio la recepción, de forma inmediata, restringida y exclusiva, de sus extractos y comprobantes, con las siguientes ventajas: rapidez, facilidad de control y posibilidad de gestión y archivo desde el ordenador del cliente.
- Ctnet fondo de inversión es otro nuevo servicio que hemos incorporado este año al servicio ctnet. Este servicio, disponible a todas horas y todos los días del



año, se presenta en dos niveles diferenciados de acceso: un primer nivel de acceso para el público en general, que da información sobre fondos de inversión -descripción del producto, características y fiscalidad-, oferta de fondos de inversión comercializados por la Caja y asesoramiento sobre la distribución de una cartera de fondos de inversión según el perfil de riesgo que autoevalúa el usuario; y un segundo nivel de acceso, exclusivo para los clientes adheridos al servicio ctnet fondos de inversión, que facilita información sobre posiciones y movimientos de la cartera de fondos de inversión del cliente y le posibilita realizar operaciones de suscripción y reembolso de participaciones de sus fondos. Puesta en marcha de un nuevo diseño de la página web de la Caja, con actualización e incorporación de nuevos contenidos, más facilidad de navegación a través de la información y simplificación de textos que facilita la visualización de la página.

- Actualización del espacio web específico del segmento Club 60, con la incorporación de una oferta diferenciada de productos y servicios, campañas de regalos, carteles y agenda de actividades, y guía de comercios con descuentos.
- Para facilitar la operatividad de los clientes con la Caja hemos puesto en funcionamiento una nueva funcionalidad a través de los servicios a distancia que permite solicitar la variación del límite de la cuenta de tarjetas y tenerlo disponible en un plazo máximo de 48 horas.



NUEVO EDIFICIO DE SERVICIOS CENTRALES

El acontecimiento más relevante para la Caja este año 2001 ha sido la inauguración de un nuevo edificio de Servicios Centrales, casi 25 años después del que se inauguró en 1977 con motivo de la celebración del primer centenario de la Caja.

En el período transcurrido desde entonces, la Caja ha incrementado hasta 30 veces su dimensión, ha más que quintuplicado su red de oficinas, ha creado 800 nuevos puestos de trabajo, ha destinado más de 150.000 miles de euros a la compra de tecnología y equipamientos y, finalmente, ha destinado más de 66.000 miles de euros a la realización de actividades de carácter social y cultural, multiplicando su actividad mediante la creación de un importante grupo de compañías participadas.

El nuevo edificio, que acoge a partir de ahora los Servicios Centrales de la Caja, se ha ubicado en un área de mejora urbana del sector norte de la Rambla de Terrassa, y está rodeado de 15.000 metros de espacio público, urbanizados y entregados por la Caja a la población. En conjunto, el edificio tiene una superficie construida de 23.169 metros cuadrados, de los que 14.700 corresponden a tres plantas subterráneas destinadas a zona de aparcamiento, mientras que los 8.500 metros cuadrados restantes, en cinco plantas sobre la superficie, corresponden a espacios dedicados a zonas de trabajo.

Hemos construido un edificio emblemático, de diseño avanzado y de alta tecnología, que supone una mejora importante desde el punto de vista de modernidad, de amplitud, de luminosidad y de confort, y en cuya construcción también hemos tenido en cuenta el respeto del medio ambiente, obteniendo así la certificación medioambiental ISO 14001, la primera que se concede en España al edificio de los servicios centrales de una entidad financiera.

Dentro del mismo edificio, en áreas de trabajo separadas y con accesos independientes, hemos ubicado una nueva oficina de servicio a los particulares y especializada en el segmento empresa, y las sedes sociales e instalaciones centrales de las compañías participadas Caixaterrassa Vida, SA de Seguros y Reaseguros, Caixaterrassa Correduría de Seguros, SA, y Caixaterrassa Gesfons, SGIIC, SA.



PRODUCTOS, SERVICIOS E INNOVACIÓN

La evolución constante de las condiciones financieras y de las expectativas del mercado exige una actividad continua de innovación y renovación del catálogo de productos y servicios para presentar una oferta atractiva y competitiva. El año 2001 no ha sido una excepción en este aspecto y han sido numerosas las novedades que hemos presentado y puesto a disposición de los clientes, entre las que destacamos:

- El lanzamiento de ocho nuevas emisiones de Díbex y Pax-Bolsa, modalidad de producto de plazo y plan de ahorro de aportación única, que, para el plazo pactado, garantiza el capital, un rendimiento mínimo y un porcentaje de la revalorización media en el período estipulado del índice de referencia Eurostoxx 50, con ventajas fiscales añadidas.

plans de pensions **extra**

*Avui un estalvi
d'impostos,
demà una pensió*



ct*
*caixaterrassa vida

- Para los ahorradores que no necesitan rentas periódicas y buscan máxima seguridad, hemos lanzado una nueva modalidad de plan de ahorro Extra, con aportación única y tipo garantizado a cinco años, que incorpora todas las ventajas fiscales, acompañada de la entrega de un regalo promocional en el momento de formalizar el plan.

- Hemos ofrecido más seguridad a los titulares de planes de pensiones lanzando una nueva modalidad de plan de pensiones, Caixa Terrassa 9 Plan de Pensiones Garantizado, que, dentro del período de suscripción establecido, ofrece a los suscriptores de participaciones la garantía de que obtendrán un rendimiento no inferior a 40% (3,39% TAE) en un plazo de 10 años y 26 días.

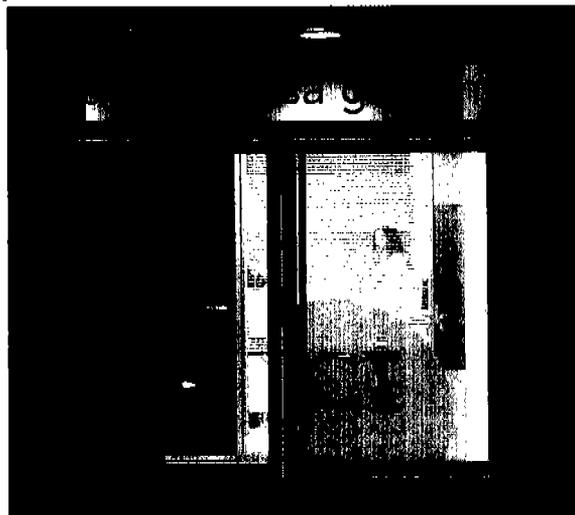
- El lanzamiento del Programa de Inversión Personal (PIP), modalidad de producto que facilita la contratación de planes de pensiones, planes de jubilación y fondos de inversión, con aportaciones periódicas, que se instrumentan según el perfil del inversor y el plazo previsto para su disponibilidad, con la finalidad de conseguir el máximo ahorro a futuro aprovechando todas las ventajas fiscales.

- La constitución de una gestora propia de fondos de inversión, Caixaterrassa Gesfons SGILC, SA, que cuenta con el asesoramiento técnico de Morgan Stanley, una de las primeras gestoras de fondos a escala mundial. A través de esta nueva gestora hemos lanzado dos fondos de inversión garantizados: Ct Garantizado 2001-1 FIM y Ct Garantizado 2001-2 FIM, además de cuatro nuevos fondos de inversión mobiliaria con diferentes perfiles de riesgo: CT Diner FIAMM (100% renta fija), Ct Euromixt 25 FIM (75% renta fija y 25% renta variable), Ct Euromixt 75 FIM (25% renta fija y 75% renta variable) y Ct Global 100 (100% renta variable).

- Para potenciar la oferta de unit-linked y fondos de inversión hemos lanzado dos nuevas modalidades de unit-linked que hemos denominado, respectivamente, Multiinversión 2 y Multiinversión Carteras. Multiinversión 2 es un unit-linked compuesto por cuatro fondos de Caixaterrassa Gesfons y cuatro fondos más de Fidelity Investments, mientras que, por su parte, Multiinversión Carteras es también un unit-linked que presenta la particularidad de que, en lugar de invertir en fondos de inversión individuales, invierte en cuatro carteras de fondos de inversión, predefinidas con distintos perfiles de riesgo -conservador, de crecimiento, dinámico y agresivo-.

- El lanzamiento de una primera emisión de participaciones preferentes, emitidas por la filial Caixaterrassa Preference Limited y garantizados capital y rendimientos futuros por la Caja, por un importe de 50 millones de euros. Estos títulos, además de servir para la captación de nuevos recursos de carácter permanente, tienen la calificación de recursos propios de primera categoría, lo que refuerza el coeficiente de solvencia y amplía el margen de crecimiento futuro de la entidad.

- La participación con un importe de 240 millones de euros en una emisión de cédulas hipotecarias de 2.500 millones de euros de forma conjunta con dieciséis cajas españolas, a un plazo de siete años y un cupón inicial del 4,50%, habiéndose colocado en su totalidad en el mercado internacional, dada la máxima cualificación de riesgo (AAA)



que le otorgaron Standard & Poor's, Moody's y Fitch Ibca, primera emisión de estas características que lo logra. Los recursos obtenidos de esta colocación servirán para atender una nueva demanda crediticia de clientes.

- Hemos diseñado, para quienes acrediten la calificación de familia numerosa, un paquete de productos y servicios financieros con unas condiciones especiales, ventajas que se han hecho públicas en la *Guía de Recursos y Servicios del Carné Familiar* que edita el Departamento de Bienestar Social de la Generalitat de Catalunya, de la que la Caja es entidad colaboradora.
- Para el colectivo de personas que se encuentran en edad de jubilación o prejubilación, y que conforman el segmento que denominamos Club 60, mantenemos en oferta permanente un paquete de productos y servicios específicos al que, también este año, hemos incorporado mejoras significativas y novedades, como un seguro para el hogar que incorpora un servicio de teleasistencia y consulta médica permanente, una tarjeta que, además de ser acreditativa, es financiera y una oferta continua de estancias en diversos balnearios en unas condiciones muy favorables.
- Para incrementar la producción de operaciones de financiación al consumo y ofrecer un producto diferenciado y atractivo, hemos introducido una nueva modalidad de crédito, en unas condiciones preferentes, destinada a la adquisición de bienes de consumo; la hemos denominado Crédito Primera Clase y la hemos apoyado con una campaña de comunicación personalizada a clientes.

hipoteca extra

Una hipoteca que no le quitará el sueño

por sólo 29,98 euros al mes por cada 6.010 euros

ct* caixaterrassa

6,48% TAEG por un préstamo a 40 años (comisión de apertura incluida)

- La financiación de la vivienda a las familias constituye uno de los objetivos más importantes de la Caja y, en este sentido, nuestra oferta constantemente es objeto de mejoras y de ajustes a las demandas de los clientes. En este importante género de actividad, este año hemos incorporado novedades destacables, como:

- La modalidad abierta, producto que, instrumentado en forma de crédito con garantía hipotecaria, abre la posibilidad de volver a disponer de los capitales ya amortizados para finalidades diversas.
- El pago con cuota flexible, modalidad en la que el titular del préstamo, dentro de un plazo máximo de 30 años, ampliable hasta 50, puede establecer, en todo momento, el nivel de cuota de pago a satisfacer en función de sus necesidades.
- El préstamo por cambio de vivienda, modalidad de préstamo con garantía hipotecaria que se constituye sobre la vivienda para vender, que, hasta un plazo máximo de un año, tiene carencia total de pago de capital y de intereses, lo que facilita el acceso a la nueva vivienda.
- La posibilidad de que el titular de una hipoteca Extra pueda establecer un día diferente de pago del que hasta ahora resulta en función del día de la formalización inicial del préstamo.
- Como apoyo a la acción comercial de captación y fidelización de clientes del segmento Smima, se ha actualizado el catálogo de oferta de productos y servicios diferenciados para este colectivo, que hemos denominado Servicio Primera Clase, ajustando sus características y condiciones e incorporando nuevas ventajas, además de la asignación de un gestor personal para asesoramiento y consultas.
- Para dar un trato diferenciado a las parejas que prevén contraer matrimonio, hemos lanzado el servicio bodas, que pone al alcance de sus titulares un conjunto de productos y servicios específicos relacionados con esta celebración familiar.
- La introducción de mejoras en el tratamiento de las operaciones de Bolsa, como la actualización inmediata de los cargos/abonos en cuenta y de las posiciones de valores en la cartera de los clientes, el bloqueo automático en cuenta para las órdenes de compra cursadas y la ampliación de información de la consulta de órdenes de Bolsa.
- El lanzamiento de un seguro de paro para complementar la oferta de préstamos, modalidad que garantiza a sus titulares, por un período máximo de 18 ó 24 meses, las cuotas mensuales de los préstamos personales o hipotecarios a los que estén vinculados cuando, siendo autónomos o funcionarios, causen baja por incapacidad temporal, o bien, siendo asalariados por cuenta ajena, se queden en el paro a causa de un despido no pactado.
- Para incrementar la contratación de seguros de automóvil y descargar la labor operativa de las oficinas, hemos puesto a disposición de nuestros clientes una plataforma telefónica personalizada para que puedan solicitar presupuestos individualizados y contratar el seguro de su coche, acción que hemos apoyado con una campaña específica y el sorteo de un regalo promocional entre los clientes usuarios de este canal.

- La introducción de mejoras en la gestión de siniestros de los seguros Multihogar, con ajuste de los estándares de calidad de este servicio y centralización de la gestión de las incidencias.

Como apoyo a la acción comercial de nuestra fuerza de venta, hemos puesto en marcha diferentes acciones de apoyo puntual para potenciar la captación y fidelización de clientes y la colocación de productos y servicios. Entre las que hemos realizado este año, destacamos:

- Para la potenciación y el apoyo de la captación de saldos a la vista, contribuyendo a la creación de flujos de clientes hacia las oficinas y a la generación de nuevas oportunidades de negocio, se han llevado a cabo dos campañas -mayo y octubre-, en las que incrementando el saldo en cuentas a la vista se tenía derecho a un regalo promocional de forma inmediata.
- Como apoyo a la captación de depósitos a plazo, hemos llevado a cabo la campaña "Depósito regalo", basada en la formalización de una operación a plazo de seis meses en la que el rendimiento se materializa con un regalo promocional inmediato.
- Para la captación de clientes jóvenes hemos iniciado un programa de fidelización, basado en una comunicación periódica con oferta de productos y servicios financieros y de artículos específicamente destinados a este colectivo.
- Para apoyar los objetivos de crecimiento de este año, hemos puesto en marcha un programa de fidelización dirigido a determinados segmentos de clientes que se basa en una comunicación periódica de ofertas de productos y de servicios no financieros, con unas condiciones de exclusividad claramente ventajosas.
- Para la captación de pensiones y de nuevos usuarios del Club 60, hemos realizado una campaña especial con entrega de regalos promocionales.
- Con el objetivo de contratar nuevos planes de pensiones e incrementar la captación de aportaciones, hemos activado dos campañas -mayo/julio y noviembre/diciembre- en las que, por cada una de las nuevas operaciones, en función de los importes incrementados, hemos entregado un regalo promocional inmediato o bien puntos extra acumulables, canjeables por regalos.
- Para apoyar la producción de préstamos personales, hemos llevado a cabo una campaña basada en la entrega de puntos extra, canjeables por regalos, por cada una de las operaciones contratadas bajo la modalidad de préstamos al consumo.

Hemos introducido también mejoras en los procedimientos y en los procesos, a fin de optimizar los recursos y ganar en eficiencia y productividad. Por su notoriedad destacamos:

- La puesta en marcha de un sistema de autocontrol que posibilita a las oficinas y unidades de servicios centrales validar aspectos relacionados con la formalización y documentación de operaciones y procesos y la revisión de los diversos controles y elementos de seguridad de que disponen, facilitando la detección y la corrección de deficiencias y la mejora de la calidad de los trabajos.
- La puesta en marcha de una nueva versión de intracet, soporte electrónico de apoyo a las labores de trabajo de oficinas y servicios centrales que elimina el papel y facilita un acceso inmediato a la información necesaria, con un volumen actual de más de 300.000 consultas mensuales. La nueva versión presenta notables ventajas respecto a la anterior, con un nuevo diseño más ergonómico e intuitivo, la introducción de nuevas herramientas de apoyo y la disponibilidad de un potente buscador que agiliza el acceso a la información.
- La puesta en marcha de nuevas aplicaciones adaptadas al euro y al entorno UNIX: ahorro a plazo, planes de ahorro, planes de pensiones, fondos de inversión, tarjetas de crédito, transferencias periódicas, seguros, agencia de escrituras, recaudación de impuestos, gestión de efectivo, etc., que han complementado el proceso de adaptación al euro de la Caja, proceso que se ha aprovechado para traspasar las aplicaciones a un entorno de sistemas abiertos, que facilitan futuros cambios y mejoras, y para incorporar nuevas prestaciones y funcionalidades favorecedoras de una gestión y un control más eficientes.
- Con la voluntad de ofrecer a nuestros clientes un servicio de disposición de efectivo con amplia cobertura y el menor coste posible, este año hemos incorporado nuestra red de cajeros automáticos al sistema Servired, que ofrece, hoy por hoy, una de las redes más extendidas por todo el mundo y las condiciones de acceso con más ventajas.
- Hemos puesto en marcha un nuevo centro de proceso de datos que, junto con las ventajas de rapidez y flexibilidad de la información, presenta la particularidad de funcionar, con discos "espejo", simultáneamente a otro centro ubicado en un lugar diferente, lo que ha de asegurar la continuidad del servicio ante posibles contingencias graves. Esta es una tecnología totalmente innovadora y puntera en este tipo de instalaciones.

En este apartado cabe destacar, también, los acuerdos y convenios de colaboración que tenemos suscritos con administraciones públicas y asociaciones profesionales, con las que hemos comprometido recursos y servicios puestos al alcance de sus usuarios, con el objetivo de contribuir a reforzar la actividad financiera y social de la Caja. Este año hemos suscrito los acuerdos y convenios siguientes:

- Colaboración con la Agencia Estatal de Administración Tributaria en la campaña IRPF-00 para hacer las declaraciones mediante el programa PADRE o bien a través de internet gracias al servicio cnet particulares, con ofrecimiento de Credi-renta para facilitar la disponibilidad avanzada de las declaraciones con derecho a devolución.
- Suscripción con el Ministerio de Fomento, dentro del Plan de Vivienda 1998-2001, del convenio de financiación para el año 2001 para el acceso a la propiedad de viviendas protegidas.
- Suscripción con el Instituto de Crédito Oficial (ICO) de un convenio para otorgar financiación preferente a las pequeñas y medianas empresas que aborden nuevos proyectos de inversión, con una línea de crédito inicial de seis mil miles de euros, ampliable.
- Suscripción con el Instituto de Crédito Oficial (ICO) de una nueva línea de crédito para la financiación de proyectos de inversión de transportistas en la renovación de flotas de camiones y la sustitución de estos vehículos por otros más seguros y menos contaminantes.
- Suscripción con el Instituto de Crédito Oficial (ICO) y el Instituto para la Diversificación y Ahorro de la Energía (IDAE) de un acuerdo de colaboración para la apertura de una línea de crédito destinada a subvencionar inversiones de las empresas en el campo de las energías renovables y la eficiencia energética.
- Renovación con el Instituto de Crédito Oficial (ICO) y el Centro de Desarrollo Tecnológico Industrial (CDTI) del convenio de colaboración para la financiación preferente de proyectos de inversión de las empresas en activos fijos nuevos para la mejora y modernización del componente tecnológico de la empresa.
- Suscripción de un convenio de colaboración con la Cámara de la Propiedad Urbana de Terrassa, con oferta de financiación preferente para las comunidades de propietarios para obras de rehabilitación y mejora de edificios de viviendas.
- Suscripción con el Consorcio de Promoción Comercial de Cataluña (COPCA) de un convenio para la financiación de proyectos de pequeñas y medianas empresas que quieran iniciarse en la exportación o potenciar su actividad de comercio exterior.

CALIDAD

La calidad es uno de los valores corporativos fundamentales de la Caja y, por ello, es objeto de atención preferente en toda la actividad que desarrollamos, mediante un seguimiento permanente y una mejora de nuestra relación con los clientes y el establecimiento de estándares de calidad en los procesos más importantes.

Tenemos un canal abierto de Notas a la Dirección a través del cual recibimos, y atendemos, quejas y sugerencias de nuestros clientes, que nos proporcionan información del nivel de calidad del servicio y de aspectos sobre los que se espera una mayor atención.

A parte de lo anterior, para medir y contrastar el nivel de calidad de nuestros productos y servicios también realizamos trabajos de prospección destinados a evaluar el grado de satisfacción que perciben nuestros clientes, lo que nos permite corregir y mejorar aspectos de nuestro servicio.

Con este fin, este año hemos efectuado los trabajos siguientes:

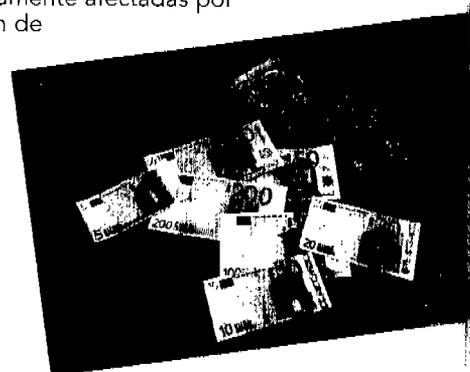
- Consulta electrónica entre los clientes usuarios del servicio cnet, que han valorado con una calificación media de notable las prestaciones de este servicio.
- Consulta telefónica entre los titulares de seguros Multihogar que han necesitado utilizar el servicio de asistencia para resolver problemas en el hogar cubiertos por la póliza contratada con la Caja; en este caso, las respuestas recibidas señalan que, en un 96%, el servicio que han recibido ha sido satisfactorio.
- Consulta postal entre clientes operativos sobre productos, servicios, instalaciones, atención, etc.; las respuestas recibidas manifiestan, en más de un 97%, que se sienten satisfechos o muy satisfechos de su relación con la Caja.

EURO

El proceso de adaptación al euro, que iniciamos en 1997, ha culminado prácticamente este año, tras haber superado, sin incidencias, la puesta en marcha en 1999 de las aplicaciones de apoyo a la operatoria en euros en el mercado de capitales: bolsa, fondos de inversión y tesorería, y la conversión de las cuentas a euros que se ha realizado en el transcurso de este año 2001.

Desde el Comité del Euro, órgano de coordinación de los trabajos de adaptación de la Caja a la nueva moneda y que está integrado por los principales responsables de las áreas más directamente afectadas por el cambio, se han impulsado las tareas necesarias para conseguir la transición de la forma más favorable para la entidad y más fácil para nuestros clientes. Todas las aplicaciones informáticas de la Caja, los procedimientos y los documentos también se han adaptado al euro, así como los 2.700 terminales de punto de venta, los 247 cajeros automáticos y los dispensadores de efectivo de las oficinas. Del mismo modo, la formación y la información, interna y externa, sobre el cambio a la nueva moneda han sido intensas, para difundir al máximo posible su conocimiento.

Todo este esfuerzo de adaptación de la Caja y de sus clientes al euro ha supuesto la dedicación de más de 200.000 horas de trabajo específicamente aplicadas a esta finalidad, además de las inversiones destinadas a adaptar o sustituir todos aquellos elementos afectados por el cambio a la nueva moneda.



VIDA CORPORATIVA

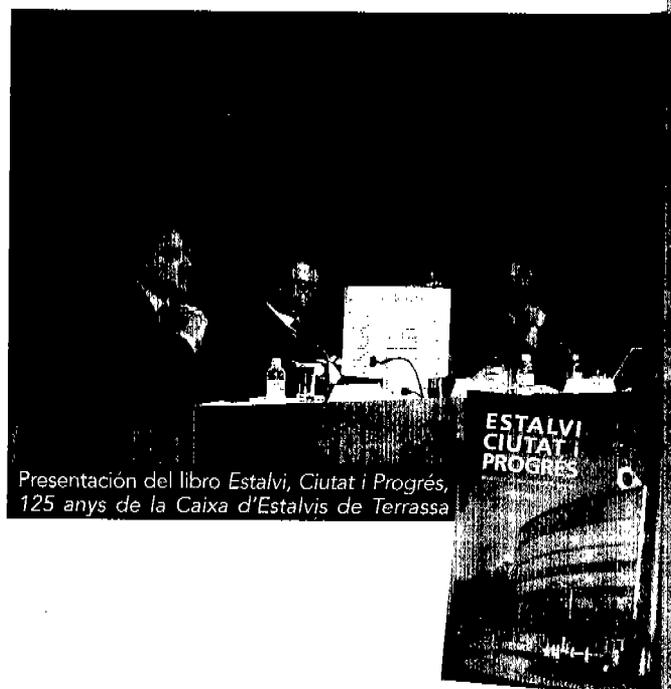
Con la celebración en el mes de marzo de la Asamblea General ordinaria de la Caja se concluyó el proceso de renovación parcial de los órganos de gobierno, que regulan los Estatutos y la ley catalana de cajas, proceso en el que se han designado cincuenta consejeros generales, treinta y tres de nueva incorporación y diecisiete por renovación de mandato. En cuanto al Consejo de Administración, se nombraron seis miembros, tres de nueva incorporación y tres más por renovación de mandato, mientras que en la Comisión de Control se nombraron tres miembros, dos de nueva incorporación y uno por renovación de mandato.

El día 15 de junio, con la asistencia del Muy Honorable Presidente de la Generalitat de Catalunya, Sr. Jordi Pujol, y del Ilustrísimo Alcalde de la Ciudad de Terrassa, Sr. Manuel Royes, se inauguró el nuevo edificio de Servicios Centrales, situado en la Rambla d'Egara en un nuevo espacio que la Caja ha urbanizado y ha cedido a la ciudad. El nuevo edificio es singular en muchos aspectos: por su arquitectura, por los materiales utilizados (hormigón, vidrio, acero, piedra y aluminio), por la luminosidad, por el espacio y por el respeto del medio ambiente; pero aún más por la simbología de culminación de una trayectoria de crecimiento constante y de reto por conseguir metas más importantes en el futuro.

En torno a esta inauguración del nuevo edificio, además de la celebración del acto oficial, se han organizado varias actividades de presentación, tanto a colectivos de clientes como a toda la plantilla de personal.

También se han iniciado los actos conmemorativos del 125 aniversario de la fundación de la Caja, que se producirá el 14 de octubre de 2002, con la presentación y difusión del libro *Estalvi, Ciutat i Progrés. 125 anys de la Caixa d'Estalvis de Terrassa*, dedicado a la celebración de esta efeméride y cuyo autor es el reconocido sociólogo terrasense Salvador Cardús. En este libro se explica la evolución de la Caja, desde su creación hasta hoy, desde el entorno social que se vive en cada momento, tanto en la sociedad ciudadana como en la del país.

Los dos acontecimientos comentados, inauguración del nuevo edificio de Servicios Centrales e inicio de los actos del 125 aniversario, han sido los motivos para celebrar un encuentro con la participación del Consejo de Administración, la Comisión de Control y toda la plantilla de personal, con sus respectivos cónyuges, que ha reunido a casi 1.800 personas.



EMPRESAS DEL GRUPO

Las empresas del grupo Caixa d'Estalvis de Terrassa han sido creadas para proporcionar una actividad complementaria de negocio. Al cierre del año tenemos seis empresas dentro del grupo, de las que hemos de destacar la información más significativa en cuanto a la evolución de su actividad. Es la siguiente:

CAIXATERRASSA VIDA, SA DE SEGUROS Y REASEGUROS, constituida en el año 1988 para desarrollar una actividad relacionada con seguros de vida y planes de pensiones, con unos recursos propios de 39.643 miles de euros, ha contribuido durante el año 2001 al apoyo de la actividad intermediaria de la Caja en estos productos, con la obtención de un volumen de primas emitidas de 196.910 miles de euros al cierre del año y de unos resultados netos de 3.838 miles de euros.

CAIXATERRASSA CORREDURÍA DE SEGUROS, SA, constituida en el año 1989 para actuar como intermediaria de seguros en general, que, con unos recursos propios de 147 miles de euros, ha obtenido en el año 2001 unos ingresos de 3.474 miles de euros, un 8% más que en el año anterior, y ha registrado unos resultados netos de 156 miles de euros.

CATALÒNIA PROMODIS 3, SA, constituida en el año 1998 para desarrollar actividades complementarias de promoción inmobiliaria, que, con unos recursos propios de 4.786 miles de euros, ha obtenido unos ingresos netos de negocio de 28.221 miles de euros, un 181% más que en el año anterior, y ha registrado unos resultados netos de 1.768 miles de euros, un 42% más que en el año pasado.

CAIXA TERRASSA AGENTS, SL, constituida en el año 2000 para el desarrollo de actividades de promoción de operaciones como intermediaria independiente, con un capital social desembolsado de 60 miles de euros, que ha iniciado su actividad este año 2001; ha obtenido unos ingresos de 12 miles de euros y unos resultados netos de -102 miles de euros.

CAIXATERRASSA PREFERENCE LIMITED, constituida en este año 2001 en las islas Cayman con un capital social desembolsado de 11 miles de euros. Según el procedimiento técnico utilizado por otras instituciones de ahorro con la misma finalidad, es la sociedad de inversión constituida por la Caja, con el asesoramiento de la CECA, como apoyo instrumental exclusivo de la emisión de participaciones preferentes efectuada este mismo año. Ha registrado unos ingresos de 1.455 miles de euros y un resultado neto de mil euros.

CAIXATERRASSA GESFONS, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, SA (Sociedad Unipersonal), constituida este año 2001 como gestora de fondos de inversión creados para su comercialización por la Caja, con un capital social desembolsado de 1.200 miles de euros, ha obtenido 125 miles de euros de ingresos y ha registrado un resultado neto de -156 miles de euros.

OBRA SOCIAL Y CULTURAL

La vertiente social de las cajas de ahorros se manifiesta de forma permanente en su actuación como entidades financieras, contribuyendo al crecimiento económico de las sociedades en las que están integradas y procurando, en todo momento, proporcionar los instrumentos y los medios más adecuados para que las familias y las empresas obtengan seguridad, rendimiento y la mayor efectividad de sus recursos, y puedan acceder con su esfuerzo a metas de bienestar más elevadas.

Esta actividad económica de apoyo permanente a la sociedad, como cualquier actividad empresarial, proporciona excedentes que, en el caso de las cajas de ahorros, por su misma esencia, sólo pueden revertirse a la sociedad de procedencia, en forma de reservas para sostener y reforzar el crecimiento futuro de la entidad y como ayudas y colaboraciones a diferentes actividades que se canalizan a través de la Obra Social y Cultural.

En este aspecto, en los últimos cinco años hemos dedicado a Obra Social y Cultural de la Caja unas dotaciones acumuladas de 24.641 miles de euros, importe que nos sitúa, exceptuando las dos cajas mayores, en el primer lugar entre las cajas catalanas, lo que muestra el continuo compromiso de la Caja en este capítulo.

De la dotación asignada este año 2001 a Obra Social y Cultural, hemos aplicado un total de 6.394 miles de euros, de los que un 31% han sido obra propia, es decir, actividades sociales promovidas por la Caja; otro 55% se ha realizado en colaboración, materializándose en las actividades llevadas a cabo con más de 550 instituciones sociales y culturales de toda Cataluña mediante los compromisos y convenios que hemos establecido, y el 14% restante corresponde a las amortizaciones de las inversiones en este capítulo.

De entre el conjunto de actividades desarrolladas este año, tenemos que destacar las siguientes, por su novedad, innovación o repercusión social:

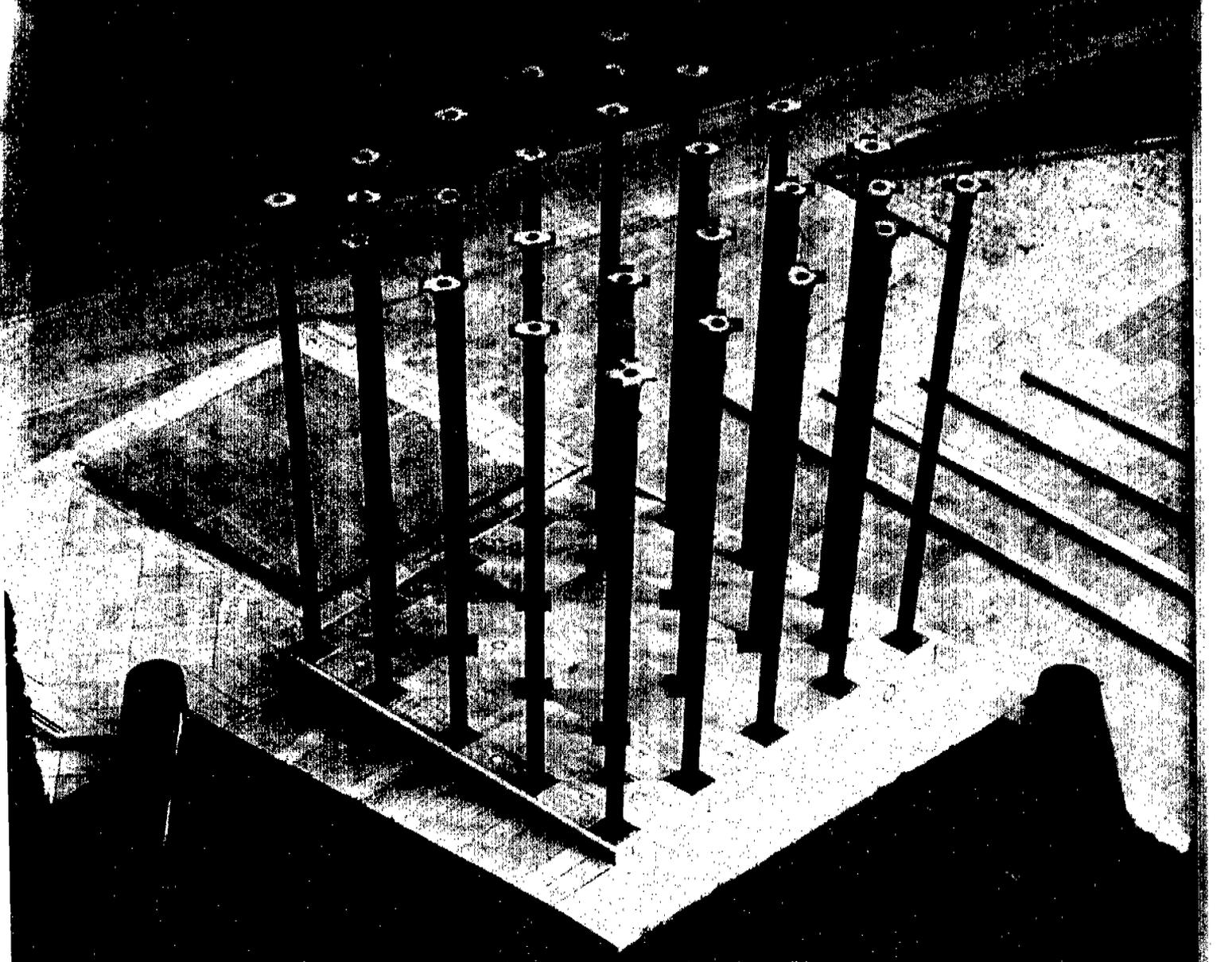
- Con el objetivo sociocultural de facilitar a las familias el acceso a internet y el acercamiento a las nuevas tecnologías, procurando elevar el nivel de conocimiento y utilización popular de los nuevos medios de comunicación y acceso a la información, hemos puesto en marcha el programa *e-connecta't*, en el que contemplamos varias líneas de actuación orientadas a cubrir aquellas finalidades, que consisten en:
 - a) Una oferta de ordenadores de tecnología avanzada y de garantía, en condiciones muy favorables en cuanto al precio.
 - b) Disponibilidad de una línea de financiación preferente, a tipos subvencionados, para la compra de ordenadores.
 - c) Programación de cursos específicos, de varios niveles, desde el más básico hasta el más avanzado, para acceder a un mayor conocimiento de las nuevas tecnologías en función de las necesidades de cada usuario.
 - d) Apertura de tres centros, llamados "Puntos Internet", en Terrassa, Rubí y Lleida, en los que los usuarios encuentran la información, el asesoramiento y la orientación en todas aquellas dudas que puedan surgir en su acceso a las nuevas tecnologías.
- Hemos suscrito un convenio de colaboración con el Ayuntamiento de Sant Cugat del Vallès para la rehabilitación del claustro del monasterio de esta ciudad, con una aportación total de 451 miles de euros en tres años, que servirán para recuperar el esplendor emblemático de este conjunto patrimonial de nuestra historia.
- Hemos puesto en marcha un programa de atención a las mujeres mastectomizadas que, en el primer curso ya acabado, ha llenado su capacidad máxima de 30 mujeres. Se trata de un programa que, por su novedad, ha suscitado gran interés, tanto entre el colectivo de mujeres que tienen que superar el trance de los resultados de la intervención y necesitan ayuda, como entre el colectivo médico, que dispone, así, de una posibilidad más de cubrir el déficit de atención en la postintervención de estas mujeres.
- Junto con el Ayuntamiento de Terrassa y el Centre de Normalització Lingüística, hemos puesto en marcha un experimento de aprendizaje del catalán para colectivos, básicamente inmigrantes, a fin de facilitar su integración en la sociedad con la que conviven. El éxito de este centro, por el que ya han pasado 900 personas de Terrassa y Rubí en poco más de tres meses, prevé para el año 2002 la extensión de este modelo a otras poblaciones de Cataluña con índices elevados de inmigración.
- El programa *Aprèn a administrar els teus diners*, que pusimos en marcha de forma experimental en el año 2000, ha confirmado en este año 2001 su aceptación, ya que se ha cubierto su capacidad máxima con la participación de 5.000 escolares, procedentes de varias localidades de Cataluña, que han apreciado el interés pedagógico de este programa.
- La Caja se propuso la programación de conferencias que trataran de problemas actuales que preocupen y sean de interés para las familias y que fueran expuestos por expertos en cada uno de los temas. En esta línea, este año hemos celebrado tres nuevos ciclos bajo los títulos *Camins per entendre'ns*, dedicado a tratar de diferentes aspectos de la relación y la comunicación entre las personas; *Velleja amb els cinc sentits*, relacionado con los sentidos del tacto, el gusto, la vista, el olfato y el oído y la problemática social derivada de su afectación, y, por último, *Els grans reptes del segle XXI*, dedicado a tratar sobre la sostenibilidad de los recursos naturales, las respuestas a la inmigración, los desafíos éticos de la biogenética y la distribución de la riqueza en el mundo, con un total de doce sesiones que han tenido una muy buena acogida de público.
- La Escuela Universitaria de Negocios de Caixa Terrassa ha puesto en marcha este año una nueva Diplomatura de Ingeniería Técnica en Informática de Gestión, cubriendo las 40 plazas que se ofrecían, lo que hace evidente la oportunidad de la oferta de esta formación necesaria para que las empresas dispongan de personas preparadas en el entorno tecnológico.
- En la Residencia Torres Falguera hemos inaugurado dos nuevas instalaciones: el Centro de Atención al Dolor, con oferta de servicio y atención a las causas y tratamientos para el dolor, y el Centro de Autonomía Personal, para asesorar sobre todos los elementos y dispositivos que facilitan la movilidad y la actividad de las personas con deficiencias físicas y sensoriales.

EVOLUCIÓN PREVISIBLE PARA EL 2002

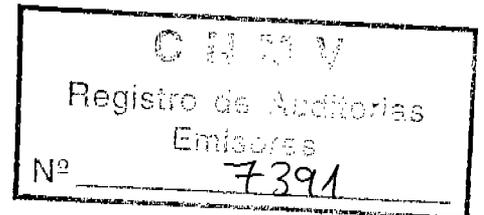
Los objetivos para el año 2002 se enfocan al crecimiento y a la expansión, a la mejora de la productividad comercial y administrativa y a una mayor eficiencia en la gestión de los recursos, con atención especial a la relación con los clientes y al factor humano, aspectos que constituyen las bases principales sobre las que se espera culminar un nuevo ejercicio con resultados adecuados a la trayectoria seguida por la Caja en los últimos años.

AGRADECIMIENTO

Los clientes son el apoyo fundamental de las entidades que se basan en una relación de confianza. Por este motivo, les agradecemos muy sinceramente que, con su consideración y fidelidad, nos hagan merecedores de su confianza, de la que esperamos continuar disfrutando en adelante; así mismo, nuestro reconocimiento a las personas y entidades que se relacionan con la Caja por el apoyo que nos proporcionan, y, también, a la plantilla de personal por el esfuerzo y la profesionalidad con que han contribuido al conjunto de la actividad y los resultados obtenidos este año.



Columnaria Española.
altas y menudas
sobre el cel bastien
un soporte fijos
de puma hana uncorres fies
CDS 2 fies me Diller
un cor de cel fies
un cor de cel fies



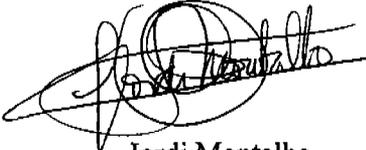
INFORME DE GESTIÓN Y CUENTAS ANUALES
DEL EJERCICIO DE 2001, JUNTO CON EL
INFORME DE AUDITORÍA, CORRESPONDIENTES
AL GRUPO CONSOLIDADO DE CAJA DE
AHORROS DE TERRASSA Y SOCIEDADES
DEPENDIENTES QUE FORMAN EL GRUPO CAJA
DE TERRASSA

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

1. Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de CAIXA D'ESTALVIS DE TERRASSA Y SOCIEDADES que componen el GRUPO CAIXA DE TERRASSA, 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 consolidadas y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.
2. Siguiendo criterios de prudencia y amparándose en las facultades que establece la normativa vigente del Banco de España, al 31 de diciembre de 2001 y 2000 la Entidad dominante tiene constituido un fondo para riesgos bancarios generales por importe de 13.222 y 19.232 miles de euros, respectivamente, que al no tener una asignación específica, deberían considerarse como mayor resultado de cada uno de dichos ejercicios con origen en los ejercicios en los que se dotaron (véase Nota 19).
3. En nuestra opinión, excepto por los efectos de la salvedad expuesta en el punto 2 anterior, 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 Terrassa y Sociedades que componen el Grupo Caixa de Terrassa al 31 de diciembre de 2001 y 2000, y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio 2001, y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuadas, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.
4. El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 2001 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Entidad 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 con el alcance citado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Entidad y de cada una de las Sociedades de su Grupo.

ARTHUR ANDERSEN



Jordi Montalbo

13 de febrero de 2002

INFORME DE GESTIÓN Y CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO DE 2001 CORRESPONDIENTES AL GRUPO CONSOLIDADO DE CAJA DE AHORROS DE TERRASSA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES QUE FORMAN EL GRUPO CAJA DE TERRASSA

El cierre de las cuentas anuales a 31 de diciembre de 2001 supone efectuar el 125º ejercicio de rendición de resultados de la gestión de Caja de Terrassa, circunstancia que anuncia la celebración, el próximo mes de octubre, de esta significativa efeméride de la fundación de la Caja a principios del último cuarto del siglo XIX, y del segundo ejercicio en que, de acuerdo con la normativa vigente, se presentan las cuentas anuales consolidadas de las sociedades que forman el Grupo Caja de Terrassa.

Si algo significativo hemos de destacar, a nivel global, de este año 2001 es la frontera o división que se ha establecido en la sociedad entre el antes al once de septiembre y el después de esta fecha, por las convulsiones terroristas que afectaron a Estados Unidos y por las consecuencias posteriores que aquellas actuaciones tienen en todos los países y en todos los ámbitos, sin que aún se pueda prever mínimamente la totalidad de su alcance ni su final.

Ciñéndonos al ámbito económico, el año comenzó acentuándose la desaceleración económica de Estados Unidos, que se había iniciado ya en el segundo semestre del año anterior después de diez años de crecimiento sostenido, contagiándose esta evolución negativa también a la economía europea que seguía creciendo, aunque a un menor ritmo del que se había previsto.

Los hechos terroristas de septiembre desestabilizaron más profundamente este escenario económico mundial entrando en un período de recesión inédito en la década anterior, cosa que ha hecho que las principales áreas geográficas de todo el mundo presenten caídas notables de su Producto Interior Bruto, situándose en tasas negativas o, en el mejor de los casos, en crecimientos nulos, cosa que ha repercutido también en una contracción significativa del consumo y del comercio mundial.

Japón, en otras épocas motor de la economía mundial, sigue en la profunda recesión de los últimos años, mientras que Rusia y los países de Europa del Este van superando de forma solvente su situación de crisis, y se agudiza la crisis de buena parte de los países latinoamericanos, bajo la influencia de las graves dificultades económicas de Argentina.

El área del euro se ha visto también sensiblemente afectada por esta coyuntura, y el crecimiento medio del PIB que se esperaba a principios de año que se cerraría en el entorno del 2%, se presume que pueda quedarse en el 1,6%, dentro de una clara tendencia a la baja, en la que aumentan las tasas de paro y el déficit público, y la nueva divisa euro pierde fuerza frente al dólar americano que se beneficia de las expectativas de recuperación económica del 2002.

En este contexto, España y Cataluña presentan crecimientos de PIB inferiores a los del año pasado, pero aún dentro de unos niveles, en el entorno del tres por ciento, que han de considerarse muy satisfactorios. No así el dato de inflación que ha sobrepasado de largo las previsiones oficiales de contención cifradas en el dos por ciento y el dato del paro que se

mantiene a niveles similares del año pasado, aunque rompiendo la tendencia bajista que se había consolidado en los últimos años.

La Reserva Federal, primero, y el Banco Central Europeo, más tarde, en el transcurso de este año han recurrido al mecanismo de variación de los tipos de interés oficiales para introducir en los mercados referencias que actuaran de revulsivo para frenar el deterioro de la economía y volver a la senda del crecimiento. Así, Estados Unidos ha pasado sucesivamente del 6,50% de principios de año al 1,75% de final de año, situación inédita en aquel país desde principios de los años sesenta. Y el Banco Central Europeo que, a principios de año, mantenía una política de subida de tipos de interés para contener la inflación, también ha tenido que variar el sentido de su actuación, bajando los tipos de interés oficiales del 4,75% de comienzo de año al 3,25% con el que lo hemos cerrado.

En un mercado financiero, cada vez más competitivo y variable, el Grupo Caja de Terrassa ha cubierto un nuevo ejercicio que, por los datos que más adelante se comentan, se ha de calificar de satisfactorio, tanto si se analiza por el crecimiento de la actividad como si se mira por los resultados obtenidos de la gestión.

En cuanto a crecimiento, las principales magnitudes del balance presentan tasas importantes de variación, respecto del cierre del año pasado, superando este año el Grupo Caja de Terrassa, en la suma de depósitos administrados y inversión crediticia, la cifra de seis mil millones de euros, pudiéndose constatar, también, en la información que se facilita el incremento significativo del resto de actividad.

Por lo que respecta a la cuenta de resultados, cabe destacar el crecimiento importante de todos los márgenes y el hecho que, casi triplicando los importes destinados a cubrir las cuentas de dotaciones y provisiones, hayamos obtenido un beneficio bruto ligeramente superior al del año anterior.

Aún con toda la dificultad de este ejercicio, el Grupo Caja de Terrassa fiel a los principios y valores corporativos, que aplicamos de forma permanente en el desarrollo de la gestión, ha sabido, en cada momento, maniobrar en las diferentes circunstancias de cambio, orientándose hacia los objetivos de crecimiento y de servicio que, en la relación prioritaria con las familias y con las empresas, nos habíamos fijado a principios de año.

Por lo que se refiere a la Obra Social de Caja de Terrassa también podemos presentar este año un balance de realizaciones notable, tanto en las líneas más tradicionales de asistencia y atención a la vejez, a los jóvenes o a los disminuidos, como por nuevas iniciativas que han supuesto innovaciones en esta área de actuación social de las cajas, que se enmarcan en la línea que venimos siguiendo de atención a aquellos colectivos que, por diferentes motivos, quedan desatendidos por el resto de la sociedad.

En esta introducción de las cuentas anuales hemos de referirnos a un nuevo hito histórico del Grupo Caja de Terrassa, materializado con la inauguración de un nuevo edificio de Servicios Centrales que, como decíamos en el discurso inaugural, es una muestra de nuestra confianza en el futuro, frente a un siglo XXI que se presenta como un gran reto para las entidades financieras y, muy especialmente, para las cajas de ahorros, a lo que, hoy añadimos, que sabremos superar con la ilusión, el entusiasmo y la dedicación que hasta ahora hemos demostrado.

BALANCE

Los activos totales de balance que el Grupo Caja de Terrassa gestiona al cierre del ejercicio son 3.584.398 miles de euros, con un incremento neto de 638.477 miles de euros, importe que equivale a una tasa de variación anual del 21,7%. Si en estas magnitudes se tiene en cuenta el efecto de los préstamos titulizados, que han salido del balance pero se siguen administrando por el Grupo, entonces, con un balance total que sería de 3.952.181 miles de euros, la tasa de crecimiento anual es del 17,7%.

Sin tener en cuenta los préstamos titulizados, los activos medios, sobre los cuales se relacionan más adelante los resultados, se han situado el año 2000 en 3.154.015 miles de euros, con un aumento de 335.575 miles de euros sobre el año anterior, lo cual supone una tasa de variación anual del 11,9%.

Estructura del balance

ACTIVO	2000	2001
Caja, B.España y entidades crédito	4,2 %	8,2 %
Deuda del Estado	13,6 %	9,4 %
Créditos s/Clientes	64,5 %	67,0 %
Cartera de valores	11,9 %	9,2 %
Inmovilizado	2,5 %	2,9 %
Otros activos	3,3 %	3,3 %
Total absoluto (en miles de euros)	2.945.921	3.584.398

PASIVO

Entidades de crédito	4,3 %	3,4 %
Débitos a Clientes	85,8 %	88,0 %
Provisiones	0,8 %	0,4 %
Beneficios	1,1 %	0,9 %
Reservas	5,6 %	5,2 %
Otros pasivos	2,4 %	2,1 %

En la estructura del balance, refiriéndonos al activo, destacamos el incremento significativo del peso del epígrafe de Caja, Banco de España y entidades de crédito, debido, en buena parte, a la liquidez obtenida de la reciente colocación de 240.000 miles de euros en cédulas hipotecarias, que tenía por objetivo, precisamente, obtener los recursos necesarios para atender la demanda crediticia de los Clientes, lo cual se refleja en el peso que sigue ganando la cartera de Créditos s/Clientes dentro del balance. Por otra parte, se reduce el peso de los activos monetarios en tanto que siguen amortizándose títulos de Deuda del Estado de la cartera que no son sustituidos, de igual manera que en la Cartera de valores la amortización de títulos de renta fija tampoco son reemplazados, dirigiéndose estos recursos también hacia la inversión demandada por los Clientes.

En cuanto al pasivo, los Débitos a Clientes ganan peso en el balance, por el incremento significativo que se ha registrado este año en la captación de recursos de Clientes, mientras se reduce el peso de Entidades de crédito, por ajuste de las necesidades de financiación, y el peso de Provisiones, por haberse aplicado una tercera de las que teníamos constituidas

como genéricas a dotaciones específicas, manteniéndose el resto de componentes del balance en niveles similares a los del año pasado.

INVERSIÓN CREDITICIA

El saldo de inversión crediticia en el balance del Grupo Caja de Terrassa ha crecido significativamente este año, en un 26,8%, con un aumento de 517.087 miles de euros, situándose el total en 2.444.623 miles de euros. Si a este importe le incorporamos el saldo vivo de préstamos que hemos titulizado hasta ahora, se sitúa en 2.812.406 miles de euros, con un 20,2% de incremento sobre igual referencia del año anterior.

En el fuerte crecimiento de la inversión crediticia de este año ha tenido una participación importante la actividad desarrollada en el segmento de empresas en el que se ha obtenido un aumento del 86% en la formalización de préstamos y del 23% en financiación de papel comercial descontado.

Estructura de la inversión crediticia

	2000	2001
Préstamos personales	11,7 %	9,8 %
Préstamos hipotecarios	72,2 %	73,1 %
Préstamos sindicados/corps.	2,8 %	2,1 %
Créditos	5,2 %	6,8 %
Cartera comercial	4,3 %	4,2 %
Extranjero	1,6 %	1,3 %
Otros	2,2 %	2,7 %
Totales	100,0 %	100,0 %

De esta estructura de la inversión crediticia, a cierre del ejercicio, hemos de destacar que los préstamos hipotecarios han recuperado peso en el conjunto por la importante actividad desarrollada en la financiación de viviendas, mientras que los préstamos personales, aún creciendo en el balance absoluto, han perdido peso acusando los efectos de la reducción del consumo derivada de una economía en desaceleración. Por otra parte, los créditos han seguido ganando presencia en el balance por una mayor utilización de este medio de financiación empresarial básicamente, mientras que los capítulos de Préstamos sindicados y Extranjero reducen su participación, en el primer caso por la política inversora del Grupo Caja de Terrassa dando prioridad a los segmentos familia y empresa y, en el segundo, por los efectos desfavorables de la situación económica mundial.

MOROSIDAD Y COBERTURA CON PROVISIONES

La tasa de morosidad del Grupo Caja de Terrassa, que relaciona saldos en mora con inversión crediticia, se ha situado al cierre del ejercicio en el 0,85%, nivel prácticamente similar al 0,84% del año anterior. Además, si en la inversión crediticia incluimos los préstamos titulizados aún vivos, esta tasa se reduce hasta el 0,74%.

Los últimos estudios de incidentalidad, efectuados periódicamente por el Grupo Caja de Terrassa, que miden el nivel de recibos de préstamos, créditos y descuento comercial

impagados, entre la fecha de su vencimiento y su clasificación en mora, indican que, respecto del año anterior, no se aprecian cambios de tendencia significativos en su volumen, lo cual se explica por la calidad de la cartera en un ejercicio de declive económico general. El índice de incidentalidad que mide la relación entre recibos impagados y inversión total ha pasado del 0,78% del año 2000 al 0,68% de este año.

Para la cobertura de los saldos morosos, más la cobertura estadística por insolvencias requerida por el Banco de España, el Grupo Caja de Terrassa ha acumulado este final de año unos fondos de 42.659 miles de euros, con un incremento del 50,9% sobre el año anterior, dotación que supone una tasa de cobertura del 204,4%, y del 449,7% si, por su garantía de recuperación al 100%, no se considera la mora hipotecaria.

El Fondo de Cobertura Estadística de Insolvencias, regulado por el Banco de España y que se dota desde 1 de julio de 2000, registra al cierre del ejercicio un saldo de 11.654 miles de euros, que equivale a una tasa del 0,5% sobre la inversión crediticia, habiéndose dotado en este ejercicio de 2.001 con 7.958 miles de euros. A este capítulo, después de obtener la autorización del Banco de España, hemos aplicado 6.010 miles de euros que provienen de las provisiones genéricas constituídas los ejercicios de 1996 a 1998, quedando un saldo de 13.222 miles de euros que están destinados a cubrir eventualidades futuras que puedan producirse, entre ellas, una necesidad sobrevenida de mayores dotaciones al fondo de insolvencias.

CARTERA DE TÍTULOS

El saldo global de la cartera de valores del Grupo Caja de Terrassa al cierre del ejercicio es de 329.929 miles de euros, un 5,8% inferior al año anterior. Cabe destacar que, en esta cartera hay contabilizados 139.722 miles de euros en bonos de titulización de préstamos emitidos por Caja de Terrassa, activos que constituyen una segunda línea de liquidez si las necesidades de tesorería lo requiriesen.

La cartera de valores de renta fija, sin los bonos de titulización, se ha situado en 11.180 miles de euros, un 23,8% menos que el año anterior, como resultado de la política de amortización y no sustitución de títulos, dando prioridad a demanda de inversión crediticia de los Clientes y a la participación en proyectos de desarrollo inmobiliario del área de actuación del Grupo.

En cuanto a la cartera de renta variable, a nivel de balance, prácticamente no ha variado reduciéndose sólo en un 0,3% y situándose en un saldo de 179.027 miles de euros a final de año, aunque, durante el ejercicio, se han formalizado movimientos aprovechando coyunturas favorables en un año en el que la Bolsa ha repetido la evolución negativa del ejercicio anterior.

Este comportamiento continuadamente desfavorable de la Bolsa, aunque la cartera de renta variable del Grupo Caja de Terrassa está compuesta por títulos de primera fila y recoge un volumen potencial de 40.215 miles de euros en plusvalías al cierre del ejercicio, ha requerido este año incrementar en 4.856 miles de euros el fondo de fluctuación de valores, hasta situarlo en un saldo de 10.926 miles de euros que, en función de la calidad de los títulos de la cartera, podrán recuperarse tan pronto la Bolsa entre en un ciclo alcista.

DEPÓSITOS ADMINISTRADOS

Los depósitos administrados, suma de recursos de Clientes contabilizados dentro y fuera del balance del Grupo Caja de Terrassa y eliminadas las duplicidades, han sumado a final de año un importe de 3.613.519 miles de euros, lo cual supone una variación del 21,1% respecto del año anterior, con un crecimiento de 630.708 miles de euros que significa más que duplicar la variación que registrábamos el año pasado y seguir ganando cuota de mercado.

Los Recursos de Clientes dentro del balance, se han situado en un saldo final de 3.126.884 miles de euros, un 23,1% más que el año pasado, destacando entre las partidas que componen este epígrafe, el importante crecimiento de los empréstitos, con las emisiones este año de participaciones preferentes y de cédulas hipotecarias, y los incrementos de más del 23% en cuentas corrientes y del 9,4% en plazo, registrando en ahorro ordinario y cesión de activos también variaciones al alza.

	2000	2001	%01/00
Cuentas corrientes	383.885	472.843	23,17
Ahorro ordinario	373.156	418.868	12,25
Ahorro a plazo	1.497.320	1.637.734	9,38
Cesión de activo	263.700	286.404	8,61
Empréstitos	21.035	311.035	1378,63
TOTAL (en miles de euros)	2.539.096	3.126.884	23,14

La estructura de los recursos de clientes presenta la evolución siguiente:

	2000	2001
Cuentas corrientes	15,1 %	15,1 %
Ahorro ordinario	14,7 %	13,4 %
Ahorro a plazo	59,0 %	52,4 %
Cesión de activos	10,4 %	9,2 %
Empréstitos	0,8 %	9,9 %
	100,0 %	100,0 %

De esta estructura se deduce el peso importante que se ha acumulado este año en empréstitos debido, como se ha dicho anteriormente, a las dos emisiones efectuadas – de participaciones preferentes y de cédulas hipotecarias – que, por sus características, son asimilables al ahorro a plazo, lo cual se traduce en que el ahorro a la vista – cuentas corrientes y ahorro ordinario – signifique un 28,5% del balance, mientras el ahorro a plazo, más cesiones de activos y empréstitos, suponga el 71,5% restante, con la particularidad que este plazo incorpora, con las emisiones de empréstitos, una mayor duración y estabilidad.

Por su parte, los recursos administrados fuera de balance presentan la evolución siguiente:

	2000	2001	%01/00
Fondos de inversión	186.079	184.186	-1,0
Multiinversión Extra	34.390	26.937	-21,7
Planes de pensiones	36.145	47.011	30,1
Plan pensiones empleados	-	20.573	n.d.
Rentas vitalicias	1.941	10.205	425,7
Planes de jubilación	639.303	714.700	11,8
TOTAL (en miles de euros)	897.858	1.003.612	11,8

Los recursos de Clientes administrados en operaciones fuera de balance se han incrementado este año en 105.754 miles de euros, con una tasa de variación del 11,8% sobre el año anterior. Destaca en su composición que, a pesar de la desfavorable evolución de la Bolsa, el patrimonio situado en fondos de inversión sólo se ha reducido en un 1,0%, circunstancia que no se ha repetido con Multiinversión Extra que sí ha acusado aquella situación.

En cuanto a planes de pensiones hemos registrado un incremento significativo del 30,1% en los que tenemos contratados con Clientes y, por otra parte, hemos incorporado el saldo que corresponde a la exteriorización de los compromisos futuros por pensiones de Caja de Terrassa con su plantilla de personal. Por su parte las rentas vitalicias, en el segundo año de comercialización, reflejan un crecimiento muy importante así como también crecen los planes de jubilación, un producto de previsión más consolidado en el catálogo del Grupo Caja de Terrassa, que siguen incrementando su volumen, este año en un 11,8%.

CUENTA DE RESULTADOS

El resultado de este año del Grupo Caja de Terrassa, antes de impuestos, ha sido de 42.920 miles de euros, un 1,7% superior al del año pasado, habiendo obtenido una tasa sobre activos medios del 1,37%, ligeramente inferior a la del año 2000.

Deducida la previsión de impuestos, el resultado neto ha sido de 33.749 miles de euros, un 5,7% más que el año pasado, lo cual supone la obtención de una tasa sobre activos del 1,08%, también ligeramente inferior a la del año anterior.

La estructura de la cuenta escalar de resultados, calculada sobre activos medios totales, ha presentado, en los dos últimos años, la evolución siguiente:

	2000	2001
Margen de intermediación	2,89 %	2,85%
Margen ordinario	3,76 %	3,79 %
Margen de explotación	1,17 %	1,29 %
Resultados antes impuestos	1,51 %	1,36 %
Resultado neto	1,14 %	1,07 %

En relación con el cuadro anterior, respecto del año pasado, han mejorado notablemente el margen de intermediación, el margen ordinario y el margen de explotación, debido a una mayor producción crediticia y a que los índices de revisión de los préstamos han tenido un comportamiento más favorable que la evolución a la baja de los tipos de interés, a un mejor resultado en realización de valores y a la contención del gasto en los costes de explotación.

El capítulo de dotaciones y saneamientos ha incidido de forma sensible en la cuenta de resultados de este año, ya que las provisiones netas efectuadas por diferentes capítulos han más que duplicado su importe, pasando de 9.803 a 18.391 miles de euros, dedicando 13.935 miles de euros a fondo de insolvencias y 4.856 más a fondo de fluctuación de valores, recuperándose 4.560 miles de euros de diferentes fondos constituidos en ejercicios anteriores.

El siguiente cuadro comparativo detalla las inversiones y los recursos gestionados por el Grupo Caja de Terrassa, con su peso específico dentro del balance y su rendimiento o coste medio respectivo.

Colocaciones

	2000		2001	
	Peso	Rent.	Peso	Rent.
Tesorería	2,61	9,91	5,13	5,56
Activos monetarios	0,87	1,73	0,86	4,06
Inversión crediticia	64,83	5,86	68,09	6,65
Cartera de valores	24,79	6,87	18,14	6,72
Colocaciones no rentables	6,90	0	7,78	0
	100,00	5,68	100,00	6,16

Recursos

	2000		2001	
	Peso	Rent.	Peso	Rent.
Sistema financiero	4,32	2,23	3,40	2,42
Depósitos clientes	80,05	2,69	82,30	3,12
Cesión de activos	9,09	4,30	8,07	4,64
Otros pasivos	6,54	0	6,23	0
	100,00	2,74	100,00	3,07

Con respecto a las colocaciones destaca el incremento del peso de la tesorería por el efecto de la inversión de los recursos captados en la última emisión de cédulas hipotecarias, así como también la mayor presencia de la inversión crediticia, influida por la elevada producción de este año y por la circunstancia que sólo se haya efectuado una titulación de préstamos por 21.035 miles de euros. En cambio, se ha reducido

significativamente la participación de la cartera de valores, fundamentalmente por la amortización y no sustitución de la Deuda Pública y la renta fija.

En cuanto al rendimiento global de las colocaciones se ha mejorado respecto del registrado en el año 2000, influenciado muy directamente por el rendimiento de la inversión crediticia, que también ha mejorado por el efecto retardado que incorporan los índices de revisión de esta cartera, que han recogido la subida de tipos de interés de finales de 2000 y hasta finales del segundo semestre de 2001 no han comenzado a reflejar la bajada de tipos de este año.

En cuanto a los recursos se pone de relieve este año una menor apelación al sistema financiero y el incremento de la participación en el balance de los recursos de Clientes, incluso en el supuesto de considerar las cesiones de activos entro de este epígrafe. Refiriéndonos a costes, siguiendo la corriente alcista de tipos de interés de finales de 2000 y principios de 2001, se aprecia un ligero incremento de coste respecto del año anterior que, en cualquier caso, es inferior a la mejora de rendimiento obtenida en las colocaciones, lo cual se refleja en la mejora del margen financiero que hemos registrado este año.

RECURSOS GENERADOS

Los recursos generados por el Grupo Caja de Terrassa este año 2001 han sido de 49.688 miles de euros, de los que 33.749, un 68,0% del total, corresponden al resultado contable consolidado.

A amortización de activos hemos destinado un importe de 7.926 miles de euros, que equivale al 16,0% de los recursos generados; y otro 9,8% de éstos, equivalentes a 4.856 miles de euros, los hemos aplicado a incrementar el fondo de fluctuación de valores para cubrir la depreciación de los títulos en cartera por la coyuntura desfavorable de la Bolsa.

Siguiendo con el calendario de constitución del Fondo Estadístico de Cobertura de Insolvencias, más las necesidades de dotación del ejercicio, hemos aplicado a fondos para insolvencias un total de 13.935 miles de euros, que suponen el 28,1% de los recursos generados. Por su parte, de recuperación de fondos especiales hemos registrado 4.560 miles de euros y en beneficios por ventas de inmovilizado hemos registrado 6.218 miles de euros.

RECURSOS PROPIOS

Las reservas generales del Grupo Caja de Terrassa, al cierre del ejercicio, se han situado en los 185.327 miles de euros, un 15,0% más que al cierre del año 2000. La aprobación por la Asamblea General de la propuesta de distribución del resultado del año 2001, supondría un incremento de reservas de 25.710 miles de euros, con un aumento del 13,9% sobre la cifra anterior.

Las reservas generales son la partida principal que integra el saldo de recursos propios computables, el resto de partidas están formadas por los fondos de la Obra Social materializados en inmuebles, los fondos afectados a riesgos generales, la financiación subordinada y las participaciones preferentes emitidas este año 2001, estimándose que, después de cerrar el ejercicio 2001 y aprobarse la distribución de su resultado, este saldo de recursos propios computables sobrepasará los 300.000 miles de euros.

Con este volumen de recursos propios, el coeficiente de solvencia, que relaciona los recursos propios computables con los riesgos generales ponderados según las disposiciones oficiales, supera holgadamente, en más de un 50%, el mínimo del 8% establecido por el Banco de España.

RIESGO DEL TIPO DE INTERÉS

Para el seguimiento del riesgo de tipos de interés, una de las técnicas utilizadas por el Comité de Activos y Pasivos es la de los *gaps*, que se aplica a todas las partidas del balance sensibles a las oscilaciones del tipo de interés, lo que permite identificar los desajustes que podrían, en el caso de movimientos inesperados de los tipos de interés, incidir en desviaciones sobre el margen financiero previsto, y hace posible el establecimiento de medidas correctoras. La situación puntual al cierre del año era la siguiente:

(en millares de euros)		hasta 1 M.	de 1 a 3 M.	de 3 a 6 M.	de 6 a 12 M.	más 12 M.
ACTIVO TOTAL	3.584.398					
Tesorería	630.128	161.041	59.362	78.060	3.221	328.444
Inversión crediticia	2.444.623	177.936	621.645	569.272	877.556	198.214
Valores	329.929	0	140.601	0	649	188.679
Activo no sensible	179.718	0	0	0	0	0
Activo sensible	3.404.680	338.977	821.608	647.332	881.426	715.337
PASIVO TOTAL	3.584.398					
Tesorería	120.842	499	9.700	9.533	0	101.106
Recursos ajenos	3.126.888	597.310	443.541	379.508	505.806	1.200.723
Pasivo no sensible	336.672	0	0	0	0	0
Pasivo sensible	3.247.726	597.809	453.241	389.041	505.806	1.301.829
Gap simple	156.954	-258.832	368.367	258.291	375.620	-586.492
% s/activo total		-7,2	10,3	7,2	10,5	-16,4
Gap acumulado		-258.832	109.535	367.826	743.446	156.954
% s/activo total		-7,2	3,1	10,3	20,7	4,4

En lo que respecta al *gap*, en el plazo más inmediato observamos una posición predominante de las posiciones de pasivo, aunque con una tasa moderada y favorable, en la coyuntura actual de tipos de interés bajos, para la renovación de las posiciones. Esta posición de mayor peso de los pasivos, sin hacer nada al respecto, se modifica en los meses sucesivos también con cifras moderadas y con una perspectiva favorable si se cumplen las previsiones de subidas de tipos. En cualquier caso, el *gap* total, de activos y pasivos sensibles, sólo equivale a un 4,4% de los recursos totales y, por lo tanto, supone una incidencia relativamente mínima sobre el margen financiero del Grupo Caja de Terrassa en la hipótesis de un cambio inesperado en la curva de tipos de interés prevista.

RECURSOS HUMANOS

Durante el año 2001 hemos incrementado la plantilla de personal con 33 nuevos colaboradores, cerrándola con 1.123 personas, lo que ha supuesto una tasa de variación del 3,0% y una plantilla media de 1.108 personas, un 6,0% más que el año pasado.

Se han invertido un total de 51.029 horas en formación del personal, un 20% más que el año pasado, distribuidas en 93 cursos seguidos por un total de 4.919 empleados. Cabe destacar que la formación a distancia se ha complementado este año con la puesta en marcha del programa de formación no presencial que hemos denominado form@t, desarrollado junto con la Escuela Superior de Cajas de Ahorros. Este programa consta inicialmente de 21 cursos de formación asistida a través de Internet que se han dividido en dos grandes apartados: formación integral, enfocada hacia los diversos aspectos que conforman la actividad de las cajas, y formación en microinformática, para el conocimiento y la mejor utilización de las herramientas más actuales de apoyo al trabajo.

Otro hecho destacable este año ha sido la materialización del acuerdo para la exteriorización de los compromisos por pensiones con el personal de Caja de Terrassa y la constitución de la preceptiva Comisión de Control, lo que ha supuesto una mejora significativa para la plantilla, ya que cada colaborador pasa a ser titular del fondo individual que le corresponde.

Se ha firmado, también, con el Comité de Empresa otro acuerdo en el que se recogen mejoras, respecto al convenio, en las operaciones de préstamos a los empleados, y al mismo tiempo se regula el sistema de oposiciones a la cobertura de plazas de oficiales primero y segundo de Caja de Terrassa.

EXPANSIÓN

En el año 2001 hemos abierto tres nuevas oficinas que responden a la siguiente descripción:

- 214 - Torrefarrera
- 215 - Terrassa "Sede Central"
- 216 - Granollers "Bellavista"

Estas oficinas se han incorporado a la red comercial, que, teniendo en cuenta la fusión de la oficina 104-Barcelona "Cuentas especiales" con la 056-Barcelona "Paseo de Gràcia" bajo esta última denominación, suma un total de 211 puntos de venta, distribuidos entre 22 comarcas y 67 poblaciones de toda Cataluña, además de una oficina de representación abierta en Madrid. Dentro de esta red comercial tenemos repartidas, en toda el área de actuación del Grupo Caja de Terrassa, 23 oficinas especializadas en servicios específicos para las empresas.

NUEVO EDIFICIO DE SERVICIOS CENTRALES

El acontecimiento más relevante para la el Grupo Caja de Terrassa este año 2001 ha sido la inauguración de un nuevo edificio de Servicios Centrales, casi 25 años después del que se inauguró en 1977 con motivo de la celebración del primer centenario de Caja de Terrassa.

En el período transcurrido desde entonces, Caja de Terrassa ha incrementado hasta 30 veces su dimensión, ha más que quintuplicado su red de oficinas, ha creado 800 nuevos puestos de trabajo, ha destinado más de 150.000 miles de euros a la compra de tecnología y equipamientos y, finalmente, ha destinado más de 66.000 millares de euros a la realización de actividades de carácter social y cultural, multiplicando su actividad mediante la creación de un importante grupo de compañías participadas.

El nuevo edificio, que acoge a partir de ahora los Servicios Centrales de Caja de Terrassa, se ha ubicado en un área de mejora urbana del sector norte de la Rambla de Terrassa, y está rodeado de 15.000 metros de espacio público, urbanizados y entregados por el Grupo Caja de Terrassa a la población. En conjunto, el edificio tiene una superficie construida de 23.169 metros cuadrados, de los que 14.700 corresponden a tres plantas subterráneas destinadas a zona de aparcamiento, mientras que los 8.500 metros cuadrados restantes, en cinco plantas sobre la superficie, corresponden a espacios dedicados a zonas de trabajo.

Hemos construido un edificio emblemático, de diseño avanzado y de alta tecnología, que supone una mejora importante desde el punto de vista de modernidad, de amplitud, de luminosidad y de confort, y en cuya construcción también hemos tenido en cuenta el respeto del medio ambiente, obteniendo así la certificación medioambiental ISO 14001, la primera que se concede en España al edificio de los servicios centrales de una entidad financiera.

Dentro del mismo edificio, en áreas de trabajo separadas y con accesos independientes, hemos ubicado una nueva oficina de servicio a los particulares y especializada en el segmento empresa, y las sedes sociales e instalaciones centrales de las compañías participadas Caixaterrassa Vida, SA de Seguros y Reaseguros, Caixaterrassa Correduría de Seguros, SA, y Caixaterrassa Gesfons, SGIIC, SA.

BANCA PERSONAL

Desde el año 1995, para los clientes que necesitan una atención más específica de banca privada con servicios de gestión y asesoramiento de patrimonios, ofrecemos este servicio desde una división especializada de Caja de Terrassa, con gestores personales asignados a cada cliente.

Banca Personal ofrece un servicio de máxima calidad, contando con personal cualificado y el apoyo de toda la organización del Grupo Caja de Terrassa, además de disponer del catálogo de productos más adecuado al perfil de este segmento de clientes y de contar con el asesoramiento de los mejores expertos del mercado.

BANCA ELECTRÓNICA

La oferta comercial de relación personal con los clientes se complementa con la que realizamos a través del mundo virtual mediante la página web, banca electrónica y banca telefónica, que, día a día, adquieren una mayor importancia en la relación del Grupo Caja de Terrassa con sus clientes, como demuestran los casi tres millones de operaciones efectuadas este año por este canal, un 88% más que el año pasado.

Los servicios a distancia, mediante banca electrónica, han presentado un crecimiento constante de usuarios; así, este año 2001 hemos incrementado el número de clientes

particulares de este servicio en un 95,6%, situándolos en un total de 29.901, mientras que el número de empresas usuarias ha pasado a ser de 4.585, un 144,7% más que el año pasado. A este canal de relación operativa con los clientes hemos incorporado este año significativas mejoras en prestaciones, como:

- La puesta en marcha de nuevas funcionalidades del *servicio ctnet*: incorporación de una demostración de funcionamiento de este servicio, petición de nuevo límite de crédito en tarjetas y posibilidad de consultas sobre tarjetas-comercio y sobre descuento comercial de efectos.
- El lanzamiento de una campaña de incentivación del uso del *servicio ctnet* con el objetivo de incrementar el número de usuarios de este servicio, mediante la edición de dos CD-ROM, para particulares y para empresas, que posibilitan a los usuarios la disponibilidad de varias aplicaciones: contabilidad familiar (particulares) o bien *ctnet empresas* (empresas), y *ctnet extracto*, acceso gratuito a Internet, correo electrónico gratuito, navegador y euroconvertidor.
- Caja de Terrassa, junto con las demás cajas catalanas que integran Aca Valores, ha impulsado el desarrollo y la puesta en marcha de un portal de valores de elevada calidad, con prestaciones que nos sitúan en una posición óptima en la oferta de este tipo de servicio. La personalización de este servicio en cada caja ha permitido, en nuestro caso, lanzar lo que hemos denominado *servicio ctnet Bolsa*, que, a través de Internet, da acceso a la información bursátil de mercados nacionales e internacionales y a la realización de órdenes de compra y venta de títulos valores, en condiciones de alta calidad y competitividad.
- En el marco de la previsión general de incorporar progresivamente nuevas prestaciones a disposición de los clientes del *servicio ctnet*, hemos introducido este año el *servicio ctnet extracto*, que facilita a los titulares de cuentas que suscriban este servicio la recepción, de forma inmediata, restringida y exclusiva, de sus extractos y comprobantes, con las siguientes ventajas: rapidez, facilidad de control y posibilidad de gestión y archivo desde el ordenador del cliente.
- *Ctnet fondo de inversión* es otro nuevo servicio que hemos incorporado este año al *servicio ctnet*. Este servicio, disponible a todas horas y todos los días del año, se presenta en dos niveles diferenciados de acceso: un primer nivel de acceso para el público en general, que da información sobre fondos de inversión -descripción del producto, características y fiscalidad-, oferta de fondos de inversión comercializados por el Grupo Caja de Terrassa y asesoramiento sobre la distribución de una cartera de fondos de inversión según el perfil de riesgo que autoevalúa el usuario; y un segundo nivel de acceso, exclusivo para los clientes adheridos al *servicio ctnet fondos de inversión*, que facilita información sobre posiciones y movimientos de la cartera de fondos de inversión del cliente y le posibilita realizar operaciones de suscripción y reembolso de participaciones de sus fondos.
- Puesta en marcha de un nuevo diseño de la página web de Caja de Terrassa, con actualización e incorporación de nuevos contenidos, más facilidad de navegación a través de la información y simplificación de textos que facilita la visualización de la página.

- Actualización del espacio web específico del segmento Club-60, con la incorporación de una oferta diferenciada de productos y servicios, campañas de regalos, carteles y agenda de actividades, y guía de comercios con descuentos.
- Para facilitar la operatividad de los clientes con el Grupo Caja de Terrassa hemos puesto en funcionamiento una nueva funcionalidad a través de los servicios a distancia que permite solicitar la variación del límite de la cuenta de tarjetas y tenerlo disponible en un plazo máximo de 48 horas.

PRODUCTOS, SERVICIOS E INNOVACIÓN

La evolución constante de las condiciones financieras y de las expectativas del mercado exige una actividad continua de innovación y renovación del catálogo de productos y servicios para presentar una oferta atractiva y competitiva. El año 2001 no ha sido una excepción en este aspecto y han sido numerosas las novedades que hemos presentado y puesto a disposición de los clientes, entre las que destacamos:

- El lanzamiento de ocho nuevas emisiones de Díbex y Pax-Bolsa, modalidad de producto de plazo y plan de ahorro de aportación única, que, para el plazo pactado, garantiza el capital, un rendimiento mínimo y un porcentaje de la revalorización media en el período estipulado del índice de referencia Eurostoxx 50, con ventajas fiscales añadidas.
- Para los ahorradores que no necesitan rentas periódicas y buscan máxima seguridad, hemos lanzado una nueva modalidad de plan de ahorro Extra, con aportación única y tipo garantizado a cinco años, que incorpora todas las ventajas fiscales, acompañada de la entrega de un regalo promocional en el momento de formalizar el plan.
- Hemos ofrecido más seguridad a los titulares de planes de pensiones lanzando una nueva modalidad de plan de pensiones, Caixa Terrassa 9 Plan de Pensiones Garantizado, que, dentro del período de suscripción establecido, ofrece a los suscriptores de participaciones la garantía de que obtendrán un rendimiento no inferior a 40% (3,39% TAE) en un plazo de 10 años y 26 días.
- El lanzamiento del Programa de Inversión Personal (PIP), modalidad de producto que facilita la contratación de planes de pensiones, planes de jubilación y fondos de inversión, con aportaciones periódicas, que se instrumentan según el perfil del inversor y el plazo previsto para su disponibilidad, con la finalidad de conseguir el máximo ahorro a futuro aprovechando todas las ventajas fiscales.
- La constitución de una gestora propia de fondos de inversión, Caixaterrassa Gesfons SGIIC, SA, que cuenta con el asesoramiento técnico de Morgan Stanley, una de las primeras gestoras de fondos a escala mundial. A través de esta nueva gestora hemos lanzado dos fondos de inversión garantizados: Ct Garantizado 2001-1 FIM y Ct Garantizado 2001-2 FIM, además de cuatro nuevos fondos de inversión mobiliaria con diferentes perfiles de riesgo: CT Diner FIAMM (100% renta fija), Ct Euromixt 25 FIM (75% renta fija y 25% renta variable), Ct Euromixt 75 FIM (25% renta fija y 75% renta variable) y Ct Global 100 (100% renta variable).
- Para potenciar la oferta de *unit-linked* y fondos de inversión hemos lanzado dos nuevas modalidades de *unit-linked* que hemos denominado, respectivamente, Multiinversión 2 y Multiinversión Carteras. Multiinversión 2 es un *unit-linked* compuesto por cuatro

fondos de Caixaterrassa Gesfons y cuatro fondos más de Fidelity Investments, mientras que, por su parte, Multiinversión Carteras es también un *unit-linked* que presenta la particularidad de que, en lugar de invertir en fondos de inversión individuales, invierte en cuatro carteras de fondos de inversión, predefinidas con distintos perfiles de riesgo - conservador, de crecimiento, dinámico y agresivo-.

- El lanzamiento de una primera emisión de participaciones preferentes, emitidas por la filial Caixaterrassa Preference Limited y garantizados capital y rendimientos futuros por Caja de Terrassa, por un importe de 50 millones de euros. Estos títulos, además de servir para la captación de nuevos recursos de carácter permanente, tienen la calificación de recursos propios de primera categoría, lo que refuerza el coeficiente de solvencia y amplía el margen de crecimiento futuro de la entidad.
- La participación con un importe de 240 millones de euros en una emisión de cédulas hipotecarias de 2.500 millones de euros de forma conjunta con dieciséis cajas españolas, a un plazo de siete años y un cupón inicial del 4,50%, habiéndose colocado en su totalidad en el mercado internacional, dada la máxima cualificación de riesgo (AAA) que le otorgaron Standard & Poor's, Moody's y Fitch Ibcá, primera emisión de estas características que lo logra. Los recursos obtenidos de esta colocación servirán para atender una nueva demanda crediticia de clientes.
- Hemos diseñado, para quienes acrediten la calificación de familia numerosa, un paquete de productos y servicios financieros con unas condiciones especiales, ventajas que se han hecho públicas en la Guía de Recursos y Servicios del Carnet Familiar que edita el Departamento de Bienestar Social de la Generalitat de Cataluña, de la que Caja de Terrassa es entidad colaboradora.
- Para el colectivo de personas que se encuentran en edad de jubilación o prejubilación, y que conforman el segmento que denominamos Club-60, mantenemos en oferta permanente un paquete de productos y servicios específicos al que, también este año, hemos incorporado mejoras significativas y novedades, como un seguro para el hogar que incorpora un servicio de teleasistencia y consulta médica permanente, una tarjeta que, además de ser acreditativa, es financiera y una oferta continua de estancias en diversos balnearios en unas condiciones muy favorables.
- Para incrementar la producción de operaciones de financiación al consumo y ofrecer un producto diferenciado y atractivo, hemos introducido una nueva modalidad de crédito, en unas condiciones preferentes, destinada a la adquisición de bienes de consumo; la hemos denominado Crédito Primera Clase y la hemos apoyado con una campaña de comunicación personalizada a clientes.
- La financiación de la vivienda a las familias constituye uno de los objetivos más importantes del Grupo Caja de Terrassa y, en este sentido, nuestra oferta constantemente es objeto de mejoras y de ajustes a las demandas de los clientes. En este importante género de actividad, este año hemos incorporado novedades destacables, como:
 - . La modalidad abierta, producto que, instrumentado en forma de crédito con garantía hipotecaria, abre la posibilidad de volver a disponer de los capitales ya amortizados para finalidades diversas.

- . El pago con cuota flexible, modalidad en la que el titular del préstamo, dentro de un plazo máximo de 30 años, ampliable hasta 50, puede establecer, en todo momento, el nivel de cuota de pago a satisfacer en función de sus necesidades.
 - . El préstamo por cambio de vivienda, modalidad de préstamo con garantía hipotecaria que se constituye sobre la vivienda para vender, que, hasta un plazo máximo de un año, tiene carencia total de pago de capital y de intereses, lo que facilita el acceso a la nueva vivienda.
 - . La posibilidad de que el titular de una hipoteca Extra pueda establecer un día diferente de pago del que hasta ahora resulta en función del día de la formalización inicial del préstamo.
- Como apoyo a la acción comercial de captación y fidelización de clientes del segmento Smima, se ha actualizado el catálogo de oferta de productos y servicios diferenciados para este colectivo, que hemos denominado Servicio Primera Clase, ajustando sus características y condiciones e incorporando nuevas ventajas, además de la asignación de un gestor personal para asesoramiento y consultas.
 - Para dar un trato diferenciado a las parejas que prevén contraer matrimonio, hemos lanzado el *servicio bodas*, que pone al alcance de sus titulares un conjunto de productos y servicios específicos relacionados con esta celebración familiar.
 - La introducción de mejoras en el tratamiento de las operaciones de Bolsa, como la actualización inmediata de los cargos/abonos en cuenta y de las posiciones de valores en la cartera de los clientes, el bloqueo automático en cuenta para las órdenes de compra cursadas y la ampliación de información de la consulta de órdenes de Bolsa.
 - El lanzamiento de un seguro de paro para complementar la oferta de préstamos, modalidad que garantiza a sus titulares, por un período máximo de 18 o 24 meses, las cuotas mensuales de los préstamos personales o hipotecarios a los que estén vinculados cuando, siendo autónomos o funcionarios, causen baja por incapacidad temporal, o bien, siendo asalariados por cuenta ajena, se queden en el paro a causa de un despido no pactado.
 - Para incrementar la contratación de seguros de automóvil y descargar la labor operativa de las oficinas, hemos puesto a disposición de nuestros clientes una plataforma telefónica personalizada para que puedan solicitar presupuestos individualizados y contratar el seguro de su coche, acción que hemos apoyado con una campaña específica y el sorteo de un regalo promocional entre los clientes usuarios de este canal.
 - La introducción de mejoras en la gestión de siniestros de los seguros Multihogar, con ajuste de los estándares de calidad de este servicio y centralización de la gestión de las incidencias.

Como apoyo a la acción comercial de nuestra fuerza de venta, hemos puesto en marcha diferentes acciones de apoyo puntual para potenciar la captación y fidelización de clientes y la colocación de productos y servicios. Entre las que hemos realizado este año, destacamos:

- Para la potenciación y el apoyo de la captación de saldos a la vista, contribuyendo a la creación de flujos de clientes hacia las oficinas y a la generación de nuevas oportunidades de negocio, se han llevado a cabo dos campañas -mayo y octubre-, en

las que incrementando el saldo en cuentas a la vista se tenía derecho a un regalo promocional de forma inmediata.

- Como apoyo a la captación de depósitos a plazo, hemos llevado a cabo la campaña "Depósito regalo", basada en la formalización de una operación a plazo de seis meses en la que el rendimiento se materializa con un regalo promocional inmediato.
- Para la captación de clientes jóvenes hemos iniciado un programa de fidelización, basado en una comunicación periódica con oferta de productos y servicios financieros y de artículos específicamente destinados a este colectivo.
- Para apoyar los objetivos de crecimiento de este año, hemos puesto en marcha un programa de fidelización dirigido a determinados segmentos de clientes que se basa en una comunicación periódica de ofertas de productos y de servicios no financieros, con unas condiciones de exclusividad claramente ventajosas.
- Para la captación de pensiones y de nuevos usuarios del Club-60, hemos realizado una campaña especial con entrega de regalos promocionales.
- Con el objetivo de contratar nuevos planes de pensiones e incrementar la captación de aportaciones, hemos activado dos campañas -mayo/julio y noviembre/diciembre- en las que, por cada una de las nuevas operaciones, en función de los importes incrementados, hemos entregado un regalo promocional inmediato o bien puntos Extra acumulables, canjeables por regalos.
- Para apoyar la producción de préstamos personales, hemos llevado a cabo una campaña basada en la entrega de puntos Extra, canjeables por regalos, por cada una de las operaciones contratadas bajo la modalidad de préstamos al consumo.

Hemos introducido también mejoras en los procedimientos y en los procesos, a fin de optimizar los recursos y ganar en eficiencia y productividad. Por su notoriedad destacamos:

- La puesta en marcha de un sistema de autocontrol que posibilita a las oficinas y unidades de servicios centrales validar aspectos relacionados con la formalización y documentación de operaciones y procesos y la revisión de los diversos controles y elementos de seguridad de que disponen, facilitando la detección y la corrección de deficiencias y la mejora de la calidad de los trabajos.
- La puesta en marcha de una nueva versión de intracet, soporte electrónico de apoyo a las labores de trabajo de oficinas y servicios centrales que elimina el papel y facilita un acceso inmediato a la información necesaria, con un volumen actual de más de 300.000 consultas mensuales. La nueva versión presenta notables ventajas respecto a la anterior, con un nuevo diseño más ergonómico e intuitivo, la introducción de nuevas herramientas de apoyo y la disponibilidad de un potente buscador que agiliza el acceso a la información.
- La puesta en marcha de nuevas aplicaciones adaptadas al euro y al entorno UNIX: ahorro a plazo, planes de ahorro, planes de pensiones, fondos de inversión, tarjetas de crédito, transferencias periódicas, seguros, agencia de escrituras, recaudación de impuestos, gestión de efectivo, etc., que han complementado el proceso de adaptación al euro del Grupo Caja de Terrassa, proceso que se ha aprovechado para traspasar las aplicaciones a un entorno de sistemas abiertos, que facilitan futuros

cambios y mejoras, y para incorporar nuevas prestaciones y funcionalidades favorecedoras de una gestión y un control más eficientes.

- Con la voluntad de ofrecer a nuestros clientes un servicio de disposición de efectivo con amplia cobertura y el menor coste posible, este año hemos incorporado nuestra red de cajeros automáticos al sistema Servired, que ofrece, hoy por hoy, una de las redes más extendidas por todo el mundo y las condiciones de acceso con más ventajas.
- Hemos puesto en marcha un nuevo centro de proceso de datos que, junto con las ventajas de rapidez y flexibilidad de la información, presenta la particularidad de funcionar, con discos "espejo", simultáneamente a otro centro ubicado en un lugar diferente, lo que ha de asegurar la continuidad del servicio ante posibles contingencias graves. Esta es una tecnología totalmente innovadora y puntera en este tipo de instalaciones.

En este apartado cabe destacar, también, los acuerdos y convenios de colaboración que tenemos suscritos con administraciones públicas y asociaciones profesionales, con las que hemos comprometido recursos y servicios puestos al alcance de sus usuarios, con el objetivo de contribuir a reforzar la actividad financiera y social del Grupo Caja de Terrassa. Este año hemos suscrito los acuerdos y convenios siguientes:

- Colaboración con la Agencia Estatal de Administración Tributaria en la campaña IRPF-00 para hacer las declaraciones mediante el programa PADRE o bien a través de Internet gracias al servicio *ctnet particulares*, con ofrecimiento de Credi-renta para facilitar la disponibilidad avanzada de las declaraciones con derecho a devolución.
- Suscripción con el Ministerio de Fomento, dentro del Plan de Vivienda 1998-2001, del convenio de financiación para el año 2001 para el acceso a la propiedad de viviendas protegidas.
- Suscripción con el Instituto de Crédito Oficial (ICO) de un convenio para otorgar financiación preferente a las pequeñas y medianas empresas que aborden nuevos proyectos de inversión, con una línea de crédito inicial de seis mil millones de euros, ampliable.
- Suscripción con el Instituto de Crédito Oficial (ICO) de una nueva línea de crédito para la financiación de proyectos de inversión de transportistas en la renovación de flotas de camiones y la sustitución de estos vehículos por otros más seguros y menos contaminantes.
- Suscripción con el Instituto de Crédito Oficial (ICO) y el Instituto para la Diversificación y Ahorro de la Energía (IDAE) de un acuerdo de colaboración para la apertura de una línea de crédito destinada a subvencionar inversiones de las empresas en el campo de las energías renovables y la eficiencia energética.
- Renovación con el Instituto de Crédito Oficial (ICO) y el Centro de Desarrollo Tecnológico Industrial (CDTI) del convenio de colaboración para la financiación preferente de proyectos de inversión de las empresas en activos fijos nuevos para la mejora y modernización del componente tecnológico de la empresa.

- Suscripción de un convenio de colaboración con la Cámara de la Propiedad Urbana de Terrassa, con oferta de financiación preferente para las comunidades de propietarios para obras de rehabilitación y mejora de edificios de viviendas.
- Suscripción con el Consorcio de Promoción Comercial de Cataluña (COPCA) de un convenio para la financiación de proyectos de pequeñas y medianas empresas que quieran iniciarse en la exportación o potenciar su actividad de comercio exterior.

CALIDAD

La calidad es uno de los valores corporativos fundamentales del Grupo Caja de Terrassa y, por ello, es objeto de atención preferente en toda la actividad que desarrollamos, mediante un seguimiento permanente y una mejora de nuestra relación con los clientes y el establecimiento de estándares de calidad en los procesos más importantes.

Tenemos un canal abierto de Notas a la Dirección a través del cual recibimos, y atendemos, quejas y sugerencias de nuestros clientes, que nos proporcionan información del nivel de calidad del servicio y de aspectos sobre los que se espera una mayor atención.

A parte de lo anterior, para medir y contrastar el nivel de calidad de nuestros productos y servicios también realizamos trabajos de prospección destinados a evaluar el grado de satisfacción que perciben nuestros clientes, lo que nos permite corregir y mejorar aspectos de nuestro servicio.

Con este fin, este año hemos efectuado los trabajos siguientes:

- . Consulta electrónica entre los clientes usuarios del *servicio ctnet*, que han valorado con una calificación media de notable las prestaciones de este servicio.
- . Consulta telefónica entre los titulares de seguros Multihogar que han necesitado utilizar el servicio de asistencia para resolver problemas en el hogar cubiertos por la póliza contratada con el Grupo Caja de Terrassa; en este caso, las respuestas recibidas señalan que, en un 96%, el servicio que han recibido ha sido satisfactorio.
- . Consulta postal entre clientes operativos sobre productos, servicios, instalaciones, atención, etc.; las respuestas recibidas manifiestan, en más de un 97%, que se sienten satisfechos o muy satisfechos de su relación con el Grupo Caja de Terrassa.

EURO

El proceso de adaptación al euro, que iniciamos en 1997, ha culminado prácticamente este año, tras haber superado, sin incidencias, la puesta en marcha en 1999 de las aplicaciones de apoyo a la operatoria en euros en el mercado de capitales: bolsa, fondos de inversión y tesorería, y la conversión de las cuentas a euros que se ha realizado en el transcurso de este año 2001.

Desde el Comité del Euro, órgano de coordinación de los trabajos de adaptación del Grupo Caja de Terrassa a la nueva moneda y que está integrado por los principales responsables de las áreas más directamente afectadas por el cambio, se han impulsado las tareas necesarias para conseguir la transición de la forma más favorable para la entidad y más fácil para nuestros clientes.

Todas las aplicaciones informáticas del Grupo Caja de Terrassa, los procedimientos y los documentos también se han adaptado al euro, así como los 2.700 terminales de punto de venta, los 247 cajeros automáticos y los dispensadores de efectivo de las oficinas. Del mismo modo, la formación y la información, interna y externa, sobre el cambio a la nueva moneda han sido intensas, para difundir al máximo posible su conocimiento.

Todo este esfuerzo de adaptación del Grupo Caja de Terrassa y de sus clientes al euro ha supuesto la dedicación de más de 200.000 horas de trabajo específicamente aplicadas a esta finalidad, además de las inversiones destinadas a adaptar o sustituir todos aquellos elementos afectados por el cambio a la nueva moneda.

VIDA CORPORATIVA

Con la celebración en el mes de marzo de la Asamblea General ordinaria del Grupo Caja de Terrassa se concluyó el proceso de renovación parcial de los órganos de gobierno, que regulan los Estatutos y la ley catalana de cajas, proceso en el que se han designado cincuenta consejeros generales, treinta y tres de nueva incorporación y diecisiete por renovación de mandato. En cuanto al Consejo de Administración, se nombraron seis miembros, tres de nueva incorporación y tres más por renovación de mandato, mientras que en la Comisión de Control se nombraron tres miembros, dos de nueva incorporación y uno por renovación de mandato.

El día 15 de junio, con la asistencia del Muy Honorable Presidente de la Generalitat de Cataluña, Sr. Jordi Pujol, y del Excelentísimo Alcalde de la Ciudad de Terrassa, Sr. Manuel Royes, se inauguró el nuevo edificio de Servicios Centrales, situado en la Rambla d'Ègara en un nuevo espacio que Caja de Terrassa ha urbanizado y ha cedido a la ciudad. El nuevo edificio es singular en muchos aspectos: por su arquitectura, por los materiales utilizados (hormigón, vidrio, acero, piedra y aluminio), por la luminosidad, por el espacio y por el respeto del medio ambiente; pero aún más por la simbología de culminación de una trayectoria de crecimiento constante y de reto por conseguir metas más importantes en el futuro.

En torno a esta inauguración del nuevo edificio, además de la celebración del acto oficial, se han organizado varias actividades de presentación, tanto a colectivos de clientes como a toda la plantilla de personal.

También se han iniciado los actos conmemorativos del 125 aniversario de la fundación de Caja de Terrassa, que se producirá el 14 de octubre de 2002, con la presentación y difusión del libro *Estalvi, Ciutat i Progrés. 125 anys de la Caixa d'Estalvis de Terrassa*, dedicado a la celebración de esta efeméride y cuyo autor es el reconocido sociólogo tarrasense Salvador Cardús. En este libro se explica la evolución de Caja de Terrassa, desde su creación hasta hoy, desde el entorno social que se vive en cada momento, tanto en la sociedad ciudadana como en la del país.

Los dos acontecimientos comentados, inauguración del nuevo edificio de Servicios Centrales e inicio de los actos del 125 aniversario, han sido los motivos para celebrar un encuentro con la participación del Consejo de Administración, la Comisión de Control y toda la plantilla de personal, con sus respectivos cónyuges, que ha reunido a casi 1.800 personas.

EMPRESAS DEL GRUPO

Las empresas del Grupo Caja d'Estalvis de Terrassa han sido creadas para proporcionar una actividad complementaria de negocio. Al cierre del año tenemos seis empresas dentro del grupo, de las que hemos de destacar la información más significativa en cuanto a la evolución de su actividad. Es la siguiente:

CAIXATERRASSA VIDA, S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS, constituida en el año 1988 para desarrollar una actividad relacionada con seguros de vida y planes de pensiones, con unos recursos propios de 39.643 miles de euros, ha contribuido durante el año 2001 al apoyo de la actividad intermediaria de Caja de Terrassa en estos productos, con la obtención de un volumen de primas emitidas de 196.910 miles de euros al cierre del año y de unos resultados netos de 3.838 miles de euros.

CAIXATERRASSA CORREDURÍA DE SEGUROS, S.A., constituida en el año 1989 para actuar como intermediaria de seguros en general, que, con unos recursos propios de 147 miles de euros, ha obtenido en el año 2001 unos ingresos de 3.474 miles de euros, un 8% más que en el año anterior, y ha registrado unos resultados netos de 156 miles de euros.

CATALÒNIA PROMODIS 3, S.A., constituida en el año 1998 para desarrollar actividades complementarias de promoción inmobiliaria, que, con unos recursos propios de 4.786 miles de euros, ha obtenido unos ingresos netos de negocio de 28.221 miles de euros, un 181% más que en el año anterior, y ha registrado unos resultados netos de 1.768 miles de euros, un 42% más que en el año pasado.

CAIXA TERRASSA AGENTS, S.L., constituida en el año 2000 para el desarrollo de actividades de promoción de operaciones como intermediaria independiente, con un capital social desembolsado de 60 miles de euros, que ha iniciado su actividad este año 2001; ha obtenido unos ingresos de 12 miles de euros y unos resultados netos de -102 miles de euros.

CAIXATERRASSA PREFERENCE LIMITED, constituida en este año 2001 en las islas Cayman con un capital social desembolsado de 11 miles de euros. Según el procedimiento técnico utilizado por otras instituciones de ahorro con la misma finalidad, es la sociedad de inversión constituida por el Grupo Caja de Terrassa, con el asesoramiento de la CECA, como apoyo instrumental exclusivo de la emisión de participaciones preferentes efectuada este mismo año. Ha registrado unos ingresos de 1.455 miles de euros y un resultado neto de mil euros.

CAIXATERRASSA GESFONS, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. (Sociedad Unipersonal), constituida este año 2001 como gestora de fondos de inversión creados para su comercialización por Caja de Terrassa, con un capital social desembolsado de 1.200 miles de euros, ha obtenido 125 miles de euros de ingresos y ha registrado un resultado neto de -156 miles de euros.

OBRA SOCIAL Y CULTURAL

La vertiente social de las cajas de ahorros se manifiesta de forma permanente en su actuación como entidades financieras, contribuyendo al crecimiento económico de las sociedades en las que están integradas y procurando, en todo momento, proporcionar los

instrumentos y los medios más adecuados para que las familias y las empresas obtengan seguridad, rendimiento y la mayor efectividad de sus recursos, y puedan acceder con su esfuerzo a metas de bienestar más elevadas.

Esta actividad económica de apoyo permanente a la sociedad, como cualquier actividad empresarial, proporciona excedentes que, en el caso de las cajas de ahorros, por su misma esencia, sólo pueden revertirse a la sociedad de procedencia, en forma de reservas para sostener y reforzar el crecimiento futuro de la entidad y como ayudas y colaboraciones a diferentes actividades que se canalizan a través de la Obra Social y Cultural.

En este aspecto, en los últimos cinco años hemos dedicado a Obra Social y Cultural de Caja de Terrassa unas dotaciones acumuladas de 24.641 millares de euros, importe que nos sitúa, exceptuando las dos cajas mayores, en el primer lugar entre las cajas catalanas, lo que muestra el continuo compromiso de Caja de Terrassa en este capítulo.

De la dotación asignada este año 2001 a Obra Social y Cultural, hemos aplicado un total de 6.394 millares de euros, de los que un 31% han sido obra propia, es decir, actividades sociales promovidas por Caja de Terrassa; otro 55% se ha realizado en colaboración, materializándose en las actividades llevadas a cabo con más de 550 instituciones sociales y culturales de toda Cataluña mediante los compromisos y convenios que hemos establecido, y el 14% restante corresponde a las amortizaciones de las inversiones en este capítulo.

De entre el conjunto de actividades desarrolladas este año, tenemos que destacar las siguientes, por su novedad, innovación o repercusión social:

- Con el objetivo sociocultural de facilitar a las familias el acceso a Internet y el acercamiento a las nuevas tecnologías, procurando elevar el nivel de conocimiento y utilización popular de los nuevos medios de comunicación y acceso a la información, hemos puesto en marcha el programa *e-connecta't*, en el que contemplamos varias líneas de actuación orientadas a cubrir aquellas finalidades, que consisten en:
 - a) Una oferta de ordenadores de tecnología avanzada y de garantía, en condiciones muy favorables en cuanto al precio.
 - b) Disponibilidad de una línea de financiación preferente, a tipos subvencionados, para la compra de ordenadores.
 - c) Programación de cursos específicos, de varios niveles, desde el más básico hasta el más avanzado, para acceder a un mayor conocimiento de las nuevas tecnologías en función de las necesidades de cada usuario.
 - d) Apertura de tres centros, llamados "Puntos Internet", en Terrassa, Rubí y Lleida, en los que los usuarios encuentran la información, el asesoramiento y la orientación en todas aquellas dudas que puedan surgir en su acceso a las nuevas tecnologías.
- Hemos suscrito un convenio de colaboración con el Ayuntamiento de Sant Cugat del Vallès para la rehabilitación del claustro del monasterio de esta ciudad, con una aportación total de 451 millares de euros en tres años, que servirán para recuperar el esplendor emblemático de este conjunto patrimonial de nuestra historia.
- Hemos puesto en marcha un programa de atención a las mujeres mastectomizadas que, en el primer curso ya acabado, ha llenado su capacidad máxima de 30 mujeres. Se trata de un programa que, por su novedad, ha suscitado gran interés, tanto entre el colectivo de mujeres que tienen que superar el trance de los resultados de la intervención y

necesitan ayuda, como entre el colectivo médico, que dispone, así, de una posibilidad más de cubrir el déficit de atención en la postintervención de estas mujeres.

- Junto con el Ayuntamiento de Terrassa y el Centro de Normalización Lingüística, hemos puesto en marcha un experimento de aprendizaje del catalán para colectivos, básicamente inmigrantes, a fin de facilitar su integración en la sociedad con la que conviven. El éxito de este centro, por el que ya han pasado 900 personas de Terrassa y Rubí en poco más de tres meses, prevé para el año 2002 la extensión de este modelo a otras poblaciones de Cataluña con índices elevados de inmigración.
- El programa "Aprende a administrar tu dinero", que pusimos en marcha de forma experimental en el año 2000, ha confirmado en este año 2001 su aceptación, ya que se ha cubierto su capacidad máxima con la participación de 5.000 escolares, procedentes de varias localidades de Cataluña, que han apreciado el interés pedagógico de este programa.
- Caja de Terrassa se propuso la programación de conferencias que trataran de problemas actuales que preocupen y sean de interés para las familias y que fueran expuestos por expertos en cada uno de los temas. En esta línea, este año hemos celebrado tres nuevos ciclos bajo los títulos "Camins per entendre'ns", dedicado a tratar de diferentes aspectos de la relación y la comunicación entre las personas; "Vellesa amb els cinc sentits", relacionado con los sentidos del tacto, el gusto, la vista, el olfato y el oído y la problemática social derivada de su afectación, y, por último, "Els grans reptes del segle XXI", dedicado a tratar sobre la sostenibilidad de los recursos naturales, las respuestas a la inmigración, los desafíos éticos de la biogenética y la distribución de la riqueza en el mundo, con un total de doce sesiones, que han tenido una muy buena acogida de público.
- La Escuela Universitaria de Negocios de Caixa de Terrassa ha puesto en marcha este año una nueva Diplomatura de Ingeniería Técnica en Informática de Gestión, cubriendo las 40 plazas que se ofrecían, lo que hace evidente la oportunidad de la oferta de esta formación necesaria para que las empresas dispongan de personas preparadas en el entorno tecnológico.
- En la Residencia Torres Falguera hemos inaugurado dos nuevas instalaciones: el Centro de Atención al Dolor, con oferta de servicio y atención a las causas y tratamientos para el dolor, y el Centro de Autonomía Personal, para asesorar sobre todos los elementos y dispositivos que facilitan la movilidad y la actividad de las personas con deficiencias físicas y sensoriales.

EVOLUCIÓN PREVISIBLE PARA EL 2002

Los objetivos para el año 2002 se enfocan al crecimiento y a la expansión, a la mejora de la productividad comercial y administrativa y a una mayor eficiencia en la gestión de los recursos, con atención especial a la relación con los clientes y al factor humano, aspectos que constituyen las bases principales sobre las que se espera culminar un nuevo ejercicio con resultados adecuados a la trayectoria seguida por la Caja en los últimos años.

AGRADECIMIENTO

Los clientes son el apoyo fundamental de las entidades que se basan en una relación de confianza. Por este motivo, les agradecemos muy sinceramente que, con su consideración y fidelidad, nos hagan merecedores de su confianza, de la que esperamos continuar disfrutando en adelante; así mismo, nuestro reconocimiento a las personas y entidades que se relacionan con el Grupo Caja de Terrassa por el apoyo que nos proporcionan, y, también, a la plantilla de personal por el esfuerzo y la profesionalidad con que han contribuido al conjunto de la actividad y los resultados obtenidos este año.

Caja de Ahorros de Terrasa y Sociedades que componen el Grupo Caja de Terrasa

Balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2001 y 2000 (Notas 1 a 5)

(Miles de euros)

Activo		2001	2000	Pasivo		2001	2000
Caja y depósitos en bancos centrales				Entidades de crédito (Nota 7)			
Caja		31.730	19.984	A la vista		36.568	18.667
Banco de España		65.129	22.718	A plazo o con preaviso		84.270	107.852
Otros bancos centrales		-	-			120.838	126.519
		96.859	42.702				
Deudas del Estado (Nota 6)		337.010	399.258	Débitos a clientes (Nota 15)		-	-
Entidades de crédito (Nota 7)				Depósitos de ahorro			
A la vista		1.103	9.532	A la vista		875.255	734.431
Otros créditos		195.156	71.454	A plazo		1.880.371	1.505.187
		196.259	80.986			2.755.626	2.239.618
Créditos sobre clientes (Nota 8)		2.401.964	1.899.258	Otros débitos			
Obligaciones y otros valores de renta fija (Nota 9)				A la vista		-	-
De emisión pública		5.220	7.537	A plazo		286.404	265.864
Otros emisores		145.682	163.121			286.404	265.864
		150.902	170.658			3.042.030	2.505.482
Acciones y otros títulos de renta variable (Nota 10)		138.374	139.128	Débitos rep. por valores negociables		-	-
Participaciones (Nota 11)				Otros pasivos (Nota 16)		79.078	50.689
En entidades de crédito		-	-	Cuentas de periodificación (Nota 17)		26.302	21.588
Otras participaciones		-	-	Provisiones para riesgos y cargas (Nota 18)			
		-	-	Fondo de pensiones		-	-
Participaciones en empresas del grupo				Provisión para impuestos		-	-
En entidades de crédito		-	-	Otras provisiones		6.731	3.943
Otras (Nota 11)		40.653	40.412			6.731	3.943
		40.653	40.412	Fondo para riesgos bancarios generales (Nota 19)		13.222	19.232
Activos Inmateriales				Diferencia negativa de consolidación		-	-
Gastos de constitución y primer establecimiento		135	6	Beneficios consolidados del ejercicio		33.749	31.914
Otros gastos amortizables		314	367	Pasivos subordinados (Nota 20)		21.035	21.035
		449	373	Intereses minoritarios (Nota 21)		50.000	-
Fondo de Comercio de consolidación				Capital suscrito		-	-
Por integración global		-	-	Primas de emisión		-	-
Por puesta en equivalencia		-	-	Reservas (Nota 22)		176.876	152.699
		-	-	Reservas de revalorización (Nota 22)		8.451	8.451
Activos materiales (Nota 12)				Reservas en Sociedades consolidadas (Nota 22)			
Terrenos y edificios de uso propio		17.116	17.285	Por integración global		2.417	1.172
Otros inmuebles		54.663	28.584	Por puesta en equivalencia		3.669	3.197
Mobiliario, Instalaciones y otros		33.148	28.506	Por diferencias de conversión		-	-
		104.927	74.375			6.086	4.369
Capital suscrito no desembolsado		-	-	Resultados de ejercicios anteriores		-	-
Acciones propias		-	-				
Otros activos (Nota 13)		89.865	67.885				
Cuentas de periodificación (Nota 14)		27.120	30.886				
Pérdidas en Sociedades Consolidadas							
Por integración global		16	-				
Por puesta en equivalencia		-	-				
Por diferencias de conversión		-	-				
		16	-				
Pérdidas Consolidadas del ejercicio							
Del grupo		-	-				
De minoritarios		-	-				
		-	-				
Total Activo		3.584.398	2.945.921	Total Pasivo		3.584.398	2.945.921
Cuentas de orden (Nota 23)		529.533	500.769				

Las notas 1 a 34 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante de estos balances de situación consolidados.

Caja de Ahorros de Terrassa y Sociedades que componen el Grupo Caja de Terrassa

Cuentas de Pérdidas y Ganancias consolidadas

correspondientes a los ejercicios anuales acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000 (Notas 1 a 5)

(Miles de euros)

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Intereses y rendimientos asimilados (Nota 28)	177.070	148.372
De los que: cartera de renta fija	35.717	38.501
Intereses y cargas asimiladas (Nota 28)	(95.779)	(76.942)
Rendimiento de la cartera de renta variable	8.497	9.478
De acciones y de otros títulos de renta variable	4.807	4.874
De participaciones	-	-
De participaciones en el grupo	3.690	4.594
A) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	89.788	80.908
Comisiones percibidas (Nota 28)	28.290	27.058
Comisiones pagadas (Nota 28)	(3.237)	(3.570)
Resultados de operaciones financieras (Nota 28).....	4.541	889
B) MARGEN ORDINARIO	119.382	105.285
Otros productos de explotación	690	661
Gastos generales de administración	(70.120)	(64.999)
De personal (Nota 29)	(47.040)	(42.852)
de los que:		
Sueldos y Salarios	(36.474)	(33.801)
Cargas sociales	(9.845)	(7.921)
de los que: pensiones	(1.310)	(180)
Otros gastos administrativos (Nota 30)	(23.080)	(22.147)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(7.926)	(7.200)
Otras cargas de explotación	(1.246)	(992)
C) MARGEN DE EXPLOTACIÓN	40.780	32.755
Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia	2.369	2.668
- Participaciones en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	6.059	7.266
- Participaciones en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	-	-
- Correcciones de valor por cobro de dividendos	(3.690)	(4.598)
Amortización del fondo de comercio de consolidación	-	-
Beneficios por operaciones grupo	-	-
Quebrantos por operaciones grupo	-	-
Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(13.935)	(6.455)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	-	-
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales (Nota 19)	6.010	-
Beneficios extraordinarios (Nota 31)	30.831	13.475
Quebrantos extraordinarios (Nota 31).....	(23.135)	(222)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	42.920	42.221
Impuesto sobre beneficios (Nota 27).....	(9.171)	(10.307)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	33.749	31.914
Resultado atribuido a la minoría	-	-
Resultado atribuido al grupo	33.749	31.914

Las notas 1 a 34 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante de estas cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.

Caja de Ahorros de Terrassa y Sociedades que componen el Grupo Caja de Terrassa

Memoria consolidada correspondiente a los ejercicios anuales acabados

el 31 de diciembre de 2001 y 2000

De acuerdo con la normativa vigente sobre la presentación de las cuentas anuales consolidadas, esta memoria completa, amplia y comenta los balances y cuentas de pérdidas y ganancias consolidados adjuntos y forma con ellos una unidad, con el objetivo de facilitar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Caja de Terrassa y Sociedades que componen el Grupo Caja de Ahorros de Terrassa a 31 de diciembre de 2001 i 2000, así como también de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual acabado a 31 de diciembre de 2001.

(1) Naturaleza de la Entidad Caja de Ahorros de Terrassa y de su Grupo

La Caja de Ahorros de Terrassa (en adelante, la Caja) entidad dominante del Grupo Caja de Terrassa, es una institución no lucrativa de carácter social y financiero. Inició su actividad el 14 de octubre de 1877 y figura inscrita en el Libro Registro Especial de Cajas de Ahorro Popular del Banco de España con el número 34 y en el Registro de Cajas de Ahorros de Cataluña de la Generalitat con el número 4. El domicilio social está situado en Terrassa, calle Portal Nou, 37. La Entidad tiene como objeto básico de su actividad ofrecer, con una finalidad social, todos los servicios financieros que la sociedad necesite, como también atender la realización de obras sociales.

La Caja ha sometido sus cuentas anuales a auditoría externa de acuerdo con aquello que establece el Decreto 560/1983, la Orden de 30 de diciembre de 1983 de la Generalitat de Catalunya i la Ley 19/1988, de 12 de julio, sobre auditoría de cuentas.

La gestión y la utilización de los recursos ajenos captados y administrados por las cajas de ahorros están sujetos a determinadas normas legales. En este sentido están obligadas, entre otras, a la aplicación de un 50%, como mínimo, del excedente neto del ejercicio a Reservas, y el importe restante al Fondo de la Obra Social.

Con la excepción de una oficina situada en Madrid, el resto están ubicadas en la Comunidad Autónoma de Cataluña.

La Caja de Terrassa es la entidad dominante del Grupo Caja de Terrassa, definido de acuerdo con la Ley 13/1985 de 25 de mayo y disposiciones que la desarrollan, especialmente el artículo segundo del Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, y las circulares del Banco de España 4/91 de 14 de junio y 5/1993 del 26 de marzo, con sus modificaciones posteriores.

(2) Bases de presentación de las cuentas anuales y principios de consolidación.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Caja de Terrassa se presentan siguiendo los modelos establecidos por el Banco de España (Circular 4/1991 de 14 de junio, y actualizaciones posteriores), de manera que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de sus operaciones durante los ejercicios 2001 y 2000, así como de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio 2001 del Grupo Caja de Terrassa. En el ejercicio 1999 la Entidad no estaba obligada a formular cuentas anuales consolidadas, por cuyo motivo no se presenta el cuadro de financiación del ejercicio 2000. Estas cuentas anuales consolidadas se han preparado a partir de los registros de contabilidad de Caja de Ahorros de Terrassa y de las sociedades de su grupo, e incluyen ciertos ajustes y reclasificaciones para homogeneizar los criterios de contabilidad y presentación seguidos por las restantes dependientes, con los de la Caja.

La definición del Grupo se ha efectuado de acuerdo con las Circulares 4/1991, 5/1993 y 2/1996, del Banco de España, es decir, se han consolidado por el método de integración global las sociedades dependientes financieras o que su actividad sea una prolongación de la Caja (Catalònia Promodís 3, S.A., Caixaterrassa Agents, S.L., Caixaterrassa Preference Limited i Caixaterrassa Gesfons SGIC, S.A.) con una participación directa o indirecta de la Caja de Ahorros de Terrassa igual o superior al 20% y que constituyen, junto con ésta, una unidad de decisión. Todas las cuentas y transacciones importantes entre las sociedades consolidadas han sido eliminadas en el proceso de consolidación.

Asimismo, y de acuerdo con el apartado 7º de la Norma 21 de la Circular 4/1991 del Banco de España, las Sociedades del Grupo no consolidables (participaciones del 20%, como mínimo, o del 3% si la empresa asociada cotiza en Bolsa) se han integrado en los estados financieros consolidados adjuntos por el procedimiento de puesta en equivalencia. Con esta finalidad, se han utilizado los estados financieros de estas sociedades definitivos o provisionales del 31 de diciembre de 2001 y 2000, en función de la información disponible.

El resto de las inversiones de la cartera de valores se presentan en los balances consolidados adjuntos de acuerdo con el criterio descrito en la nota 4c4.

Las cuentas anuales de la Caja y las consolidadas del Grupo Caja de Terrassa correspondientes al ejercicio 2001 han sido expresadas en euros, por cuyo motivo, y a efectos comparativos, las cuentas anuales del ejercicio 2000 expresadas en pesetas se han convertido a euros utilizando el tipo de cambio oficial.

Las cuentas anuales de la Caja y las consolidadas del grupo Caja de Terrassa correspondientes al ejercicio 2001, que han sido expresadas por el Consejo de Administración el día 12 de febrero de 2002, se encuentran pendientes de aprobación por la Asamblea General de la entidad dominante, y de las correspondientes Juntas Generales de Accionistas de las sociedades consolidadas, respectivamente, y los Administradores de la Entidad esperan que se aprueben sin modificaciones.

El 31 de diciembre de 2001, las sociedades que, junto con la Caja, componen el Grupo Caja de Terrassa, son las siguientes:

Denominación social	Caixaterrassa Vida, S.A. de Seguros i Reaseguros (Sociedad Unipersonal) ①	Caixaterrassa Correduría de Seguros S.A. vinculada a Caixaterrassa Vida, S.A. de Seguros i Reaseguros ②	Catalònia Promodís 3, S.A.
Domicilio social	Rambla d'Ègara, 352	Rambla d'Ègara, 352	Rambla d'Ègara, 350
Población	Terrassa	Terrassa	Terrassa
Actividad	Seguros de Vida, Planes y Fondos de Pensiones	Intermediación de Seguros	Actividades inmobiliarias
Valor en libros de la participación individual	36.061	60	601
Capital social desembolsado	36.061	60	601
Reservas	3.582	87	2.417
Ingresos	239.468	3.474	28.221
Resultado neto	3.838	156	1.768
% participación de la Caja a 31-12-01	100,0%	100,0%	99,98%
Dividendos recibidos en el ejercicio	③3.598	95	④1.166
Método de consolidación	Puesta en equivalencia	Puesta en equivalencia	Integración global

Cifras en miles de euros.

① Antiguamente Catalònia Vida, S.A. d'Assegurances i Reassegurances.

② Antiguamente Catalònia Correduría d'Assegurances de la Caixa de Terrassa, S.A.

③ De estos dividendos 3.132 son a cuenta del ejercicio 2001.

④ Estos dividendos son a cuenta del ejercicio 2001.

	Caixa Terrassa Agents, S.L. ⑤	Caixa Terrassa Preference Limited ⑥	Caixaterrassa Gesfons, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A. (Sociedad Unipersonal) ⑦
Domicilio social	Salvador Espriu, 43	Sotuh Church Street, 309	Plaça Ricard Camí, 1
Población	Barcelona	George Town (Illes Cayman)	Terrassa
Actividad	Promoción y conclusión de actos u operaciones por cuenta y en nombre de otros, como intermediario independiente	Sociedad de Inversión instrumental	Sociedad Gestora de fondos
Valor en libros de la participación individual	60	11	1.200
Capital social desembolsado	60	11	1.200
Reservas	-	-	-
Ingresos	12	1.455	125
Resultado neto	-102	1	-156
% participación de la Caja a 31-12-01	100,0%	100,0%	100,0%
Dividendos recibidos en el ejercicio	-	-	-
Método de consolidación	Integración global	Integración global	Integración global

Cifras en miles de euros.

⑤ Sociedad constituida en el ejercicio 2000

⑥ Sociedad incorporada/constituida en el ejercicio 2001

Durante el año 2001 se han constituido las sociedades Caixaterrassa Preference Limited (ver nota 21) y Caixaterrassa Gesfons Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A..

Caja de Ahorros de Terrassa es la entidad dominante del Grupo Caja de Ahorros de Terrassa. Sus estados financieros individuales han sido preparados aplicando los mismos principios y criterios contables que se describen en la Nota 4, salvo la valoración de las participaciones representativas de capital en las que la Caja posee directamente una participación igual o

superior al 20% (3% si cotizan en Bolsa), que figuran registradas a su precio de adquisición, regularizado y actualizado, si cabe, o a su valor de mercado, si fuese inferior.

En consecuencia, los estados financieros individuales de Caja de Ahorros de Terrassa no reflejan las variaciones patrimoniales que resultarían si se aplicasen criterios de consolidación o de puesta en equivalencia, según el caso, a las citadas participaciones.

A continuación se presentan, de manera resumida, los balances de situación, cuentas de pérdidas y ganancias y cuadros de financiación individuales de Caja de Ahorros de Terrassa el 31 de diciembre de 2001 y 2000.

Caja de Ahorros de Terrassa
Balances de situación (resumidos) a 31 de diciembre de 2001 y 2000

ACTIVO	Miles de euros		PASIVO	Miles de euros	
	2001	2000		2001	2000
Caja y depósitos en bancos centrales	96.859	42.702	Entidades de crédito	120.838	126.519
Deudas del Estado	337.010	399.240	Débitos a clientes	3.043.050	2.505.505
Entidades de crédito	196.259	80.986	Otros pasivos	58.245	41.428
Créditos sobre clientes	2.429.486	1.909.115	Cuentas de periodificación	24.591	21.588
Obligaciones y otros valores de renta fija	150.902	170.658	Provisiones para riesgos y cargas	5.755	3.943
Acciones y otros títulos de renta variable	138.374	139.128	Fondos para riesgos bancarios generales	13.222	19.232
Participaciones en empresas del grupo	37.847	36.782	Beneficios del ejercicio	32.321	30.886
Activos inmateriales	314	367	Pasivos subordinados	71.035	21.035
Activos materiales	52.284	53.394	Reservas	176.315	151.738
Otros activos	87.389	67.067	Reservas de revalorización	8.451	8.451
Cuentas de periodificación	27.099	30.886			
TOTAL ACTIVO	3.553.823	2.930.325	TOTAL PASIVO	3.553.823	2.930.325
Cuentas de orden	615.683	500.769			

Caja de Ahorros de Terrassa
Cuentas de Pérdidas y Ganancias (resumidas) correspondientes a los ejercicios anuales
finalizados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

	Miles de euros	
	2001	2000
Intereses y rendimientos asimilados	179.537	149.286
Intereses y cargas asimiladas	(95.837)	(76.930)
Rendimientos de la cartera de renta variable	9.663	9.478
A) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	93.363	81.834
Comisiones percibidas	28.497	27.160
Comisiones pagadas	(3.237)	(3.570)
Resultado de operaciones financieras	4.386	889
B) MARGEN ORDINARIO	123.009	106.313
Otros productos de explotación	690	661
Gastos generales de administración	(69.649)	(64.939)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(7.717)	(7.200)
Otras cargas de explotación	(1.246)	(992)
C) MARGEN DE EXPLOTACIÓN	45.087	33.843
Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(14.571)	(6.455)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	-	-
Dotación al Fondo para riesgos bancarios generales	6.010	-
Beneficios extraordinarios	3.828	10.812
Quebrantos extraordinarios	(1.877)	(222)
<u>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</u>	38.477	37.978
Impuesto sobre beneficios	(6.156)	(7.092)
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>	32.321	30.886

Caja de Ahorros de Terrassa
Cuadros de Financiación (resumidos) correspondientes a los ejercicios anuales finalizados el 31
de diciembre de 2001 y 2000

ORÍGENES	Miles de euros		APLICACIONES	Miles de euros	
	2001	2000		2001	2000
Recursos Generados de las operaciones	52.590	39.420	Financiación menos inversión en Banco de España y Entidades de Crédito	111.396	0
Financiación menos inversión en Banco de España y Entidades de Crédito	0	59.494	Inversión crediticia	534.821	74.471
Títulos de renta fija	19.777		Títulos de renta fija	90.717	
Acreedores	537.545	111.488	Títulos de renta variable no permanente	4.102	20.362
Empréstitos	50.000				
Venta de inversiones permanentes			Adquisición de inversiones permanentes		
Venta de participaciones en empresas del grupo y asociadas	0	0	Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	1.211	60
Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	0	0	Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	5.967	8.565
			Otros conceptos activos menos pasivos	2.415	16.227
TOTAL ORÍGENES	659.912	210.402	TOTAL APLICACIONES	659.912	210.402

(3) Comparación de la información y de otros aspectos a destacar

Los estados financieros consolidados adjuntos de los ejercicios 2001 y 2000 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente del Banco de España.

Las principales operaciones y cambios de normativa que afectan a la comparación de las cuentas anuales de los ejercicios 2001 y 2000 han sido los siguientes:

- a) El Banco de España en su Circular 9/1999 de 17 de diciembre introdujo diversas modificaciones a su Circular 4/1991 de las cuales destacan, por lo que respecta a la Caja, la modificación del cálculo de los fondos de insolvencia y la constitución de un fondo para la cobertura estadística de insolvencias (ver nota 4c3) que entró en vigor el 1 de julio de 2000. Como resultado de estas modificaciones el Grupo Caja de Terrassa ha registrado, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, 7.958 y 3.696 miles de euros, respectivamente, con cargo al capítulo "Amortizaciones y provisiones para insolvencias" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, que corresponden a dotaciones al Fondo para la Cobertura Estadística de Insolvencias.
- b) Amparándose en la normativa sobre instrumentalización de compromisos por pensiones, la Caja y sus trabajadores suscribieron, en el último trimestre del 2000, un acuerdo laboral por el cual se reconocían para el personal activo unos servicios pasados a 31 de octubre de 2000 que se aportaron a un plan de pensiones, y los compromisos futuros pasaron de un sistema de prestación definida a uno de aportación definida. El personal pasivo continua cubierto con un contrato de seguro con Caixaterrassa Vida, S.A. adaptado, el 31 de diciembre de 2000, al Real Decreto 1588/1999 (Notas 4c.6 y 18). El plan de reequilibrio se presentó a la Dirección General de Seguros en fecha 29 de diciembre de 2000 y en la misma fecha se aportaron los fondos correspondientes a cada uno de los instrumentos, de forma previa a la adhesión individual de los empleados. Este período de adhesión finalizó el 30 de enero de 2001 quedando adheridos la práctica totalidad de los empleados, realizándose los reajustes necesarios dentro del ejercicio 2001, sin que este hecho tuviese efectos significativos respecto de los fondos ya aportados en el cierre del ejercicio 2000
- c) 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 conocen. Como 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 en 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 790 miles de euros en el capítulo "Otras cargas de explotación" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas. Durante el ejercicio 2000 no fue necesario efectuar aportación alguna.
- d) En el ejercicio 2001 no se ha producido ninguna variación significativa, exceptuando la incorporación de Caixaterrassa Preference Limited y Caixaterrassa Gesfons SGIC, SA, en el perímetro de consolidación del Grupo Caja de Terrassa (ver nota 2).

(4) Principios de contabilidad, normas de valoración aplicadas y comparación de la información

Los principios de contabilidad y las normas de valoración que se han aplicado en la preparación de las cuentas anuales consolidadas adjuntas son básicamente los establecidos por la Circular 4/1991 del banco de España, como también por las modificaciones posteriores de esta. No

existe ningún principio contable obligatorio que no se haya aplicado en la elaboración de las cuentas anuales. Los más importantes se resumen a continuación:

a) Principio del devengo.

Los ingresos y los gastos se registran según el período en que se devengan, y no cuando se produce el cobro o el pago (ver apartado c1).

b) Principio del registro.

Siguiendo la práctica financiera, las transacciones son registradas en la fecha en que se producen, que puede ser diferente de la correspondiente fecha-valor a partir de la cual se calculan los ingresos y los gastos por intereses.

c) Normas de valoración y prácticas de contabilidad aplicadas.

De acuerdo con lo que dispone la normativa del Banco de España:

c1) Los intereses devengados por deudores en mora, en litigio o de cobro dudoso, se abonan a resultados en el momento de su cobro, lo cual es una excepción al principio del devengo.

c2) Por lo que respecta a las transacciones en moneda extranjera, es preciso indicar que el euro quedó introducido como moneda oficial el 1 de enero de 1999, haciéndose público el tipo fijo de conversión entre la unidad Euro y las unidades monetarias nacionales de los países integrantes de la Unión Monetaria Europea el 31 de diciembre de 1998. En este sentido se ha utilizado este tipo de conversión sobre las cuentas anuales el 31 de diciembre de 2001 y 2000 como tipo de cambio de cierre correspondiente a las operaciones denominadas en unidades monetarias participantes en la Unión Monetaria Europea. Así, en la columna "Euros" de los ejercicios 2001 y 2000 figuran todas aquellas monedas nacionales de los países participantes en la Unión Monetaria Europea el 31 de diciembre de cada año y el resto de monedas se agrupan bajo el concepto de moneda extranjera.

Las operaciones contratadas en unidades monetarias nacionales de los estados participantes en la Unión Monetaria Europea (UME) han mantenido su denominación en las mencionadas unidades hasta que no se ha producido, a partir del 1 de enero de 1999, su redenominación automática o voluntaria a euros.

Siguiendo las instrucciones del Plan Nacional para la Transición al Euro se ha procedido, desde septiembre del año 2001, a una gradual redenominación de todos los contratos y emisiones de valores negociables a euros. Esta redenominación ha finalizado el día 1 de enero de 2002, coincidiendo con la puesta en circulación del euro como moneda única de todos los países integrantes de la UME, por lo cual a fecha de hoy, todos los contratos en monedas de la UME que el Grupo Caja de Terrassa mantiene con sus clientes están denominados en euros.

Por lo que respecta a la valoración de las cuentas activas y pasivas en moneda extranjera y las operaciones de compra/venta de divisas contratadas y no vencidas que son de cobertura, son convertidas a euros utilizando el tipo de cambio medio del mercado de divisas de contado correspondiente al cierre de los ejercicios 2001 y 2000.

Las operaciones de compra/venta de divisas a plazo contratadas y no vencidas, y que no son de cobertura, se valoran a los tipos de cambio del mercado de divisas a plazo.

Las diferencias de cambio se registran íntegramente por el neto en el capítulo "Resultados de operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, y en contrapartida en el epígrafe "Otros activos/pasivos – Otros conceptos" de los balances de situación consolidados adjuntos, por su valor actual en las operaciones a plazo.

- c3) Por lo que respecta a las inversiones crediticias, otros activos a cobrar y fondo de provisión para insolvencias:

Las cuentas a cobrar, incluidas fundamentalmente en los capítulos "Créditos sobre clientes" y "Entidades de crédito" del activo de los balances de situación consolidados adjuntos, se contabilizan por el importe efectivamente entregado o dispuesto por los deudores, salvo los activos a descuento, que lo son por su importe nominal, registrándose la diferencia con el importe dispuesto en el capítulo de "Cuentas de periodificación" del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos.

Los fondos de insolvencias que se presentan minorando los saldos de los capítulos "Entidades de crédito", "Créditos sobre clientes" y "Obligaciones y Otros valores de renta fija" del activo de los balances de situación consolidados, tienen como objeto cubrir las posibles pérdidas que puedan producirse en la recuperación íntegra de los riesgos de cualquier tipo contraído por la Caja y sus sociedades dependientes en el desarrollo de su actividad, incluso los de firma, que se incluyen en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas – Otras provisiones" de los balances de situación consolidados

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

- Provisiones para riesgos nacionales y extranjeros, excepto riesgo país:

Provisiones específicas: de acuerdo con la Circular 4/1991 del Banco de España, se han determinado de manera individual en función de las expectativas de recuperación de riesgos y, como mínimo, por aplicación de los coeficientes establecidos en la mencionada Circular y sus modificaciones posteriores. El saldo de estas provisiones se incrementa por las dotaciones registradas con cargo a los resultados de cada uno de los ejercicios y se minora por las cancelaciones de las deudas consideradas incobrables o que hayan estado más de tres años en situación de morosidad (más de seis 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 nota 8).

Provisión genérica: además, y siguiendo la normativa del Banco de España, existe 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 (siendo el porcentaje del 0,5% en determinados créditos hipotecarios), destinada a la cobertura de pérdidas no identificadas al cierre del ejercicio

- Provisiones para riesgo país: según la clasificación estimada del grado de dificultad financiera de cada país. Dada la inexistencia de riesgos con países que tengan dificultades financieras, no se ha efectuado provisión alguna por este concepto
- Fondo de cobertura estadística de insolvencias: adicionalmente, desde el 1 de julio de 2000, la Caja está obligada a dotar trimestralmente, con cargo a la cuenta

de pérdidas y ganancias consolidada, la diferencia positiva entre una cuarta parte de la estimación estadística de insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos (riesgo crediticio de cada una de las carteras multiplicado por los coeficientes establecidos por la Circular 4/1991, que están comprendidos entre el 0% y el 1,5%), como mínimo, y las dotaciones netas para insolvencias realizadas en el trimestre, como sustraendo. Si esta diferencia fuese negativa, su importe se abonaría en la cuenta de pérdidas y ganancias con cargo al Fondo constituido por este concepto en la medida en hubiese saldo disponible

c4) Cartera de valores:

De acuerdo con lo que dispone la Circular 4/1991 del Banco de España y sus posteriores modificaciones, la cartera de valores ha quedado clasificada y valorada de la siguiente manera:

c4.1) Los valores de renta fija pueden figurar en la cartera de negociación, en la cartera de inversión ordinaria, o en la cartera de inversión a vencimiento.

Los valores de renta fija que integran la cartera de negociación se presentan a su valor de cotización del último día hábil de cada ejercicio. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración, respecto de su precio de adquisición, se regularizan por el neto en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, en el capítulo "Resultados de operaciones financieras".

En relación con los valores de renta fija situados en la cartera de inversión ordinaria, se presentan tal como se indica a continuación:

Todos los valores de esta cartera, incluidas las Letras del Tesoro, se contabilizan, inicialmente, por su precio de adquisición excupón. La diferencia, positiva o negativa, entre el precio de adquisición i el valor de reembolso se periodifica mensualmente por la tasa interna de rendimiento durante la vida residual del valor, y se corrige el precio inicial del título con abono o cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias. La nueva valoración resultante se denomina precio de adquisición corregido. Trimestralmente, y por tanto a final del ejercicio, se calcula para cada clase de valor la diferencia entre el valor de mercado y el valor denominado precio de adquisición corregido, y por una parte se carga la suma de las diferencias negativas a una cuenta periodificadora de activo, mientras que la suma de las diferencias positivas se abona a la citada cuenta periodificadora hasta el importe de las diferencias negativas. La contrapartida de estos movimientos es el fondo de fluctuación de valores. Este fondo minorra los epígrafes "Deudas del Estado" y "Obligaciones y otros títulos de renta fija" del balance de situación consolidado adjunto (ver Notes 6 y 9).

En el supuesto de enajenación, los beneficios o pérdidas respecto del precio de adquisición corregido se llevan a resultados, y en el caso de los primeros se dota una provisión, integrada en el fondo de fluctuación de valores, por su importe. Estas provisiones se aplican, al cierre del trimestre, a la cuenta de periodificación activa mencionada en el párrafo anterior hasta el saldo calculado en este momento, para esta 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 citada cuenta de periodificación.

Por último, los valores de renta fija situados en la cartera de inversión a vencimiento son aquellos que el Grupo ha decidido mantener en cartera hasta la fecha de su amortización, cumplidos todos los requisitos indicados en la

mencionada Circular 4/1991 del Banco de España y posteriores modificaciones. Estos títulos se presentan valorados de la misma manera que los que figuran en la cartera de inversión ordinaria, pero para estos no hace falta constituir el fondo de fluctuación de valores.

Los resultados de las enajenaciones que puedan producirse se llevan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada 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.

c4.2) Los valores de renta variable que integran la cartera de negociación se presentan igual que los valores de renta fija de negociación (ver nota 4 c.4.1

Las participaciones en empresas del Grupo no consolidables y las participaciones en otras empresas (sociedades asociadas) en las cuales se posee una participación del 20% como mínimo, si no cotizan en Bolsa, o del 3% si cotizan, se muestran por el valor de la fracción que representan del neto patrimonial de la filial o empresa asociada, corregido en el importe de las plusvalías tácitas, asignadas a elementos patrimoniales concretos, existentes en el momento de la adquisición que aún perduran, hasta el límite del precio de adquisición.

Para el resto de títulos representativos del capital se registran en el balance por su precio de adquisición regularizado y/o actualizado, si cabe, o a su valor de mercado, el menor. El valor de mercado se determina de acuerdo con los siguientes criterios:

- Títulos cotizados: cotización media del último trimestre o cotización del último día del ejercicio, la menor.
- Títulos no cotizados: según determina la Circular 9/1999 del Banco de España, el citado valor de mercado es el valor de la fracción que representan del neto patrimonial de la sociedad, corregido en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la compra que aún perduran, hasta el límite del precio de adquisición.

De acuerdo con la mencionada Circular 4/1991 del Banco de España, se constituye una provisión para cubrir las minusvalías existentes, el saldo de la cual figura en la cuenta "Fondo de fluctuación de valores". Este Fondo minorará los epígrafes "Acciones y otros títulos de renta variable" y "Participaciones" de los balances de situación consolidados adjuntos (ver Notas 10 y 11).

En los estados financieros consolidados se integran y valoran las empresas participadas según los procedimientos descritos en la Nota 2.

c5) Activos materiales e inmateriales:

El inmovilizado material propio y de la Obra Social se presenta a su precio de adquisición, regularizado y actualizado de acuerdo con las normas legales aplicables, entre las que se encuentra el R.D.L. 7/1996, de 7 de junio, neto de la correspondiente amortización acumulada (ver Notas 12 y 22).

La amortización se calcula, excepto para los equipos informáticos adquiridos a partir de primero de enero de 1995 que se hace aplicando el método degresivo por suma

de dígitos, mediante la aplicación del método lineal, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos del activo inmovilizado, según el detalle siguiente:

	Años de vida útil estimada
Inmuebles	50
Mobiliario e instalaciones	8 a 17
Equipos informáticos	4

Las plusvalías o incrementos netos de valor resultantes de las operaciones de actualización se amortizan en los períodos impositivos que quedan por completar la vida útil de los elementos patrimoniales actualizados.

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

El inmovilizado inmaterial correspondiente a gastos de constitución así como el derecho de uso de unos locales se presentan por su coste inicial neto de la correspondiente amortización acumulada.

c6) Pensiones y subsidios al personal.

De acuerdo con el convenio y acuerdos laborales vigentes, la Entidad está obligada a complementar las percepciones de la Seguridad Social de sus empleados y derechohabientes en concepto de jubilación, viudedad, orfandad y incapacidad permanente

Desde el 1 de enero de 1995, y hasta el 15 de abril de 1999 la Caja tenía contratada una póliza de seguro de vida, en régimen de coaseguro, con Intercaser, S.A., de Seguros y Reaseguros (70%) y con Caixaterrassa Vida, S.A., de Seguros y Reaseguros (30%), esta última filial al 100% de la Caja, para la cobertura de estos compromisos.

Desde el 15 de abril de 1999 y hasta el 29 de diciembre de 2000, estos porcentajes de participación, pasaron a ser de un 3% para Intercaser, S.A., de Seguros y Reaseguros y de un 97% para Caixaterrassa Vida, S.A., de Seguros y reaseguros (anteriormente denominada Catalònia Vida, S.A. d'Assegurances y Reassegurances).

La Caja pagaba anualmente la prima necesaria para cubrir el devengo del compromiso por pensiones, considerando los rendimientos de los activos en los que la compañía de seguros ha materializado las reservas correspondientes.

El importe de las primas pagadas en el ejercicio 200 se registró con cargo al epígrafe "Gastos de personal – cargas sociales" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

A finales del año 2000 la Caja firmó un Acuerdo Laboral (ver Nota 3b) que supuso la liquidación del sistema anterior de cálculo de los compromisos por pensiones del personal activo, que reconocía unos servicios pasados y unas garantías complementarias el importe de los cuales se aportó en fecha 29 de diciembre de 2000 a un plan de pensiones y a una nueva póliza de seguro contratada con Caixaterrassa Vida, S.A., de Seguros y Reaseguros para la cobertura de los compromisos por pensiones con el personal pasivo, después de proceder, en la misma fecha, al rescate de la póliza de seguro de vida vigente hasta la fecha anteriormente citada.

Las aportaciones al plan de pensiones devengadas en el ejercicio 2001 y en los dos últimos meses de 2000 según el acuerdo citado se han registrado en el epígrafe "Gastos de Personal - Pensiones" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas (ver Nota 29).

c7) Impuesto sobre Sociedades.

La Caja y las sociedades que componen su Grupo han registrado como gasto del ejercicio el importe devengado del Impuesto sobre Sociedades que se ha calculado en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, en su caso, por la diferencias permanentes.

El beneficio fiscal correspondiente a la deducción por doble imposición y gastos de formación de personal y bonificaciones se disminuye del Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio. Para que estas deducciones sean efectivas, se habrán de cumplir los requisitos establecidos por la normativa vigente.

El capítulo "Impuesto sobre beneficios" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas incluyen los importes correspondientes a la Caja y a las sociedades consolidadas globalmente y a las sociedades del Grupo integradas por el procedimiento de puesta en equivalencia.

c8) Fondo de Garantía de Depósitos:

Las contribuciones al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorros establecidas en la Ley 18/1982 se imputan a los resultados del ejercicio en que se satisfacen, de acuerdo con la Circular 4/1991 del Banco de España. El año 2000 no fue necesario hacer aportación alguna. No obstante, como 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 790 miles de euros en el capítulo "Otras cargas de explotación" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

c9) Indemnizaciones por despido:

De acuerdo con la legislación vigente, existe la obligación de indemnizar a aquellos 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.

c10) Operaciones de futuro

Se muestran como 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" (ver Nota 24), con las especificaciones siguientes para cada una:

- a) Las compra-ventas de divisas no vencidas y las permutas financieras de monedas se contabilizan según lo que se indica en la Nota 4c2.
- b) Los futuros financieros sobre valores y tipos de interés recogen, por su principal, las operaciones de esta clase contratadas en mercados organizados
- c) Las opciones compradas o emitidas, se contabilizan 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 cual se calculan los intereses pactados

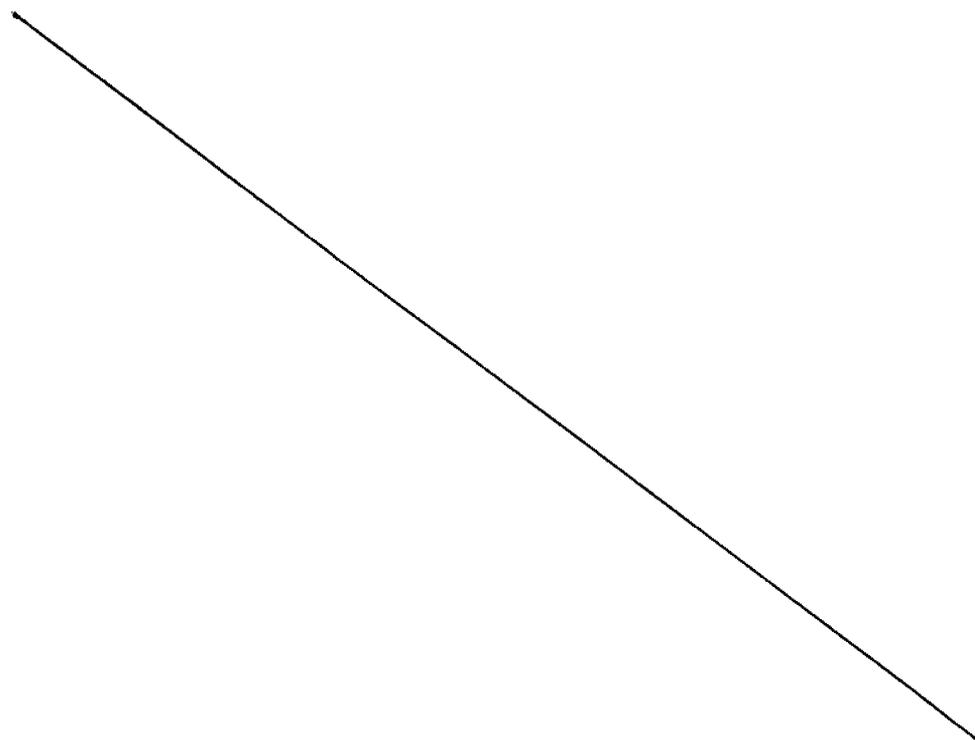
En las opciones compradas o emitidas, las primas cobradas o pagadas se registran entre las cuentas diversas como activo patrimonial para el comprador o como un pasivo para el emisor.

- d) Los acuerdos sobre tipos de interés futuros (FRA), permutas financieras de intereses y otros contratos de futuro contratados 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 el riesgo de cambio, de interés o de mercado, existentes en posiciones patrimoniales o en otras operaciones, se han considerado de cobertura. En estas operaciones de cobertura, los beneficios o quebrantos generados se han periodificado de forma simétrica a los ingresos y gastos del elemento cubierto.

Las operaciones que no sean 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 se han registrado íntegramente en la cuenta de pérdidas y ganancias, como resultado de operaciones financieras.

Los resultados de las operaciones de negociación contratadas fuera de estos mercados no se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta su liquidación efectiva. No obstante, al final de cada período se efectúan valoraciones de las posiciones y se provisionan con cargo a resultados las pérdidas potenciales netas por cada clase de riesgo que resulte de estas valoraciones. Las clases de riesgos que se consideran a estos efectos son el de tipo de interés, el de mercado y el de cambio.



(5) Determinación del patrimonio y excedente del ejercicio

Las cuentas anuales consolidadas se presentan de acuerdo con los modelos establecidos por el Banco de España para las entidades de crédito. A fin de evaluar el patrimonio neto consolidado a 31 de diciembre de 2001 y 2000 se han de considerar los siguientes epígrafes de los balances de situación consolidados adjuntos:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Reservas	176.876	152.699
Reservas de revalorización	8.451	8.451
Reservas en sociedades consolidadas	6.086	4.369
Pérdidas en sociedades consolidadas	(16)	-
Beneficios consolidados netos del ejercicio	33.749	31.914
Total	<u>225.146</u>	<u>197.433</u>

El detalle de la aplicación del excedente de la Caja del ejercicio 2000 y la propuesta de distribución del excedente del ejercicio 2001 que los Administradores presentan a la Asamblea son los siguientes:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Fondo Obra Social	6.611	6.311
Reservas Generales	25.710	24.575
Excedente	<u>32.321</u>	<u>30.886</u>

Los resultados de las sociedades que componen el Grupo Caja de Terrassa se aplicaran de la manera que acuerden las respectivas Juntas Generales de Accionistas.

(6) Deudas del Estado

Este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos recoge la cartera de renta fija del Estado, valorada de acuerdo con los criterios de la Circular 4/1991 del Banco de España y posteriores modificaciones (ver Nota 4-c4).

A 31 de diciembre, la composición del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos es la siguiente:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Letras del Tesoro	18.510	25.363
Otras deudas anotadas	318.500	373.895
Menos fondo de fluctuación de valores	-	-
	<u>337.010</u>	<u>399.258</u>

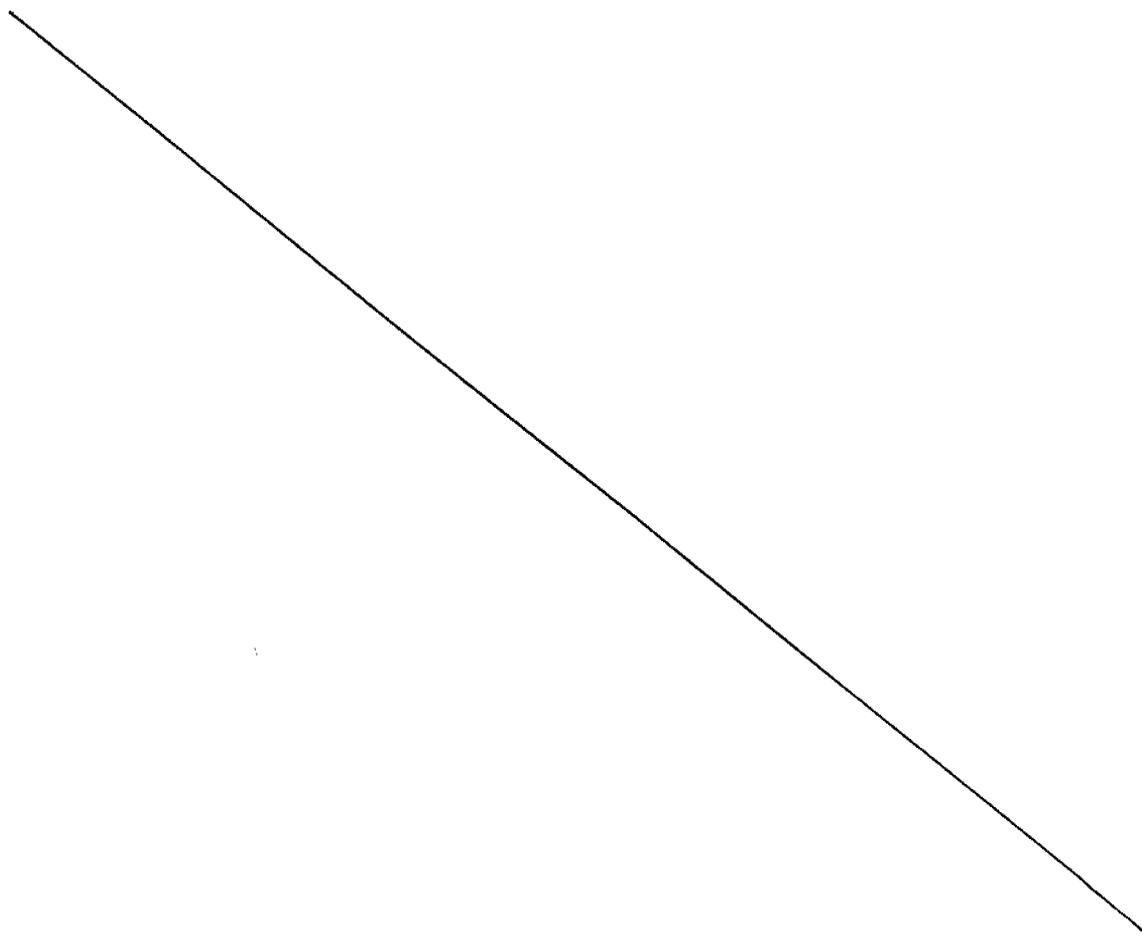
El año 2001, el rendimiento anual medio sobre el valor efectivo de las Letras del tesoro y la Deuda del Estado ha sido del 4,60% y del 7,86%, respectivamente. El año 2000 fue del 3,80% y del 7,93%.

De estos activos la Caja tiene cedidos a otros acreedores 15.973 miles de euros en Letras del Tesoro y 270.402 miles de euros en otras deudas anotadas. El año 2000 la Caja tenía cedidos a entidades de crédito y otros acreedores 23.181 miles de euros en Letras del Tesoro y 287.903 miles de euros en otras deudas anotadas. Estas cesiones figuran contabilizadas, por su valor efectivo, en el pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos en los epígrafes "Entidades de crédito - A plazo o con preaviso" y "Débitos a clientes - Otros - A plazo".

El detalle por vencimientos del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2001 y 2000 se presenta a continuación:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Hasta 3 meses	42.774	40.917
De más de 3 meses a 1 año	78.654	18.301
De más de 1 año a 5 años	171.792	307.880
Más de 5 años	43.790	32.160
	<u>337.010</u>	<u>399.258</u>

Durante los ejercicios 2001 y 2000 no se ha producido ningún movimiento en el fondo de fluctuación de valores, mostrando un saldo nulo al final de ambos ejercicios



(7) Entidades de crédito

El detalle de estos capítulos del activo y del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos por naturaleza, por moneda y por plazos de vencimiento es el siguiente:

Por naturaleza:

<u>Activo:</u>	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Cuentas a plazo	195.156	71.454
Otras cuentas	1.103	9.532
Menos - Fondo de Provisión para insolvencias	-	-
	<u>196.259</u>	<u>80.986</u>

Pasivo:

Banco de España	-	-
Cuentas a plazo	84.270	62.848
Otras cuentas	34.151	17.754
Cesión temporal de activos	-	45.004
Cuentas mutuas	2.417	913
	<u>120.838</u>	<u>126.519</u>

Por moneda:

<u>Activo:</u>	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
En euros	182.324	76.569
En moneda extranjera	13.935	4.417
	<u>196.259</u>	<u>80.986</u>

Pasivo:

En euros	95.589	112.185
En moneda extranjera	25.249	14.334
	<u>120.838</u>	<u>126.519</u>

Por plazos de vencimiento:

ACTIVO	Miles de euros					
	"Otros créditos" al 31-12-2001	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Cuentas a plazo		189.084	4.457	1.615	-	195.156
Total		189.084	4.457	1.615	-	195.156

	Miles de euros					
	"Otros créditos" al 31-12-2000	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Cuentas a plazo		63.947	6.004	1.503	-	71.454
Total		63.947	6.004	1.503	-	71.454

PASIVO	Miles de euros					
	"A plazo o con preaviso" al 31-12-2001	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Banco de España		-	-	-	-	-
Cuentas a plazo		204	870	34.984	48.212	84.270
Cesión temporal de activos		-	-	-	-	-
Total		204	870	34.984	48.212	84.270

	Miles de euros					
	"A plazo o con preaviso" al 31-12-2000	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Banco de España		-	-	-	-	-
Cuentas a plazo		15.127	1.160	17.051	29.510	62.848
Cesión temporal de activos		40.004	5.000	-	-	45.004
Total		55.131	6.160	17.051	29.510	107.852

(8) Créditos sobre clientes

La composición de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, teniendo en cuenta la moneda de contratación de las operaciones es la siguiente:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
En euros	2.430.736	1.913.196
En moneda extranjera	13.887	14.340
	<u>2.444.623</u>	<u>1.927.536</u>
Menos - Fondo de Provisión	(42.659)	(28.278)
De insolvencias	<u>2.401.964</u>	<u>1.899.258</u>

A continuación se indica el desglose de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos, sin considerar el saldo de la cuenta "Fondo de provisión para insolvencias" del detalle anterior, atendiendo a la naturaleza y sector y plazo residual de las operaciones de crédito:

Por naturaleza y sector

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Administraciones públicas	20.260	22.580
Otros sectores residentes		
Garantía real	1.863.046	1.438.872
Crédito comercial	110.467	90.110
Otros deudores	425.857	357.295
No residentes		
Garantía real	4.056	2.542
Otros deudores	67	23
Activos dudosos	20.870	16.114
	<u>2.444.623</u>	<u>1.927.536</u>

Por plazo residual

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Hasta 3 meses	242.466	168.049
De más de 3 meses a 1 año	215.752	122.408
De más de 1 año a 5 años	1.136.280	308.175
Más de 5 años	819.570	1.307.093
No determinado	30.555	21.811
	<u>2.444.623</u>	<u>1.927.536</u>

Durante el mes de enero de 1999 la Caja, junto con otras dos entidades, ha participado en la instrumentación de una operación de titulización de activos con la aportación de 141.238 miles de euros de la cartera hipotecaria propia. Los bonos de titulización hipotecaria han sido emitidos por TDA6 Fondo de Titulización Hipotecaria.

Durante el ejercicio 2000, la Caja participó en la instrumentación de cuatro operaciones de titulización de activos, con la aportación de 310.122 miles de euros de la cartera hipotecaria propia y 24.040 miles de euros de la cartera propia de préstamos a pymes. Los bonos de

titulización hipotecaria han sido emitidos por TDA11 Fondo de Titulización Hipotecaria, TDA12 Fondo de Titulización Hipotecaria, TDA13-MIXTO Fondo de Titulización Hipotecaria, por 141.839, 84.142 y 84.142 miles de euros, respectivamente. Por otra parte, los bonos de titulización en pymes han sido emitidos por AYT3 Fondo de Titulización PYME-ICO.

Durante el ejercicio 2001 la Caja participó en la instrumentación de una operación de titulización de activos con la aportación de 21.035 miles de euros de la cartera hipotecaria propia y de préstamos a pymes. Los bonos de titulización hipotecaria han sido emitidos por AYT6 Fondo de Titulización PYME-ICO II (ver Nota 9

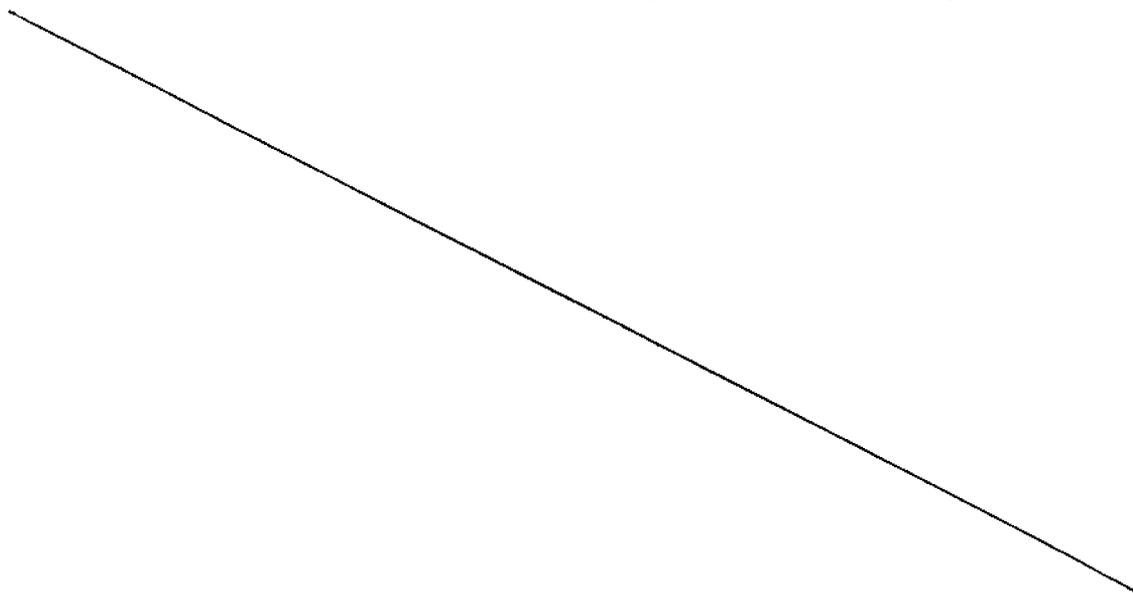
La finalidad de estas operaciones es obtener liquidez para atender los objetivos de crecimiento.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, el saldo vivo de préstamos aportados a las titulaciones es de 367.784 y 412.210 miles de euros, respectivamente.

El movimiento que se ha producido durante el ejercicio 2001 en el saldo de la cuenta "Activos dudosos" se detalla a continuación:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Saldos al inicio del ejercicio	16.114	16.264
Más -		
Adición de nuevos activos	20.831	16.144
Menos -		
Activos normalizados	(14.465)	(14.184)
Activos dados de baja	(1.610)	(2.110)
Saldo al cierre del ejercicio	20.870	16.114

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta de "Fondos de insolvencias" que, según se indica en la Nota 4.c.3, incluye las provisiones específicas, genéricas y el fondo de cobertura estadística relativos a los saldos de "Entidades de crédito", "Crédito sobre clientes" y "Obligaciones y otros valores de renta fija":



	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Saldos al inicio del ejercicio	28.278	22.063
Más -		
Dotación neta con cargo a los resultados del ejercicio	18.128	10.704
Menos -		
Fondo de insolvencias que han quedado disponibles	(2.307)	(2.595)
	<u>15.821</u>	<u>8.109</u>
Fondos de insolvencias que se han aplicado a su finalidad	(1.211)	(1.780)
Trasposos a otros fondos	(229)	(114)
Saldos al cierre del ejercicio	<u>42.659</u>	<u>28.278</u>
De los que:		
Provisiones para riesgos específicos	10.785	8.060
Provisión genérica	20.220	16.522
Fondo de cobertura estadística	11.654	3.696

En el capítulo "Amortizaciones y provisiones de insolvencias" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2001 y 2000, además de las diferentes dotaciones netas a los fondos de provisión por insolvencias (por créditos, riesgos contingentes y renta fija) por importe total de 15.941 y 8.354 miles de euros, respectivamente, se incluyen las amortizaciones sin fondos y las recuperaciones que se han producido de activos en suspenso, por importe neto de 2.006 y 1.899 miles de euros, respectivamente.

(9) Obligaciones y otros valores de renta fija

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, la composición de la cartera de obligaciones y otros valores de renta fija es la siguiente:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
<u>Por naturaleza</u>		
Fondos públicos		
Cotizados	5.220	7.537
No cotizados	-	-
	<u>5.220</u>	<u>7.537</u>
Otros valores de renta fija		
Cotizados	145.682	163.121
No cotizados	-	-
	<u>145.682</u>	<u>163.121</u>
Menos fondo de fluctuación de valores	-	-
	<u>145.682</u>	<u>163.121</u>
	<u>150.902</u>	<u>170.658</u>

El 31 de diciembre de 2001 y 2000, el epígrafe "Otros valores de renta fija cotizados" incluye 139.717 y 157.147 miles de euros, respectivamente, de bonos de titulización pendientes de amortizar de las emisiones realizadas con activos aportados por la Caja (ver Nota 8).

El rendimiento medio anual de las obligaciones y otros valores de renta fija ha sido de un 4,96% el año 2001 y de un 5,23% el año 2000.

El 31 de diciembre de 2001 y 2000 el Grupo no tienen cedidos ninguno de estos activos.

Durante los ejercicios 2001 y 2000 no se ha producido ningún movimiento en el fondo de fluctuación de valores, mostrando un saldo nulo al final de ambos ejercicios.

El detalle de los fondos públicos y otros valores de renta fija en cartera a 31 de diciembre de 2001 y 2000 por vencimientos, si el Grupo los mantiene hasta su amortización, es el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Hasta 3 meses	-	66
De más de 3 meses a 1 año	2.548	-
De más de 1 año a 5 años	95.351	97.154
Más de 5 años	53.003	73.438
	<u>150.902</u>	<u>170.658</u>

Este capítulo "Obligaciones y otros valores de renta fija" junto con el de "Deudas del Estado" (ver Nota 6) forman el total de la Cartera de renta fija del Grupo.

La distribución de esta cartera en las diferentes categorías establecidas en la Circular 4/1991 del Banco de España y sus modificaciones posteriores, es la siguiente (de acuerdo con los criterios de valoración mencionados en la Nota 4c4):

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Cartera de renta fija-		
De negociación	-	-
De inversión ordinaria	353.748	432.945
De inversión a vencimiento	134.164	136.971
Menos-Fondo de fluctuación de valores	-	-
	<u>487.912</u>	<u>569.916</u>

El valor de mercado asignado a la cartera de inversión ordinaria y de inversión a vencimiento es de 372.213 y 149.203 miles de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2001 y 461.776 y 154.118 miles de euros, respectivamente, el 31 de diciembre de 2000..

Durante el año 2001 se han producido compras y suscripciones de renta fija por 77.549 miles de euros y ventas y amortizaciones por 80.602 miles de euros. El año 2000 se produjeron compras y suscripciones de renta fija por 361.473 miles de euros y ventas y amortizaciones por 322.581 miles de euros.

Los criterios de clasificación utilizados, de acuerdo con la Circular 4/1991 del Banco de España y sus modificaciones posteriores, han sido los siguientes:

Cartera de negociación: Estará formada por aquellas inversiones en valores de renta fija que tengan como finalidad beneficiarse a corto plazo de las variaciones de cotización en los mercados organizados.

Cartera a vencimiento: Se clasificarán en ella las inversiones de renta fija que el Grupo haya decidido mantener en cartera hasta su amortización. Estos títulos habrán de tener como objeto servir de cobertura a productos de pasivo, teniendo en su conjunto una vida media equiparable al conjunto de productos de pasivo a los que sirven como cobertura

Cartera de inversión ordinaria: Recogerá las inversiones en valores de renta fija que no estén clasificados dentro de la Cartera de negociación y dentro de la Cartera a vencimiento.

En los ejercicios 2001 y 2000 no se han producido traspasos entre carteras.

(10) Acciones y otros títulos de renta variable

Este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos recoge las acciones y títulos que representan participaciones en el capital de otras sociedades por un valor inferior al 20% si éstas no cotizan en Bolsa, y al 3% si cotizan, como también las participaciones en fondos de inversión mobiliaria. La composición de la cartera de acciones y de otros títulos de renta variable es la siguiente:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Acciones		
De entidades de crédito		
Cotizadas	1.334	1.478
No cotizadas	294	295
	<u>1.628</u>	<u>1.773</u>
De otros sectores residentes		
Cotizadas	97.988	93.391
No cotizadas	11.070	9.905
	<u>109.050</u>	<u>103.296</u>
De no residentes		
Cotizadas	38.614	40.129
No cotizadas	-	-
	<u>38.614</u>	<u>40.129</u>
	<u>149.300</u>	<u>145.198</u>
Menos - Fondo de fluctuación de valores	(10.926)	(6.070)
	<u>138.374</u>	<u>139.128</u>

La evolución del fondo de fluctuación de valores es la siguiente:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Saldos al inicio del ejercicio	6.070	2.722
Más: Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio	6.866	4.520

Menos: Fondos que han quedado disponibles	(2.010)	(1.172)
Saldos al cierre del ejercicio	<u>10.926</u>	<u>6.070</u>

A continuación se detallan los importes de compras y suscripciones y ventas y amortizaciones a 31 de diciembre de 2001 y 2000 de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Compras y suscripciones	49.674	71.400
Ventas y amortizaciones	49.620	52.883

Este capítulo "Acciones y otros títulos de renta variable" junto con los de "Participaciones" y "Participaciones en empresas del Grupo" (ver Nota 11) forman el total de la Cartera de renta variable del Grupo Caja de Terrassa.

La distribución de esta cartera en las diferentes categorías establecidas en la Circular 4/1991 del Banco de España y sus modificaciones posteriores, es la siguiente: (de acuerdo con los criterios de valoración mencionados en la Nota 4c4)

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Cartera de renta variable-		
De negociación	6.766	8.029
De inversión ordinaria	142.534	137.169
De participaciones permanentes	40.653	40.412
Menos-Fondo de fluctuación de valores	(10.926)	(6.070)
	<u>179.027</u>	<u>179.540</u>

El valor de mercado a 31 de diciembre de 2001 y de 2000 de los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria es de 174.772 y 147.464 miles de euros, respectivamente.

Los criterios de clasificación utilizados, de acuerdo con la Circular 4/1991 del banco de España y sus modificaciones posteriores, han sido los siguientes:

Cartera de negociación: Estará formada per aquellos valores de Mercado Continuo que tengan como finalidad beneficiarse a corto plazo de les variaciones de cotización.

Cartera de participaciones permanentes: Se incluirán en esta cartera los valores de renta variable que supongan participaciones estables en sociedades que contribuyan de manera duradera a las actividades del Grupo (sociedades del Grupo no consolidables).

Cartera de inversión ordinaria: Estará formada per aquellas inversiones en renta variable que no estén clasificadas en ninguna otra cartera.

Durante los ejercicios 2001 y 2000 no se ha producido traspaso alguno entre carteras.

(11) Participaciones y participaciones en empresas del grupo

Este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos recoge la inversión en sociedades del Grupo no consolidables por no estar su actividad directamente relacionada con la del Grupo (ver Nota 2).

A continuación indicamos el movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos durante los ejercicios 2001 y 2000:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Saldo al iniciar el ejercicio	40.412	32.485
Desembolsos de capital		
Efecto de la puesta en equivalencia de las participaciones en empresas del Grupo	<u>241</u>	<u>7.927</u>
Saldo al cerrar el ejercicio	40.653	40.412

El detalle de estos capítulos es el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Participaciones	-	-
Participaciones en empresas del grupo		
Cotizadas	-	-
No cotizadas	40.653	40.412
Menos - Fondo de fluctuación de valores	-	-
	<u>40.653</u>	<u>40.412</u>

En el transcurso de los años 2001 y 2000, Caixaterrassa Correduría de Seguros, S.A. vinculada a Caixaterrassa Vida, S.A., de Seguros y Reaseguros, ha abonado a la Caja un importe de 2.741 y de 2.446 miles de euros, respectivamente, correspondientes básicamente a comisiones por la venta de determinados productos de seguros colocados por la Caja, importe que figura registrado en el epígrafe "Comisiones percibidas" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

Los saldos a 31 de diciembre de 2001 y 2000 mantenidos en la Caja por las empresas del grupo (no consolidables por integración global), así como sus tipos de retribución se detallan a continuación:

	<u>Miles de euros</u>		<u>Tipo de interés medio</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Cesiones temporales de activos financieros (Nota 15)	154.986	138.083	4,29%	4,68%
Cuentas corrientes	85.279	35.922	2,50%	3,72%
Plazo	198.517	200.930	4,63%	4,58%

(12) Activos materiales

La composición y el movimiento que ha habido durante los ejercicios 2001 y 2000 en las cuentas del inmovilizado y de las amortizaciones acumuladas correspondientes son las siguientes:

Miles de euros

	Inmue- bles y terrenos	Mobil. Instal.	Equipo proceso datos	Elementos transporte otros	Total
<u>Afecto a la actividad financiera -</u>					
<u>Coste actualizado</u>					
Saldo a 31-12-1999	28.212	39.234	23.463	216	91.125
Adiciones	32.352	5.332	4.044	-	41.728
Salidas por bajas	(13.078)	(1.136)	-	-	(14.214)
Traspasos	-	-	-	-	-
Saldo a 31-12-2000	47.486	43.430	27.507	216	118.639
Adiciones	31.956	9.850	1.801	60	43.667
Salidas por bajas	(6.677)	(54)	(104)	(17)	(6.852)
Traspasos	-	-	-	-	-
Saldo a 31-12-2001	72.765	53.226	29.204	259	155.454
<u>Amortización acumulada</u>					
Saldo a 31-12-1999	4.274	23.815	19.472	95	47.656
Dotaciones	421	3.570	2.807	36	6.834
Salidas por bajas	(18)	(890)	-	-	(908)
Traspasos	-	-	-	-	-
Saldo a 31-12-2000	4.677	26.495	22.279	131	53.582
Dotaciones	427	4.069	2.736	36	7.268
Salidas por bajas	(48)	(48)	(66)	(18)	(180)
Traspasos	-	-	-	-	-
Saldo a 31-12-2001	5.056	30.516	24.949	149	60.670

	Miles de euros			
	Immue- bles y terrenos	Mobil. Instal.	Elementos transporte otros	Total
Afecto a la Obra Social -				
<u>Coste actualizado</u>				
Saldo a 31-12-1999	7.908	9.781	5	17.694
Adiciones	-	1.105	-	1.105
Salidas por bajas	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-
Saldo a 31-12-2000	7.908	10.876	5	18.789
Adiciones	-	535	-	535
Salidas por bajas	-	(18)	-	(18)
Trasposos	-	-	-	-
Saldo a 31-12-2001	7.908	11.393	5	19.306
<u>Amortización acumulada</u>				
Saldo a 31-12-1999	1.970	3.997	5	5.962
Dotaciones	174	649	-	823
Salidas por bajas	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-
Saldo a 31-12-2000	2.154	4.626	5	6.785
Dotaciones	180	709	-	889
Salidas por bajas	-	(12)	-	(12)
Trasposos	-	-	-	-
Saldo a 31-12-2001	2.334	5.323	5	7.662

Este capítulo de Activos Materiales está minorado por la parte correspondiente al fondo de dotación de los activos adjudicados por la Caja que se encuentran pendientes de realizar, por un importe de 1.501 y 2.699 miles de euros a 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente. Las adiciones de estos activos durante los ejercicios 2001 y 2000 han sido de 349 y 349 miles de euros, respectivamente.

La venta de activos materiales correspondientes han generado unos ingresos por importe de 29.816 y 3.684 miles de euros en el ejercicio 2001 y 2000, respectivamente y se presentan en el capítulo de "Beneficios extraordinarios" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

Según se indica en la Nota 4, la Caja actualizó los valores de su inmovilizado material según las diversas disposiciones legales, entre otras, el Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio

Las plusvalías resultantes de la actualización, de acuerdo con este Real Decreto-Ley, netas del gravamen único del 3%, que corresponden a los activos afectos a la actividad financiera y a la Obra Social fueron de 7.609 y 3.564 miles de euros, respectivamente, y fueron abonados en la cuenta "Reserva de actualización Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio" y "Reserva de actualización Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio, bienes afectos", respectivamente. Como 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 neto del valor resultante de las operaciones de actualización se amortizarán en los períodos impositivos que quedan hasta completar la vida útil de los elementos patrimoniales actualizados. El efecto de la actualización sobre las amortizaciones ha sido el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>Año 2001</u>	<u>Año 2000</u>
Equipos informáticos		-
Instalaciones	180	265
Mobiliario	12	24
Otros	132	132
	<u>324</u>	<u>421</u>

(13) Otros activos

A continuación se presenta el detalle de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Operaciones en camino	27.351	16.858
Cheques a cargo de entidades de crédito	8.556	11.924
Impuestos anticipados (Nota 27)	9.532	2.134
Operaciones financs. pendientes liquidar	635	505
Fianzas dadas en efectivo	384	288
Derechos s/ bienes arrendam. financiero	35.749	24.738
Opciones adquiridas	2.554	3.901
Cámara de compensación	-	42
Hacienda Pública deudora	2.824	1.984
Otros conceptos	2.280	5.511
	<u>89.865</u>	<u>67.885</u>

De acuerdo con el Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio, la Caja actualizó los derechos sobre bienes en arrendamiento financiero por un importe de 445 miles de euros. La plusvalía resultante, neta del gravamen único del 3% se abonó en la cuenta "Reserva de actualización Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio" por importe de 433 miles de euros.

(14) Cuentas de periodificación (Activo)

El desglose de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos es el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Productos devengados no vencidos	27.050	27.286
Gastos pagados no devengados	1.268	1.424
Gastos financieros diferidos y de emisión de empréstitos	2.617	1.803
Otras periodificaciones	1.920	1.911
Menos - Productos deveng. no vencidos de inversiones tomadas al descuento	(5.735)	(1.538)
	<u>27.120</u>	<u>30.886</u>

(15) Débitos a clientes

La composición de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, teniendo en cuenta la moneda de contratación de las operaciones y su naturales y sector, es la siguiente:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
<u>Por moneda -</u>		
En euros	3.039.456	2.501.059
En moneda extranjera	2.574	4.423
	<u>3.042.030</u>	<u>2.505.482</u>
<u>Por naturaleza y sector-</u>		
Administraciones públicas	30.056	29.402
Otros sectores residentes:		
Cuentas corrientes	423.701	338.437
Cuentas de ahorro	418.868	373.156
Imposiciones a plazo	1.861.145	1.482.462
Cesión temporal de activos	285.675	263.670
Acreedores por valores	-	-
No residentes:		
Cuentas corrientes	5.961	3.468
Cuentas a plazo	16.595	14.857
Cesión temporal de activos	29	30
	<u>3.042.030</u>	<u>2.505.482</u>

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, del total de "Débitos a Clientes". 438.782 y 374.935 miles de euros, respectivamente, corresponden a empresas del Grupo no consolidables (ver Nota 11).

Dentro de este capítulo, la rúbrica "Otros débitos - A plazo" recoge, fundamentalmente, el importe de las Deudas del Estado cedidas con compromiso de recompra (ver Nota 6), así como la emisión de cédulas hipotecarias realizada en el ejercicio 2001 por importe de 240.000 miles de euros. Esta emisión tiene un plazo de 7 años y devenga un interés anual del 4,50%.

El detalle por vencimientos del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2001 y 2000 se presenta a continuación:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Hasta 3 meses	1.544.318	1.079.779
De más de 3 meses a 1 año	835.084	625.311
De más de 1 año a 5 años	397.513	774.350
Más de 5 años	265.115	26.042
	<u>3.042.030</u>	<u>2.505.482</u>

(16) Otros pasivos

A continuación se presenta el detalle de esta capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Obligaciones a pagar	1.227	2.687
Operaciones en camino	6.052	3.071
Fianzas recibidas	43	114
Partidas a regul. por operac. de futur	39	-
Cuentas de Recaudación	14.203	12.579
Impuestos diferidos (Nota 27)	4.178	3.552
Cuentas Especiales	182	637
Aplicación fondo O.B.S. (Nota 25)	14.057	13.613
Otros conceptos	20.313	9.315
Acreeedores por compras	18.784	5.121
	<u>79.078</u>	<u>50.689</u>

(17) Cuentas de periodificación (Pasivo)

El desglose de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos es el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Costes devengados no vencidos	16.417	9.862
Gastos devengados no vencidos	11.023	9.490
Otras periodificaciones	3.358	2.656
Productos anticipados de operaciones activas al descuento	1.239	1.118
Menos - Productos deveng. no vencidos de inversiones tomadas al descuento	(5.735)	(1.538)
	<u>26.302</u>	<u>21.588</u>

(18) Provisiones para riesgos y cargas

A 31 de diciembre de 2001 y 2000 la composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos es la siguiente:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Provisiones para riesgos y cargas		
Fondo de pensiones (Notas 3 i 4-c6)	-	-
Otras provisiones	6.731	3.943
	<u>6.731</u>	<u>3.943</u>

A finales del año 2000, la Caja firmó un Acuerdo Laboral que establecía la exteriorización de todos los compromisos y riesgos por pensiones a través de un plan de pensiones para el personal activo y una póliza de seguro, básicamente para el personal pasivo.

En fecha 29 de diciembre de 2000 se procedió al rescate de la póliza de seguro que desde el 1 de enero de 1995 instrumentaba los compromisos y riesgos que fueron objeto de exteriorización (ver Nota 4-c6), realizando las aportaciones al nuevo plan de pensiones (ver

Nota 29) y se constituyó la nueva póliza, íntegramente con Caixaterrassa Vida, S.A., de Seguros y Reaseguros, aportando la prima correspondiente.

Durante el ejercicio 2000 (hasta el momento del rescate), el valor del fondo se había incrementado, básicamente, por la participación en beneficios asignada a la póliza y se había minorado por los pagos a pensionistas, por las primas de riesgo y por los gastos de administración.

En el momento del rescate el importe de la reserva matemática correspondiente a este contrato de seguro era de 22.742 miles de euros. Las aportaciones realizadas aquel mismo día al plan de pensiones en virtud de este Acuerdo Laboral fueron de 13.174 miles de euros. Asimismo, se aportaron 6.978 miles de euros como pago de primas de seguro que correspondían, básicamente, a la cobertura de los compromisos con el personal pasivo. A 31 de diciembre de 2001 el importe de la provisión matemática correspondiente a esta póliza de seguro es de 6.142 miles de euros.

Durante el ejercicio 2001, este importe se ha incrementado, básicamente, por la participación en beneficios asignada a la póliza y se ha minorado por los pagos a pensionistas y por los reajustes realizados una vez cerrado todo el proceso de exteriorización (ver Nota 3).

Estas reservas matemáticas cubren el pasivo que se derivaría según un estudio actuarial en función de las hipótesis principales siguientes:

- Interés técnico: 4,8%
- Tablas de supervivencia utilizadas: GRM i GRF 1995
- Tasa explícita de revalorización de pensiones: 1,5%

El detalle de "Otras provisiones" durante los ejercicios 2001 y 2000 se detalla a continuación:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Provisión para riesgos contingentes	933	794
Otros fondos específicos	5.798	3.149
	<hr style="width: 100%;"/>	<hr style="width: 100%;"/>
	6.731	3.943

El saldo del capítulo "Otras provisiones" a 31 de diciembre de 2001 y 2000, corresponde básicamente a provisiones por responsabilidades fiscales y para cubrir otras contingencias.

El movimiento de este capítulo en los ejercicios 2001 y 2000 es el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Saldos al inicio del ejercicio	3.149	8.985
Más-		
- Dotación con cargo a resultados del ejercicio (Nota 31)	4.451	757
- Traspasos y otros	-	-
Menos-		
- Fondos Disponibles	(1.614)	(5.457)
- Utilización de fondos	(188)	(1.136)
	<hr style="width: 100%;"/>	<hr style="width: 100%;"/>
Saldos al cierre del ejercicio	5.798	3.149

(19) Fondo para riesgos bancarios generales

Durante los años 1998, 1997 y 1996, siguiendo criterios de prudencia y amparándose en las facultades que establece la normativa vigente del Banco de España, se llevaron a cabo dotaciones al fondo para riesgos bancarios generales, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias de estos ejercicios, por importe de 7.813, 6.010 y 5.409 miles de euros, respectivamente..

En el ejercicio 2001, de acuerdo con la autorización previa del Banco de España, la Entidad ha dispuesto de 6.010 miles de euros del citado fondo, con la finalidad última de destinar estos recursos a la dotación al Fondo de Cobertura Estadística de Insolvencias (ver Nota 8).

En consecuencia, el importe total de este fondo a 31 de diciembre de 2001 y 2000 es de 13.222 i 19.232 miles de euros, respectivamente.

(20) Pasivos subordinados

La Entidad tiene dos emisiones de financiación subordinada, por un importe total de 21.035 miles de euros.

El detalle de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos es el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
1ra emisión (suscritas)	15.025	15.025
2da emisión (suscritas)	6.010	6.010
	<hr/>	<hr/>
	21.035	21.035

Las características principales de la primera emisión son las siguientes: tipo de interés nominal de un 4,50% por el período que va desde el 16 de enero de 2000 al 15 de enero de 2001 y de un 5,25% para el período que va desde el 16 de enero de 2001 al 15 de enero de 2002, con tipo revisable anualmente según el tipo de la Deuda del estado; el pago de los cupones se efectuará por trimestres vencidos y no es posible amortizarla hasta los 20 años de haberse emitido, previa autorización del Banco de España.

En cuanto a la segunda emisión, las características principales son las siguientes: tipo de interés nominal de un 4% por el período que va desde el 30 de junio de 2000 al 29 de junio de 2001 y del 4,50% por el período que va desde el 30 de junio de 2001 al 29 de junio de 2002, con tipo revisable anualmente en función del tipo medio para operaciones entre uno y tres años publicado por la Confederación Española de Cajas de Ahorros más un punto; el pago de los cupones se efectuará por trimestres vencidos y no es posible amortizarla hasta los 20 años de haberla emitido, previa autorización del Banco de España.

Los intereses devengados por estas emisiones durante los ejercicios 2001 y 2000 han sido de 2.501 y 890 miles de euros, respectivamente, que se incluyen en el capítulo "Intereses y cargas asimiladas" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

Ninguna de las empresas del Grupo y no consolidables tienen adquiridos valores negociables subordinados emitidos por la Caja.

(21) Intereses minoritarios

El concepto "Intereses minoritarios " recoge la parte del patrimonio neto de la sociedad dependiente Caixaterrassa Preference Limited correspondiente a accionistas externos al Grupo consolidado. En el mes de junio de 2001 Caixaterrassa Preference Limited efectuó la emisión de 50.000 miles de euros en Participaciones Preferentes – Serie A, sin derecho a voto y con un dividendo variable trimestral igual al Euribor a 3 meses más el 0,25% anual, con un mínimo garantizado del 5,75% anual durante los primeros 18 meses de la emisión.

Esta emisión ha recibido la calificación necesaria del Banco de España para que pueda computar íntegramente como recursos propios básicos del Grupo consolidado. Esta emisión ha sido adquirida íntegramente por terceros ajenos al Grupo.

(22) Reservas

Recursos propios

Según determina la Norma 4ª de la Circular 5/1993, de 26 de marzo, del Banco de España, los grupos consolidables de entidades de crédito, han de mantener en todo momento un volumen suficiente de recursos propios para cubrir la suma de las exigencias por riesgo de crédito, en función de los activos, compromisos y otras cuentas de orden que presenten este riesgo; por riesgo de cambio, en función de la posición global neta en divisas, por riesgo de mercado de la cartera de negociación, como también para dar cobertura a los riesgos derivados de ser un grupo mixto compuesto, si es necesario, por grupos de Entidades de crédito y de Entidades de seguros. Los recursos propios son suficientes siempre que se mantenga un coeficiente de solvencia no inferior al 8%, y este coeficiente de solvencia se define como el cociente entre recursos propios ponderados del Grupo y los riesgos antes indicados, ponderados de la manera que establece la Circular mencionada.

Esta Circular constituye el desarrollo final 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. Se establece también que la deuda subordinada constituye un recurso propio de segunda categoría, y que es computable en la parte que no exceda del 50% de los recursos propios básicos, como también que la totalidad de recursos propios de segunda categoría no exceda del 100% de los recursos propios básicos en la parte que este exceso no se haya eliminado por la primera limitación citada.

A 31 de diciembre de 2001 i de 2000 el Grupo de la Caja cumple con los requisitos legales citados.

A continuación se desglosa el detalle y movimientos de las reservas durante el ejercicio 2001:

	Miles de euros		
	Reservas generales	Reservas de revalorizaciones	Total
- Saldo el 31 de diciembre de 2000	152.699	8.451	161.150
- Distribución del excedente	24.577	-	24.577
- Dividendos repartidos a la Entidad	561	-	561
- Dividendos repartidos a la Entidad durante el ejercicio anterior	(961)	-	(961)
- Saldo el 31 de diciembre de 2001	176.876	8.451	185.327

Reservas de revalorización y actualización de balances

Según se menciona en las Notas 4-c5, 12 y 13 la Entidad se acogió a lo que establece la legislación aplicable sobre regularización y actualización de balances.

Durante el ejercicio 1999 la administración tributaria concluyó la inspección fiscal de la Entidad para los ejercicios 93 a 96, obligando a la actualización de inmuebles procedentes de la regularización de créditos que explica el incremento de reservas de revalorización del ejercicio 1999. Estas reservas podrán destinarse, sin que se devenguen impuestos, a eliminar los resultados contables negativos, tanto los acumulados de años anteriores como los del propio ejercicio, o aquellos que se puedan producir en el futuro. A partir de 1 de enero del año 2007 se podrán destinar a reservas de libre disposición, siempre que la plusvalía necesaria se haya realizado. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados se hayan transmitido o dados de baja de los libros de contabilidad.

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

Reservas en Sociedades consolidadas

El detalle por sociedades del Grupo de este capítulo de los balances de situación al cierre de los ejercicios 2001 y 2000 se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2001	2000
Reservas en sociedades consolidadas por integración global:		
Catalonia Promodís 3, SA	2.417	1.172
Caixa Terrassa Agents, SL	-	-
Caixaterrassa Preference Limited	-	-
Caixaterrassa Gesfons SGIIC, SA	-	-
Reservas en sociedades consolidadas por puesta en equivalencia:		
Caixa Terrassa Vida, SA	3.582	3.125
Caixa Terrassa Correduría	87	72
	<u>6.086</u>	<u>4.369</u>

(23) Cuentas de orden

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos incluye, entre otros, los principales compromisos y contingencias adquiridos por la Caja en el curso normal de las operaciones, los cuales se detallan a continuación:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
<u>Pasivos contingentes</u>		
Avales y otras cauciones	51.546	61.544
Créditos documentarios	2.414	2.981
Pasivos contingentes dudosos	190	258
	<u>54.150</u>	<u>64.783</u>
<u>Compromisos</u>		
Disponible por terceros	446.897	385.002
Otros compromisos	28.486	50.984
	<u>475.383</u>	<u>435.986</u>
	<u>529.533</u>	<u>500.769</u>

(24) Operaciones de futuro y derivados financieros

Por lo que respecta a las operaciones de futuros y derivados financieros, a continuación se presenta el desglose de valores nominales por tipos de productos derivados que mantiene el Grupo consolidable a 31 de diciembre de 2001 y 2000, distinguiendo entre operaciones de negociación y de cobertura.

<u>Tipo de operación</u>	<u>Operación</u>	<u>Tipo de riesgo a cubrir</u>	<u>Moneda</u>	<u>Miles de euros</u>	
				<u>2001</u>	<u>2000</u>
Compra divisas a plazo	Cobertura	Tipo de cambio	Divisa	889	3.901
Venta divisas a plazo	Cobertura	Tipo de cambio	Divisa	6.014	3.901
Compra de opciones	Cobertura	Índices bolsa	Euros	24.838	32.208
Swaps	Cobertura	Tipo de interés	Euros	243.005	6.377
Puts (compra)	Cobertura	Tipo de interés	Euros	-	998
Puts (venta)	Cobertura	Tipo de interés	Euros	-	998

(25) Fondo de la Obra Social

La normativa que regula la Obra Social de las Cajas de Ahorros establece que las Cajas de Ahorros han de destinar a la financiación de obras sociales todos los excedentes que, de acuerdo con la normativa vigente, no se tengan que aplicar a la dotación de reservas generales.

Durante los ejercicios 2001 i 2000, la composición de este fondo es la siguiente:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Dotación y reservas para regularización de bienes afectos	19.924	18.938
Menos - Gastos de mantenimiento	(5.867)	(5.325)
	<u>14.057</u>	<u>13.613</u>

De acuerdo con las normas de presentación del balance de situación, el inmovilizado afecto a la Obra Social figura conjuntamente con el resto del inmovilizado (ver Nota 12) y el saldo del fondo se presenta en el epígrafe "Otros pasivos" (ver Nota 16) minorado por los gastos de mantenimiento hasta su cancelación – con cargo al fondo de la Obra Social – que, de acuerdo con las directrices señaladas por el Banco de España en la Circular 4/1991, se lleva a cabo en la apertura de libros del ejercicio siguiente.

La amortización de este inmovilizado se determina siguiendo criterios idénticos a los indicados para el inmovilizado propio. La amortización del inmovilizado afecto a la Obra Social correspondiente al ejercicio anual 2001 totaliza 890 miles de euros y la del año 2000 totalizó 823 miles de euros.

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

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Saldos al inicio del ejercicio	18.938	17.496
Más - Dotación al fondo de acuerdo con la aplicación del excedente del año correspondiente	6.311	5.409
Menos - Gastos de mantenimiento del ejercicio anterior	(5.325)	(3.967)
Saldos al cierre del ejercicio	<u>19.924</u>	<u>18.938</u>

(26) Balance en moneda extranjera

Siguiendo los criterios de valoración definidos en la Nota 4-c2, a continuación se presenta el total balance en moneda extranjera del Grupo consolidable, a 31 de diciembre de 2001 y 2000:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Total Activo en moneda extranjera	37.982	30.634
Total Pasivo en moneda extranjera	27.890	18.848

(27) Situación fiscal

De conformidad con la normativa mercantil y 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 el principio del devengo.

Este corresponde al devengado por la Caja, por las sociedades consolidadas globalmente y por las sociedades del Grupo integradas por el procedimiento de puesta en equivalencia.

Como consecuencia de las divergencias existentes entre las normas contables y las tributarias, el importe correspondiente al resultado contable no coincide con el importe de la liquidación tributaria que determina la cuota a satisfacer a la Hacienda Pública; esto conduce a contabilizar el impuesto sobre beneficios anticipado por el exceso de impuesto pagado por lo que respecta al impuesto devengado, y el diferido, por el exceso del impuesto sobre beneficios devengado por lo que respecta al impuesto a pagar. En este sentido, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada incluye la partida correspondiente al Impuesto sobre Sociedades del Grupo, que importa 9.171 y 10.307 miles de euros a 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente

Sólo han sido objeto de contabilización como impuestos anticipados los que se prevé que serán recuperados de acuerdo con los límites que establece la normativa vigente.

La conciliación entre el resultado contable del ejercicio del Grupo y la base imponible fiscal, según la previsión realizada y contabilizada a 31 de diciembre de 2001 y 2000 es la siguiente:

Miles de euros			
Año 2001 -	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado contable del ejercicio (antes de impuestos)			42.920
Diferencias permanentes	7.621	(14.629)	(7.008)
Diferencias temporales			
Del ejercicio	7.676	(4.965)	2.711
De ejercicios anteriores	1.780	(2.392)	(612)
Base Imponible			38.011
Miles de euros			
Año 2000 -	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado contable del ejercicio (antes de impuestos)			42.221
Diferencias permanentes	20.978	(30.516)	(9.538)
Diferencias temporales			
Del ejercicio	4.691	(2.455)	2.236
De ejercicios anteriores	457	(4.574)	(4.117)
Base Imponible			30.802

Las diferencias permanentes más significativas para el ejercicio 2001 corresponden a la dotación al fondo de la Obra Social y a dotaciones no deducibles. El año 2000 correspondían básicamente a la dotación al fondo de la Obra Social y a la exteriorización del fondo de pensiones.

Las diferencias temporales más importantes de los ejercicios 2001 y 2000 corresponden a la dotación al Fondo de Cobertura Estadística de Insolvencias, al fondo de pensiones y a la reinversión de beneficios extraordinarios.

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

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Impuestos anticipados (Nota 13)	9.532	2.134
Impuestos diferidos (Nota 16)	4.178	3.552

En el ejercicio 2001, una vez materializado completamente el acuerdo laboral suscrito entre la Caja y sus trabajadores, la práctica totalidad del importe rescatado de la póliza para la cobertura por garantías complementarias, han pasado a ser deducibles dentro de los límites establecidos, por lo cual, se ha registrado el correspondiente impuesto anticipado que, de acuerdo con la Ley 30/1995 de 8 de noviembre sobre Ordenación y Supervisión de seguros privados, se podrá imputar en decenas partes en el cálculo del impuesto sobre sociedades a partir del citado ejercicio (ver Nota 3b y 18).

Las diferencias temporales que han originado impuestos anticipados han sido generadas básicamente por la exteriorización del fondo de pensiones, por la contabilización de los sistemas y programas informáticos y dotaciones al Fondo de Cobertura Estadística de Insolvencias. Los impuestos diferidos más significativos corresponden a la "Previsión Libertad de Amortización según Real Decreto 2/1985", la "Amortización acelerada Real Decreto 3/1993", a "el arrendamiento financiero" y la "reversión de beneficios extraordinarios".

En los ejercicios 2001 y 2000 el Grupo se ha acogido al régimen de reversión de beneficios extraordinarios. El importe acogido a este régimen ha sido de 1.382 y 1.184 miles de euros, respectivamente. El importe a reinvertir será de 3.450 y 2.729 miles de euros al corresponder al importe de la transmisión de los elementos acogidos al régimen de reversión de beneficios extraordinarios de los años 2001 y 2000. La reversión se materializará preferentemente en edificaciones, por lo que la integración de este importe a la base imponible se efectuará a lo largo de 50 o 25 años, que se corresponden con los períodos impositivos durante los cuales se amortizan los elementos patrimoniales.

El año 2001, los beneficios fiscales en forma de bonificaciones y deducciones utilizados en la liquidación prevista del impuesto han supuesto la cantidad de 2.548 miles de euros. En el ejercicio 2000, la cifra prevista a 31 de diciembre fue de 859 miles de euros.

Durante el ejercicio 1991, la inspección de Hacienda levantó actas de inspección por los impuestos liquidados entre los ejercicios 1984 y 1988, que fueron recurridas delante del Tribunal Económico Administrativo Central. Estas actas reflejaban una cuota a pagar de 655 miles de euros, importe que se recoge en el epígrafe "Débitos a clientes - Otros débitos".

En fecha 30 de enero de 2002 el Grupo ha recibido comunicación de inicio de actuaciones de comprobación e investigación en relación con los siguientes conceptos y períodos:

CONCEPTO	PERÍODO
Impuesto sobre sociedades	1997 a 2000
Retención/Ingreso a cuenta rendimiento trabajo/profesionales.	1998 a 2000
Retención/Ingreso a cuenta Capital mobiliario..	1998 a 2000
Retención/Ingreso a cuenta Capital inmobiliario.	1998 a 2000
Impuesto sobre el valor añadido	1998 a 2000

A causa de las diferentes interpretaciones posibles que se puede dar a la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por las entidades financieras, pueden existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de

cuantificación objetiva. Asimismo, en opinión del Consejo de Administración y de sus asesores fiscales, la deuda tributaria que en cualquier caso se pudiese derivar no afectaría significativamente las cuentas anuales de los ejercicios 2001 y 2000.

(28) Ingresos y gastos

A continuación se desglosan los ingresos y gastos financieros teniendo en cuenta la naturaleza y la moneda de contratación de las operaciones:

	Miles de euros			
	2001		2000	
	Euros	Moneda Extranjera	Euros	Moneda Extranjera
Intereses y rendimientos asimilados -				
De Banco de España	1.344		1.137	-
De entidades de crédito	2.906	32	1.083	36
Administraciones públicas	1.177		1.119	-
De créditos a clientes	134.439	383	105.202	397
No residentes	225		127	-
Activos dudosos	847		770	-
De la cartera de renta fija	35.717		38.501	-
Otros	-		-	-
	<u>176.655</u>	<u>415</u>	<u>147.939</u>	<u>433</u>
Comisiones -				
Por disponibilidad	313		319	-
Por pasivos contingentes	1.088		865	-
Por cambio de divisas y billetes	99		102	-
Por servicio de cobro y pago	14.217		13.012	-
Por servicio de valores	417		625	-
Por comercialización de productos financieros no bancarios	5.409		6.166	-
Otras comisiones	6.747		5.969	-
	<u>28.290</u>		<u>27.058</u>	

	<u>Miles de euros</u>			
	<u>2001</u>		<u>2000</u>	
	Euros	Moneda Extran- jera	Euros	Moneda Extran- jera
Intereses y cargas asimiladas -				
De Banco de España			-	-
De entidades de crédito	2.118	210	1.755	192
De acreedores	88.904	150	72.321	246
De financiaciones subordinadas	2.484	-	890	-
Otros intereses	1.913	-	1.538	-
	<u>95.419</u>	<u>360</u>	<u>76.504</u>	<u>438</u>
Comisiones -				
Cedidas a otras entidades	2.950	-	3.017	-
Otras comisiones	287	-	553	-
	<u>3.237</u>	<u>-</u>	<u>3.570</u>	<u>-</u>

El saldo del epígrafe "resultados de operaciones financieras" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2001 y 2000 presenta, básicamente, los beneficios netos obtenidos en las ventas de títulos de renta variable tanto de la cartera de inversión ordinaria como de la cartera de negociación (ver Nota 10), así como el margen que proviene de la titulización de activos (ver Nota 8).

(29) Gastos generales de administración - Gastos de personal

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

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Sueldos y salarios	36.475	33.801
Seguros Sociales	8.534	7.741
Otros gastos	2.031	1.310
	<u>47.040</u>	<u>42.852</u>

El importe de las retribuciones que los representantes del personal en los Órganos de Gobierno (Asamblea General, Consejo de Administración y Comisión de Control) han percibido de la Entidad por su condición de empleados durante los años 2001 y 2000 han supuesto 361 y 347 miles de euros, respectivamente.

Dentro de otros gastos se incluyen 1.310 y 178 miles de euros por aportaciones al plan de pensiones devengados en el ejercicio 2001 y en los dos últimos meses de 2000, respectivamente (ver Notas 3, 4c6 y 18).

El número medio de empleados del Grupo Caja Terrassa en los ejercicios 2001 y 2000, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:

	<u>Número medio de empleados</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Jefes	291	281
Administrativos	812	757
Subalternos y oficios varios	11	14
	<u>1.114</u>	<u>1.052</u>

(30) Gastos generales de administración - Otros gastos administrativos

A continuación, se muestra un detalle de los principales conceptos que integran el saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
De inmuebles, instalaciones y material	5.393	4.616
Informática y comunicaciones	5.377	5.319
Publicidad y promoción	2.870	3.179
Contribuciones e impuestos	1.281	1.335
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	1.298	817
Cuotas de asociaciones y primas de seguros	853	769
Servicios externos	5.230	5.325
Otros gastos	778	787
	<u>23.080</u>	<u>22.147</u>

(31) Beneficios y quebrantos extraordinarios

A continuación se detalla la composición de los beneficios extraordinarios correspondientes a los años 2001 y 2000:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Beneficios per enajenación de inmovilizado (nota 12)	29.816	3.684
Recuperaciones netas	-	5.830
De Otros fondos específicos	-	5.830
Beneficios de ejercicios anteriores	177	1.172
Otros (nota 4c.6)	838	2.789
	<u>30.831</u>	<u>13.475</u>

Los beneficios de ejercicios anteriores de los años 2001 y 2000 corresponden, básicamente, a ingresos de activos en mora.

Dentro de los beneficios por enajenación del inmovilizado se incluye el importe de las ventas de la sociedad dependiente Catalònia Promodis 3, S.A. (por un importe de 27.638 miles de euros), mientras que el coste asociado a estas ventas se incluye dentro de los quebrantos extraordinarios (por un importe de 22.905 miles de euros).

Además, el saldo de beneficios extraordinarios a 31 de diciembre de 2001 y 2000 presenta la aplicación con cargo al resultado del ejercicio por otras provisiones, así como el exceso del fondo resultante del proceso de exteriorización de los compromisos por pensiones (ver Nota 4c.6 y 18).

El saldo de quebrantos extraordinarios a 31 de diciembre de 2001 y 2000 incluye también la dotación con cargo a resultados del ejercicio por otras provisiones (ver Nota 18).

(32) Arrendamientos financieros

A continuación se detallan las operaciones de arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2001 y 2000:

	<u>Opción de compra en miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Inmuebles de uso propio	3.157	2.969

(33) Retribuciones y otras prestaciones a los Órganos de Gobierno

El importe de las dietas devengadas a lo largo de 2001 y 2000 por los miembros de los Órganos de Gobierno (Asamblea General, Consejo de Administración y Comisión de Control) han ascendido a 97 y 99 miles de euros, respectivamente.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, el riesgo crediticio vivo soportado por la Caja con los consejeros que integran el Consejo de Administración y la Comisión de Control en estas fechas, asciende a 228 y 270 miles de euros, respectivamente.

Durante el ejercicio 2001 se han formalizado seis operaciones por un total de 214 miles de euros a un tipo de interés anual comprendido entre el 3,69% (exclusivamente a empleados miembros de estos Órganos de Gobierno) y el 6,75%. Durante el ejercicio 2000 se formalizaron cinco operaciones por 185 miles de euros a un tipo de interés entre el 3,68% (exclusivamente a empleados miembros de estos Órganos de Gobierno) y el 8,5

(34) Cuadros de financiación

A continuación se muestra el cuadro de financiación de la Caja correspondiente al ejercicio 2001:

	<u>Miles de euros</u> <u>2001</u>
<u>Origen de fondos:</u>	
1. Recursos generados de las operaciones	49.688
2. Aportaciones externas al capital	-
3. Títulos subordinados emitidos (incremento neto)	-
4. Financiación menos inversión en Banco de España y Entidades de Crédito (variación neta)	-
5. Inversión crediticia (disminución neta)	-
6. Títulos de renta fija (disminución neta)	19.777
7. Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	-
8. Acreedores (incremento neto)	536.548
9. Intereses minoritarios (incremento neto)	50.000
10. Venta de inversiones permanentes	
10.1 Venta de participaciones en empresas del grupo y asociadas	-
10.2 Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	-
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	9.221
	<hr/> 665.234
<u>Aplicación de fondos:</u>	
1. Recursos aplicados a las operaciones	-
2. Reembolso de participaciones en el capital	-
3. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	-
4. Inversión menos financiación al Banco de España y Entidades de Crédito (variación neta)	106.645
5. Inversión crediticia (incremento neto)	516.520
6. Títulos de renta fija (incremento neto)	-
7. Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	4.102
8. Acreedores (disminución neta)	-
9. Empréstitos (disminución neta)	-
10. Adquisición de inversiones permanentes	
10.1 Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	-
10.2 Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	37.967
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-
	<hr/> 665.234

La conciliación entre el resultado contable y los recursos generados de las diferentes operaciones durante los años 2001 y 2000 es la siguiente:

	<u>Miles de euros</u> <u>2001</u>
Resultado contable (después de impuestos)	33.749
Amortizaciones	7.926
Variación neta fondo fluctuación de valores	4.856
Dotación neta al fondo de insolvencias	13.935
Dotación neta a fondos especiales	(4.560)
Pérdida neta por venta de inmovilizado	-
Beneficio neto por venta de inmovilizado	(6.218)
Recursos generados de las operaciones	<hr/> 49.688