

Avda. de La Rioja, 1-Entrepanta
26001 Logroño
España
Tel. +34 941 213 001
Fax +34 941 212 537

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

A la Asamblea General de Caja de Ahorros de La Rioja

Hemos auditado las cuentas anuales de Caja de Ahorros de La Rioja y las cuentas anuales consolidadas de Caja de Ahorros de La Rioja y sociedades dependientes (Grupo consolidado), que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 2001, las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Entidad dominante. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

De acuerdo con la legislación mercantil, los administradores de la Entidad dominante presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas de los balances, de las cuentas de pérdidas y ganancias y de los cuadros de financiación, además de las cifras del ejercicio 2001, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales individuales y consolidadas del ejercicio 2001. Con fecha 27 de abril de 2001 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales individuales y consolidadas del ejercicio 2000 en el que expresamos una opinión con una salvedad derivada de dotaciones extraordinarias al Fondo para Riesgos Bancarios Generales, así como de diversas provisiones relacionadas con eventuales contingencias generales de carácter remoto.

Durante los ejercicios 1999, 2000 y 2001, la Entidad dominante ha efectuado dotaciones al Fondo para la Cobertura Estadística de Insolvencias por importe de 3.606, 11.263 y 2.306 miles de euros, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2001 dicho fondo alcanza un importe de 17.175 miles de euros que es el máximo previsto por la normativa.

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

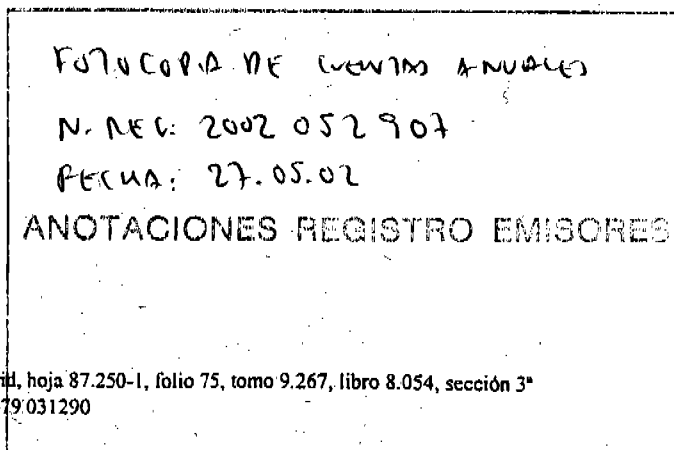
El informe de gestión adjunto del ejercicio 2001 contiene las explicaciones que los administradores de la Entidad dominante consideran oportunas sobre su situación, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información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

C. N. M. V.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.


M^a Victoria Mendía Lasa
Socia - Auditora de Cuentas

27 de marzo de 2002



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

La Comisión de Control de la Caja de Ahorros de La Rioja eleva a su Asamblea General, al Banco de España y a la Comunidad Autónoma el informe relativo a su actuación durante el 2001, en cumplimiento de lo establecido en el artículo 56, apartado primero de sus Estatutos.

Para el cumplimiento de sus fines, esta Comisión ha celebrado 13 reuniones durante el año 2001.

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

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

La Comisión ha sido informada de los resultados del Ejercicio, cuyo excedente neto asciende a 11.493 miles de euros, y de la propuesta de aplicación de los mismos, que se someterá a la Asamblea General. Dicha propuesta se ha efectuado siguiendo la normativa vigente.

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

1.- Que en sesión celebrada el día 16 de mayo de 2002, y examinadas las Cuentas Anuales Individuales y Consolidadas, que incluyen los respectivos Balances y Cuentas de Resultados, la Propuesta de Aplicación del excedente, la Memoria y el Informe de Gestión correspondientes al Ejercicio 2001, así como el informe de la Auditoría que ha realizado PriceWaterhouseCoopers sobre las mencionadas cuentas anuales a dicha fecha, después de haber obtenido toda la información y explicaciones necesarias, y una vez realizadas las oportunas comprobaciones, estima que la información mencionada, los datos citados y sus antecedentes contables se han redactado debidamente, cumpliendo las disposiciones legales y estatutarias vigentes, por lo que emite

INFORME FAVORABLE y propone a la Asamblea General la aprobación de las Cuentas Anuales correspondientes al Ejercicio 2001.

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

A fecha 31 de diciembre de 2001, los Recursos Propios netos computables son superiores al mínimo exigido en el citado Real Decreto.

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

Según los estudios actuariales referidos al 31 de Diciembre de 2001, el importe de los Fondos de Pensiones constituidos por la Caja, cubre íntegramente tanto los compromisos causados por pensiones de su personal pasivo, como los compromisos devengados por el personal en activo.

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

5.- Después del examen a que han sido sometidos, se estiman correctos los datos contables sobre inversiones y gastos de la Obra Social en el Ejercicio 2001.

Dentro de este mismo apartado, se ha estudiado el informe que será presentado a la Asamblea General sobre presupuestos y dotaciones para el Ejercicio 2002.

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

Vº Bº EL PRESIDENTE

Fdo.: José Manuel del Campo Llorente

EL SECRETARIO

Fdo.: Vicente Manuel Bermejo Reinares

CUENTAS ANUALES

CAJA DE AHORROS DE LA RIOJA

Balances de Situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000 antes de la aplicación del excedente
(Expresados en miles de euros)

ACTIVO	2001	2000	PASIVO	2001	2000
1. CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES (Nota 5)	27.690	31.866	1. ENTIDADES DE CREDITO (Nota 19)	126.582	124.977
1.1 Caja	8.989	8.144	1.1 A la vista	26.807	7.559
1.2 Banco de España	18.701	23.722	1.2 A plazo o con preaviso	99.775	117.418
1.3 Otros Bancos Centrales	-	-	2. DEBITOS A CLIENTES (Nota 20)	1.282.627	1.061.569
2. DEUDAS DEL ESTADO (Nota 6)	149.773	157.252	2.1 Depósitos de ahorro	1.195.118	992.198
3. ENTIDADES DE CREDITO (Nota 7)	93.786	16.418	2.1.1 A la vista	577.144	523.943
3.1 A la vista	2.956	5.183	2.1.2 A plazo	617.974	468.255
3.2 Otros Créditos	90.830	11.235	2.2 Otros Débitos	87.509	69.371
4. CRÉDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 8)	1.212.578	1.060.308	2.2.1 A la vista	-	-
5. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 9)	48.276	15.080	2.2.2 A plazo	87.509	69.371
5.1 De emisión pública	2.827	2.857	3. DEBITOS REP. POR VALORES NEGOCIAB.	-	-
5.2 Otras emisiones	45.449	12.223	3.1 Bonos y obligaciones en circulación	-	-
Pro-memoria: Títulos propios	-	-	3.2 Pagarés y otros valores	-	-
6. ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 10)	7.165	14.247	4. OTROS PASIVOS (Nota 21)	29.391	25.288
7. PARTICIPACIONES (Nota 11)	10.514	11.749	5. CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 22)	11.178	8.876
7.1 En entidades de Crédito	688	688	6. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 23)	24.283	23.717
7.2 Otras participaciones	9.826	11.061	6.1 Fondo de pensionistas	12.287	10.085
8. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 12)	11.785	5.090	6.2 Provisión para impuestos	-	-
8.1 En entidades de crédito	-	-	6.3 Otras provisiones	11.996	13.632
8.2 Otras participaciones	11.785	5.090	6 Bis. FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES (Nota 24)	18.506	18.509
9. ACTIVOS INMATERIALES (Nota 13)	588	432	7. BENEFICIOS DEL EJERCICIO (Nota 4)	11.493	14.414
9.1 Gastos de constitución y 1er. establecimiento	-	-	8. PASIVOS SUBORDINADOS (Nota 26)	36.020	24.020
9.2 Otros gastos amortizables	588	432	9. CAPITAL SUSCRITO	3	3
10. ACTIVOS MATERIALES (Nota 15)	35.508	32.585	10. PRIMAS DE EMISION	-	-
10.1 Terrenos y edificios de uso propio	19.427	17.025	11. RESERVAS (Nota 18)	92.067	81.856
10.2 Otros inmuebles	9.010	9.235	12. RESERVAS DE REVALORIZACION	-	-
10.3 Mobiliario, instalaciones y otros	7.071	6.325	13. RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
11. CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-	TOTAL PASIVO	1.632.150	1.383.229
11.1 Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-	CUENTAS DE ORDEN: (Nota 30)		
11.2 Resto	-	-	1. PASIVOS CONTINGENTES	132.809	98.849
12. ACCIONES PROPIAS	-	-	1.1 Redescuentos, endosos y aceptaciones	-	-
Pro-memoria: Nominal	-	-	1.2 Activos afectos a diversas obligaciones	-	-
13. OTROS ACTIVOS (Nota 16)	19.311	25.283	1.3 Fianzas, avales y cauciones	131.726	98.477
14. CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 17)	15.176	12.919	1.4 Otros pasivos contingentes	1.083	372
15. PERDIDAS DEL EJERCICIO	-	-	2. COMPROMISOS	461.060	381.985
TOTAL ACTIVO	1.632.150	1.383.229	2.1 Cesiones temp. con opción a compra	-	-
			2.2 Disponibles por terceros	391.947	321.961
			2.3 Otros compromisos	69.113	60.024

La memoria adjunta (Notas 1 a 33) forma parte integrante de las Cuentas Anuales de los ejercicios 2001 y 2000.

CAJA DE AHORROS DE LA RIOJA

Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los Ejercicios Anuales terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000
(Expresadas en miles de euros)

	2001	2000
1. INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 32)	77.677	64.096
De los que:		
Cartera de renta fija	12.575	12.112
2. INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 32)	(34.667)	(25.557)
3. RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	950	912
3.1 De acciones y otros títulos de renta variable	149	167
3.2 De participaciones	519	546
3.3 De participaciones en el grupo	282	199
<i>a) MARGEN DE INTERMEDIACION</i>	<i>43.960</i>	<i>39.451</i>
4. COMISIONES PERCIBIDAS (Nota 32)	8.072	7.920
5. COMISIONES PAGADAS (Nota 32)	(1.455)	(1.288)
6. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (Nota 32)	(1.668)	(3.559)
<i>b) MARGEN ORDINARIO</i>	<i>48.909</i>	<i>42.524</i>
7. OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN (Nota 32)	73	67
8. GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION	(27.768)	(28.250)
8.1 De personal (Nota 32)	(18.775)	(18.301)
de los que:		
Sueldos y salarios	(13.413)	(12.938)
Cargas Sociales	(5.019)	(5.544)
de las que:		
Pensiones	(1.617)	(2.384)
8.2 Otros gastos administrativos	(8.993)	(9.449)
9. AMORTIZACIÓN Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	(1.873)	(2.211)
10. OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN (Nota 32)	(665)	(141)
<i>c) MARGEN DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>18.676</i>	<i>11.989</i>
15. AMORTIZACIÓN Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (Neto)	(3.929)	(9.423)
16. SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (Neto)	497	(2.866)
17. DOTACIÓN AL FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	-	(13.486)
18. BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Nota 32)	1.196	37.196
19. QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS (Nota 32)	(1.023)	(9.394)
<i>d) RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</i>	<i>15.417</i>	<i>14.016</i>
20. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS (Nota 31)	(3.924)	398
<i>e) RESULTADO DEL EJERCICIO</i>	<i>11.493</i>	<i>14.414</i>

La Memoria adjunta (Notas 1 a 33) forma parte integrante de las Cuentas Anuales de los ejercicios 2001 y 2000.

CAJA DE AHORROS DE LA RIOJA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Balances de Situación consolidados al 31 de diciembre de 2001 y 2000, antes de la aplicación del excedente
(Expresados en miles de euros)

ACTIVO	2001	2000	PASIVO	2001	2000
1. CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES (Nota 5)	27.690	31.866	1. ENTIDADES DE CREDITO (Nota 19)	127.219	124.977
1.1 Caja	8.989	8.144	1.1 A la vista	26.807	7.559
1.2 Banco de España	18.701	23.722	1.2 A plazo o con preaviso	100.412	117.418
1.3 Otros Bancos Centrales	-	-	2. DEBITOS A CLIENTES (Nota 20)	1.270.200	1.039.686
2. DEUDAS DEL ESTADO (Nota 6)	149.773	157.252	2.1 Depósitos de ahorro	1.194.142	991.100
3. ENTIDADES DE CREDITO (Nota 7)	93.790	16.470	2.1.1 A la vista	376.168	522.845
3.1 A la vista	2.960	5.234	2.1.2 A plazo	617.974	468.255
3.2 Otros Créditos	90.830	11.236	2.2 Otros Débitos	76.058	68.586
4. CREDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 8)	1.214.010	1.060.308	2.2.1 A la vista	-	-
5. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 9)	48.276	15.080	2.2.2 A plazo	76.058	68.586
5.1 De emisión pública	2.827	2.857	3. DEBITOS REP. POR VALORES NEGOCIABLES	-	-
5.2 Otras emisiones	45.449	12.223	3.1 Bonos y obligaciones en circulación	-	-
Pro-memoria: Títulos propios	-	-	3.2 Pagars y otros Valores	-	-
6. ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 10)	7.165	14.247	4. OTROS PASIVOS (Nota 21)	30.378	25.925
7. PARTICIPACIONES (Nota 11)	25.050	17.727	5. CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 22)	11.193	8.900
7.1 En entidades de crédito	688	688	6. PROV. PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 23)	24.283	23.717
7.2 Otras	24.362	17.039	6.1 Fondo de pensionistas	12.287	10.085
8. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 12)	-	-	6.2 Provisión para impuestos	-	-
8.1 En entidades de crédito	-	-	6.3 Otras provisiones	11.996	13.632
8.2 Otras	-	-	6 Bis FDO. RIESGOS BANCARIOS GLES. (Nota 24)	18.506	18.509
9. ACTIVOS INMATERIALES (Nota 13)	958	480	6 Ter DIF. NEGATIVA DE CONSOLIDAC. (Nota 25)	547	439
9.1 Gastos de constitución y 1er. establecimiento	362	38	6 Ter.1 Por integración global y proporcional	542	439
9.2 Otros gastos amortizables	596	442	6 Ter.2 Por puesta en equivalencia	5	-
9 Bis FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN (Nota 14)	843	318	7. BENEFICIO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	10.873	16.379
10. ACTIVOS MATERIALES (Nota 15)	37.523	33.237	7.1 Del grupo	10.851	16.379
10.1 Terrenos y edificios de uso propio	19.427	17.025	7.2 De minoritarios	22	-
10.2 Otros inmuebles	10.897	9.856	8. PASIVOS SUBORDINADOS (Nota 26)	36.020	24.020
10.3 Mobiliario, instalaciones y otros	7.199	6.356	8 Bis INTERESES MINORITARIOS (Nota 28)	15.415	-
11. CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-	9. CAPITAL SUSCRITO	3	3
12. ACCIONES PROPIAS	-	-	10. PRIMAS DE EMISION	-	-
13. OTROS ACTIVOS (Nota 16)	19.599	25.850	11. RESERVAS (Nota 18)	95.336	83.343
14. CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 17)	15.277	12.919	12. RESERVAS DE REVALORIZACION	-	-
15. PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS (Nota 27)	439	464	12 Bis RESERVAS EN SDES. CONSOLID. (Nota 27)	420	320
15.1 Por integración global y proporcional	101	351	12 Bis.1 Por integración global y proporcional	331	301
15.2 Por puesta en equivalencia	338	113	12 Bis.2 Por puesta en equivalencia	89	19
15.3 Por diferencias de conversión	-	-	12 Bis.3 Por diferencias de conversión	-	-
16. PERDIDAS CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO	-	-	13. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
TOTAL ACTIVO	1.640.393	1.386.218	TOTAL PASIVO	1.640.393	1.386.218
			CUENTAS DE ORDEN: (Nota 30)		
			1. PASIVOS CONTINGENTES	130.194	96.512
			1.1 Redescuentos, endosos y aceptaciones	-	-
			1.2 Activos afectos a diversas obligaciones	-	-
			1.3 Fianzas, avales y cauciones	129.111	96.140
			1.4 Otros pasivos contingentes	1.083	372
			2. COMPROMISOS	458.614	380.182
			2.1 Cesiones temp. con opción a compra	-	-
			2.2 Disponibles por terceros	391.947	321.961
			2.3 Otros compromisos	66.667	58.221

La memoria adjunta (Notas 1 a 33) forma parte integrante de las Cuentas Anuales de los ejercicios 2001 y 2000.

CAJA DE AHORROS DE LA RIOJA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas al 31 de diciembre de 2001 y 2000
(Expresadas en miles de euros)

	2001	2000
1. INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 32)	77.727	64.098
De los que: Cartera de renta fija	12.575	12.112
2. INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 32)	(34.409)	(25.513)
3. RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	674	713
3.1 De acciones y otros títulos de renta variable	149	167
3.2 De participaciones	525	546
3.3 De participaciones en el grupo	-	-
<i>a) MARGEN DE INTERMEDIACION</i>	<i>43.992</i>	<i>39.298</i>
4. COMISIONES PERCIBIDAS (Nota 32)	8.801	8.645
5. COMISIONES PAGADAS (Nota 32)	(1.455)	(1.290)
6. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (Nota 32)	(1.606)	(3.559)
<i>b) MARGEN ORDINARIO</i>	<i>49.732</i>	<i>43.094</i>
7. OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION (Nota 32)	57	45
8. GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION	(28.304)	(28.554)
8.1 De personal (Nota 32)	(19.088)	(18.970)
de los que:		
Sueldos y salarios	(13.662)	(13.075)
Cargas Sociales	(5.083)	(5.576)
de las que: pensiones	(1.617)	(2.384)
8.2 Otros gastos administrativos	(9.216)	(9.584)
9. AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	(1.954)	(2.240)
10. OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION (Nota 32)	(665)	(141)
<i>c) MARGEN DE EXPLOTACION</i>	<i>18.866</i>	<i>12.204</i>
11. RESULTADOS NETOS GENERADOS POR SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	85	954
11.1 Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	117	964
11.2 Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	(32)	(10)
11.3 Correcciones de valor por cobro de dividendos	-	-
12. AMORTIZACION DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION	(220)	(159)
13. BENEFICIOS POR OPERACIONES GRUPO	-	-
13.1 Beneficios por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional	-	-
13.2 Beneficios por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	-	-
13.3 Beneficios por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el grupo	-	-
13.4 Reversión de diferencias negativas de consolidación	-	-
14. QUEBRANTOS POR OPERACIONES GRUPO	-	-
14.1 Pérdidas por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional	-	-
14.2 Pérdidas por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	-	-
14.3 Pérdidas por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el grupo	-	-
15. AMORTIZACION Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (Neto)	(3.963)	(9.428)
16. SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (Neto)	484	(1.802)
17. DOTACION AL FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	-	(13.486)
18. BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Nota 32)	653	36.551
19. QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS (Nota 32)	(955)	(8.735)
<i>d) RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</i>	<i>14.950</i>	<i>16.099</i>
20. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	(4.071)	280
21. OTROS IMPUESTOS	(6)	-
<i>e) RESULTADO DEL EJERCICIO</i>	<i>10.873</i>	<i>16.379</i>
e.1 Resultado atribuido a la minoría	22	-
e.2 Beneficio atribuido al grupo	10.851	16.379

La Memoria adjunta (Notas 1 a 33) forma parte integrante de las Cuentas Anuales de los ejercicios 2001 y 2000.

CAJA DE AHORROS DE LA RIOJA

MEMORIA INDIVIDUAL Y DEL GRUPO CONSOLIDADO PARA LOS EJERCICIOS

ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000

1. Naturaleza de la Entidad y Antecedentes

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

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

a) Mantenimiento de un porcentaje mínimo de activos líquidos en depósitos para la cobertura del coeficiente de Reservas Mínimas.

b) Distribución del 50%, como mínimo, del Excedente neto del ejercicio a Reservas y el importe restante al Fondo de la Obra Benéfico-Social.

c) Mantenimiento de un nivel mínimo de Recursos Propios.

d) Contribución anual al Fondo de Garantía de Depósitos, como garantía adicional a la aportada por los Recursos Propios de la Entidad a los acreedores de la misma.

La relación y actividades de las sociedades dependientes consideradas en el proceso de consolidación, se incluye en los Anexos I y II.

2. Bases de presentación y consolidación de las cuentas anuales

2.1 Imagen fiel

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

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

2.2 Principios de consolidación

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

Se han consolidado siguiendo el método de integración global las sociedades dependientes, cuya actividad está directamente relacionada con la de la Entidad y la participación directa o indirecta es igual o superior al 20% y constituyen con ella una unidad de decisión.

De acuerdo con la Circular 5/1993 del Banco de España, las sociedades consolidables por su actividad, respecto a las cuales no existe una relación de control, pero de las que la Entidad tiene al menos un 20% del capital y cuya gestión está compartida con otras Sociedades ajenas al Grupo, se han consolidado por el método de integración proporcional.

Se han integrado por el método de puesta en equivalencia, aquellas sociedades dependientes no consolidables por su actividad o en las que se dispone de una participación de al menos el 20%.

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

En el ejercicio 2001, se ha vendido la participación del 50% que se mantenía en Promociones Urbanas Vara del Rey, S.L. y ha entrado a formar parte del grupo consolidado la sociedad CajaRioja Inversión S.I.M.C.A.V., S.A., con una participación del 40,61%. Asimismo se ha modificado el método de consolidación, pasando de puesta en equivalencia en el año 2000 a integración global en el ejercicio 2001, de la sociedad Fomento de Inversiones Riojanas, S.A.

Todos los saldos y transacciones significativas entre las Sociedades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación. La participación de terceros en el patrimonio neto de las sociedades dependientes consolidadas se presenta en el epígrafe de "Intereses Minoritarios" y en el capítulo "Beneficio Consolidado del ejercicio de minoritarios" de los Balances de Situación Consolidados adjuntos. (Nota 28).

Las cuentas anuales individuales y del Grupo Consolidado, correspondientes al ejercicio 2000 fueron aprobadas por la Asamblea General el 2 de junio de 2001, mientras que las del ejercicio 2001, formuladas por el Consejo de Administración de la entidad dominante, no han sido sometidas todavía a la ratificación por la Asamblea, aunque de la misma no se espera se produzcan modificaciones significativas.

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

2.3 Comparación de la información

Los estados financieros de la Entidad y del Grupo Consolidado del ejercicio 2001, han sido formulados en miles de euros, motivo por el cual, y a efectos de su comparación, los correspondientes al ejercicio 2000, formulados en pesetas, han sido convertidos a miles de euros utilizando el tipo de cambio oficial.

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

La Circular 4/2001, de 24 de septiembre, de Banco de España, ha adaptado la nueva redacción dada por el R.D. 948/2001 de 3 de agosto, sobre los criterios de valoración aplicables a efectos de calcular la base para determinar las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos, que las Entidades adheridas realicen anualmente (Nota 3.13).

2.4 Recursos Propios

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

Dicha normativa estableció el volumen mínimo de recursos propios computables, fijándose en el 8%, para cubrir la suma de las exigencias por riesgo de crédito, en función de los activos compromisos y demás cuentas de

orden que presenten ese riesgo, ponderados por unos coeficientes según el nivel de riesgo de contraparte; por riesgos de tipo de cambio, en función de la posición global neta en divisas; por los riesgos derivados de la cartera de negociación y por los límites en los activos materiales y en la concentración de riesgos.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, los Recursos Propios computables del Grupo Consolidado exceden de los requerimientos mínimos exigidos por la citada normativa en 58.647 y 40.489 miles de euros, respectivamente.

3. Principios de Contabilidad aplicados

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

3.1 Principio del devengo

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

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

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

3.2 Valoración de las cuentas en moneda extranjera

Los saldos denominados en moneda extranjera, se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio medios del mercado de divisas de contado al cierre del ejercicio.

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

El contravalor total de las partidas de activo y pasivo del balance de situación de la Entidad al 31 de diciembre de 2001, expresados en moneda extranjera, asciende a 5.572 y 5.311 miles de euros, respectivamente (7.633 y 7.436 miles de euros al 31 de diciembre de 2000).

3.3 Fondos de provisión de insolvencias

El saldo de esta cuenta, tiene por objeto cubrir las pérdidas que se puedan producir en la recuperación íntegra de los riesgos, y sus correspondientes intereses

acumulados a cobrar contraídos por la Entidad y por sus sociedades dependientes consolidadas en el desarrollo de su actividad financiera por riesgo de crédito, valores de renta fija y riesgos de firma.

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

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

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

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

La Entidad ha efectuado en 2001 y 2000, con cargo a los respectivos resultados del ejercicio, dotaciones a dicho fondo hasta alcanzar el límite máximo de cobertura exigible al cierre de cada ejercicio, según el cálculo propuesto en la Circular de Banco de España (Nota 8).

En los balances de situación, los fondos de provisión para insolvencias y el fondo estadístico, se presentan minorando los epígrafes "Entidades de Crédito, Inversiones Crediticias y Obligaciones y Otros Valores de

Renta Fija", excepto los de riesgos de firma que se presentan en el epígrafe "Provisiones para Riesgos y Cargas-Otras Provisiones" del pasivo de los balances de situación. Las rúbricas "Fianzas, avales y cauciones" y "Otros pasivos contingentes" se presentan por el importe íntegro, sin minorar los correspondientes fondos de cobertura.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.5 Acciones y otros títulos de renta variable y participaciones

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

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

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

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

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

3.6 Activos inmateriales

Los gastos de constitución y primer establecimiento, así como otros gastos amortizables, se presentan netos de amortizaciones, que se realizan en un período máximo de cinco años.

3.7 Activos materiales

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

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

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

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

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

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

3.8 Compromisos por Pensiones

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

A tal objeto, la Entidad tiene constituido un Plan de Pensiones de empleados, PERIOJA, integrado en un Fondo Externo de pensiones, denominado FERIOJA. El Plan PERIOJA, se define como perteneciente a la modalidad de empleo y como mixto, en razón a combinar simultáneamente sus obligaciones estipuladas, de prestaciones y aportaciones definidas. Existen tres subplanes: dos de prestación definida y uno de contribución definida.

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

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

De conformidad con la Circular 5/2000 del Banco de España, de 19 de septiembre, y aplicando las hipótesis actuariales de las tablas de supervivencia PERM-2000P, la Entidad ha registrado en 2001 una dotación neta en el fondo interno de pensiones por un importe de 627 miles de euros (2.296 miles de euros en el 2000) y traspasos de "Provisiones para Riesgos y Cargas. Fondos Específicos" de 1.575 miles de euros (Nota 23).

3.9 Otros Fondos Especiales

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

En el transcurso del ejercicio 2000 se efectuaron dotaciones por 13.486 miles de euros, de los que 12.020 se realizaron con cargo a los Resultados del Ejercicio; el resto procedían de la disponibilidad de fondos de insolvencias.

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

3.10 Impuestos sobre Beneficios y otros Impuestos

El gasto por el Impuesto sobre Beneficios consolidados de cada ejercicio corresponde al sumatorio del gasto de la Entidad y de las Sociedades Consolidadas que se calcula en función del resultado económico antes de impuestos,

modificado por las diferencias temporales y permanentes entre el resultado económico y el fiscal, entendiéndose éstas últimas como las producidas entre la base imponible y el resultado contable antes de impuestos, que no revierten en períodos subsiguientes.

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

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

3.11 Operaciones de Futuro

Durante los ejercicios 2001 y 2000, los productos derivados se han limitado en su mayor parte a permutas financieras (swaps) sobre tipos de interés y a opciones compradas o vendidas sobre valores (cobertura del valor de reembolso de los fondos de inversión garantizados e imposiciones a plazo-bolsa). Estos instrumentos se utilizan en operaciones de cobertura con objeto de eliminar o reducir significativamente los riesgos de interés, de cambio o de mercado existentes en sus posiciones patrimoniales. Los beneficios o quebrantos generados se periodifican de forma simétrica a los ingresos o costes del elemento cubierto.

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

3.12 Titulización Hipotecaria

La Entidad ha participado en los ejercicios 2001 y 2000, en sendos programas de titulización de activos mediante la emisión de Bonos de titulización por un valor nominal de 64.750 y 17.778 miles de euros respectivamente, conjuntamente con otras entidades financieras de máxima solvencia. Estas emisiones han sido transmitidas a la sociedad gestora "Ahorro y Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.", que en los ejercicios 2001 y 2000 los ha suscrito en nombre de "A y T.4 Grandes préstamos Fondo de Titulización de Activos", "A y T.6 FTPYME-ICO II, Fondo de Titulización de Activos" y A y T3 FTPYME-ICO I Fondo de Titulización de Activos", respectivamente. La Entidad a 31 de diciembre de 2001 y 2000, tiene concedidos a dichos fondos préstamos subordinados por importes de 13.399 y 3.203 miles de euros respectivamente.

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

3.13 Fondo de Garantía de Depósitos

Las contribuciones al Fondo de Garantía de Depósitos, se imputan en "Otras Cargas de explotación" de la cuenta de resultados del ejercicio correspondiente, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa del Banco de España.

En el ejercicio 2001, con la adaptación incorporada a la Circular 4/2001, de 24 de septiembre, de Banco de España, la aportación al Fondo de Garantía de Depósitos ha supuesto 383 miles de euros, el 0,4 por mil de la base del cálculo. En el ejercicio 2000, no fue necesario efectuar ninguna aportación. (Nota 32)

4. Excedente del Ejercicio

La propuesta de distribución del beneficio del ejercicio 2001, que el Consejo de Administración de la Entidad propondrá a la Asamblea General para su aprobación, y la ya aprobada correspondiente al ejercicio 2000 son las siguientes:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Dotación a la Obra Benéfico-Social	4.598	4.207
Dotación a Reservas	<u>6.895</u>	<u>10.207</u>
Excedente Neto del Ejercicio	<u>11.493</u>	<u>14.414</u>

5. Caja y depósitos en bancos centrales

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

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Caja:		
En euros	8.711	7.945
En moneda extranjera	<u>278</u>	<u>199</u>
	8.989	8.144
Banco de España	<u>18.701</u>	<u>23.722</u>
	<u>27.690</u>	<u>31.866</u>

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

6. Deudas del Estado

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

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Certificados Bco. de España	-	-
Deuda del Estado:	149.773	157.252
Letras del Tesoro	-	-
Otras deudas anotadas	149.773	157.252
Otros títulos	-	-
	<u>149.773</u>	<u>157.252</u>

El rendimiento medio de los títulos de "Otras deudas anotadas" ha sido de un 7,58% en 2001, frente a un 7,65% en 2000.

Las "Letras del Tesoro" y "Otras deudas anotadas" cedidas a otros intermediarios financieros, figuran contabilizadas por su valor efectivo en el epígrafe "Entidades de Crédito a Plazo" del pasivo de los balances de situación adjuntos (Nota 19). Los importes cedidos con compromiso de recompra, al 31 de diciembre de 2001 y 2000 eran respectivamente de 10.179 y 50.974 miles de euros.

Las cesiones a acreedores, figuran contabilizadas por su valor efectivo en el epígrafe "Débitos a Clientes. Otros Débitos" del pasivo de los balances de situación adjuntos (Nota 20). Los importes cedidos con compromiso de recompra, al 31 de diciembre de 2001 y 2000 eran de 87.509 y de 69.371 (76.058 y 68.586 en los balances consolidados) miles de euros respectivamente.

La Entidad mantiene "Cartera de Inversión a Vencimiento", cuyos saldos al 31 de diciembre de 2001 y 2000, ascienden a 79.922 y 83.463 miles de euros, respectivamente.

La situación de los mercados no ha requerido dotaciones al "Fondo de Fluctuación de Valores" en el transcurso de los ejercicios 2001 y 2000.

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

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Hasta 3 meses	4,02	4,14
Más de 3 meses y hasta 1 año	1,99	0,66
Más de 1 año y hasta 5 años	59,39	47,35
A más de 5 años	<u>34,60</u>	<u>47,85</u>
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

En cumplimiento de lo dispuesto por la Circular 2/1990, sobre coeficientes de caja de los intermediarios financieros, la Entidad adquirió en 1990 certificados de depósitos emitidos por el Banco de España por 47.047 miles de euros. Dichos activos, que tenían amortizaciones semestrales desde marzo de 1993 hasta septiembre del año 2000 y devengaban un interés del 6%, quedaron totalmente amortizados en el ejercicio 2000.

A 31 de diciembre de 2001 existían títulos de esta cartera con un valor nominal de 5.500 miles de euros, pignorados en garantía de las obligaciones contraídas con Banco de España como consecuencia de la predistribución de euros a la Entidad.

7. Entidades de crédito - Activo

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

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
A la vista:	2.956	5.183	2.960	5.234
Cuentas mutuas	-	-	-	-
Otras cuentas	2.956	5.183	2.960	5.234
Otros créditos:	90.830	11.235	90.830	11.236
Cuentas a plazo	83.296	116	83.296	116
Adquisic. temporal de activos	-	-	-	-
Otros créditos	7.534	11.119	7.534	11.120
	93.786	16.418	93.790	16.470

La rentabilidad media de la "cuentas a plazo" o depósitos con entidades de crédito ha sido del 4,44% en 2001 y del 4,18% en 2000.

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

	2001	2000
Hasta 3 meses	91,92	69,55
Más de 3 meses y hasta 1 año	0,75	29,43
Más de 1 año y hasta 5 años	1,32	-
A más de 5 años	6,01	1,02
	100,00	100,00

8. Créditos sobre clientes

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

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Sector Público:	60.283	49.551	60.283	49.551
Riesgo vivo	60.198	49.459	60.198	49.459
Activos dudosos	85	92	85	92
Sector Privado:	1.181.065	1.036.532	1.182.524	1.036.532
Cto. comercial	73.213	67.022	73.213	67.022
Cto. con garantía real	674.094	538.786	674.094	538.786
Otros deudor. a plazo	383.798	391.968	382.883	391.968
A la vista y varios	16.158	11.272	18.532	11.272
Arrend. financieros	22.669	16.824	22.669	16.824
Activos dudosos	11.133	10.660	11.133	10.660
Sector no residente	6.818	6.871	6.818	6.871
	1.248.166	1.092.954	1.249.625	1.092.954
Fdos. prov. insolv.	(35.588)	(32.646)	(35.615)	(32.646)
	1.212.578	1.060.308	1.214.010	1.060.308

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

	Miles de euros	
	2001	2000
Empresas del Grupo	-	-
Empresas asociadas	20.383	12.465
Otras	1.227.783	1.080.489
	1.248.166	1.092.954

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

	2001	2000
Hasta tres meses	16,89	15,01
Más de 3 meses y hasta 1 año	12,45	10,19
Más de 1 año y hasta 5 años	23,35	23,05
A más de 5 años	47,31	51,75
	100,00	100,00

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, no existían créditos concedidos a clientes con duración indeterminada.

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

La Entidad ha realizado sendos programas de titulación de activos, en el 2001 con créditos de PYMES-ICO y prestamos sindicados, y en 2000 con créditos de PYMES-ICO, rebajando 64.750 y 17.778 miles de euros de los correspondientes activos (Nota 3.12).

A 31 de diciembre de 2001 existían activos de la cartera de préstamos sindicados con un valor nominal de 15.025 miles de euros, pignorados en garantía de las obligaciones contraídas con Banco de España como consecuencia de la predistribución de euros a la Entidad.

Los fondos de provisión de insolvencias, se corresponden con la suma de provisiones para insolvencias específicas, genéricas y estadísticas. El movimiento de los fondos de provisión de insolvencias a nivel consolidado durante 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Saldo inicial	32.714	24.515
Dotaciones netas	6.411	15.128
Fondos disponibles	(2.588)	(5.559)
Utilización de fondos	(516)	(168)
Otras variaciones y trasposos	(9)	(1.202)
Saldo a 31 Diciembre	<u>36.012</u>	<u>32.714</u>

Las dotaciones en cada ejercicio incluyen los cargos efectuados para constituir un fondo adicional de carácter genérico que, al 31 de diciembre de 2001 y 2000, equivale al 1% de la inversión crediticia (0,5% para determinadas operaciones hipotecarias) en los sectores privados y no residente, que ascienden a 10.066 miles de euros en 2001 y a 8.470 miles de euros en 2000.

Al amparo de la Circular 9/1999 de 17 de diciembre, la Entidad ha efectuado dotaciones de 2.306 y 11.263 miles de euros (de los que 9.045 tenían carácter extraordinario) al Fondo para la Cobertura Estadística de Insolvencias, con cargo a los resultados del ejercicio 2001 y 2000 respectivamente, manteniendo su total cobertura máxima al 31 de diciembre de 2001.

La provisión para insolvencias de riesgos de firma, no incluida en los saldos indicados, figura en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas. Otras Provisiones" del pasivo de los balances de situación adjuntos, por importe de 1.312 miles de euros a 31 de diciembre de 2001 y 1.172 miles de euros en 2000 (Nota 23).

A continuación se detalla el importe, del resto de los "Fondos de insolvencia", a nivel consolidado por las rúbricas de balance en las que figuran al 31 de diciembre de 2001 y 2000:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Créditos sobre clientes:		
Fondo de cobertura específica	8.374	9.307
Fondo de cobertura genérica	10.066	8.470
Fondo de cobertura estadística	17.175	14.869
Obligaciones y otros valores de renta fija (Nota 9)	397	68
Fondo de cobertura genérica	397	68
	<u>36.012</u>	<u>32.714</u>

Los activos en suspenso recuperados en los ejercicios 2001 y 2000, ascienden a 7 y 12 miles de euros, respectivamente, y se presentan deduciendo el saldo del capítulo "Amortizaciones y provisiones para insolvencias" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

9. Obligaciones y otros valores de renta fija

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

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
De emisión pública	2.827	2.857
Otras emisiones:	45.846	12.291
De Entidades de Crédito:		
Entidades Oficiales de crédito	120	120
Entidades de cto. no residentes	2.361	2.326
	2.481	2.446
De otros sectores residentes:		
Bonos y obligaciones	10.272	6.851
Pagarés de empresa	286	115
	10.558	6.966
De otros sectores no residentes	32.807	2.879
Menos-Fdos. de insolvencias (Nota 8)	(397)	(68)
	<u>48.276</u>	<u>15.080</u>

A 31 de diciembre de 2001, el saldo de títulos en moneda extranjera es de 2.361 miles de euros (2.329 miles en 2000).

Al cierre del ejercicio 2001, el capítulo "De otros sectores residentes. Bonos y obligaciones" incluye 3.098 miles de euros (2.698 miles de euros al 31 de diciembre de 2000) de bonos de titulación de activos correspondientes a las

emisiones de participaciones realizadas por la Entidad. (Nota 3.12)

El tipo de interés medio anual de los valores de renta fija en cartera al 31 de diciembre de 2001 era de un 5,66%, frente al 5,40% de 2000.

A 31 de diciembre de 2001 existían títulos de esta cartera con un valor nominal de 6.926 miles de euros, pignorados en garantía de las obligaciones contraídas con Banco de España como consecuencia de la predistribución de euros a la Entidad.

El movimiento, durante los ejercicios 2001 y 2000, sin considerar los fondos de fluctuación de valores e insolvencias, así como los saldos de "Otras periodificaciones", se resume a continuación:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Saldo inicial	15.148	17.051
Altas	215.655	39.631
Bajas y otros	(182.130)	(41.534)
Saldo final	<u>48.673</u>	<u>15.148</u>

El detalle de vencimientos de las obligaciones y otros valores de renta fija al 31 de diciembre de 2001 y 2000, sin considerar el saldo de las cuentas "Fondo de fluctuación de valores" y "Otras periodificaciones", es el siguiente:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Hasta 3 meses	5,10	3,33
Más de 3 meses y hasta 1 año	0,62	0,14
Más de 1 año y hasta 5 años	65,46	66,87
Más de 5 años	<u>28,82</u>	<u>29,66</u>
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

No se han realizado dotaciones al "Fondo de Fluctuación de Valores" en el transcurso de los ejercicios 2001 y 2000

10. Acciones y otros títulos de renta variable

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

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

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Por cotización:		
Cotizados:	9.446	15.468
Entidades de Crédito	1.399	3.548
Sectores Residentes	5.508	8.968
No Residentes	2.539	2.952
No cotizados	-	-
Menos-Fondo fluctuación de valores	<u>(2.281)</u>	<u>(1.221)</u>
	<u>7.165</u>	<u>14.247</u>

Los saldos de fondos de inversión en balance, ascienden a 3.173 miles de euros en 2001 y a 3.707 miles de euros en 2000.

La Entidad mantenía "Cartera de Negociación", a 31 de diciembre de 2000, cuyo saldo ascendía a 4.111 miles de euros. Al 31 de diciembre de 2001, no existen títulos afectos a dicha cartera.

El resumen de variaciones durante los ejercicios 2001 y 2000, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, se muestra a continuación:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Saldo inicial	15.468	11.912
Altas	7.091	11.661
Bajas y otros	(13.113)	(8.105)
Saldo final	<u>9.446</u>	<u>15.468</u>

En el ejercicio 2001, los beneficios netos por ventas de acciones incluídas como "Cartera de Inversión ordinaria" han ascendido a 892 miles de euros (48 miles de euros en 2000), y las pérdidas netas obtenidas de la "Cartera de Negociación" a 732 miles de euros (968 miles en 2000).

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

El movimiento del "Fondo de fluctuación de valores" durante 2001 y 2000, ha sido el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Saldo inicial	1.221	222
Dotaciones netas del ejercicio	1.330	1.154
Fondos disponibles	(238)	(155)
Utilizaciones	(32)	-
Otras variaciones y traspasos	-	-
Saldo a 31 Diciembre	<u>2.281</u>	<u>1.221</u>

11. Participaciones

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

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
En Entidades de etc.	688	688	688	688
Otras participaciones	12.438	14.193	26.593	19.804
Menos-Fondo de fluctuac. de valores	(2.612)	(3.132)	(2.231)	(2.765)
	<u>10.514</u>	<u>11.749</u>	<u>25.050</u>	<u>17.727</u>

El movimiento registrado en el saldo de este capítulo durante los ejercicios 2001 y 2000, sin considerar los fondos de fluctuación de valores, se muestra a continuación:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Saldo inicial	14.881	17.603	20.492	19.851
Altas	638	1.646	9.891	5.571
Bajas y otros	(2.393)	(4.368)	(3.102)	(4.930)
Saldo final	<u>13.126</u>	<u>14.881</u>	<u>27.281</u>	<u>20.492</u>

Los resultados netos por ventas de acciones de este epígrafe en el ejercicio 2001 registrados por la Entidad dominante en el epígrafe de "Beneficios Extraordinarios" han ascendido a 604 miles de euros (35.990 miles de euros en 2000). (Nota 32).

El movimiento del "Fondo de fluctuación de valores" durante 2001 y 2000, ha sido el siguiente:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Saldo inicial	3.132	1.021	2.765	523
Dotaciones netas del Ejercic.	188	1.949	196	2.043
Fondos disponibles	(708)	(259)	(730)	(222)
Utilizaciones	-	(751)	-	(751)
Otras variaciones y traspasos	-	1.172	-	1.172
Saldo a 31 de diciembre	<u>2.612</u>	<u>3.132</u>	<u>2.231</u>	<u>2.765</u>

El detalle de las sociedades más significativas que constituyen este epígrafe, así como los porcentajes de

participación y los correspondientes valores contables a 31 de diciembre de 2001 y 2000 en miles de euros, se incluyen en el Anexo III.

12. Participaciones en empresas del grupo

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

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

	Miles de euros	
	2001	2000
Otras particip. (no cotizadas):		
Sdad. Agencia de Seguros CAR, S.A.	72	72
Iniciativas al Desarrollo Riojano, S.A.	12.621	7.212
Gestión de Iniciativas Riojanas, S.A.	78	60
Caja Rioja Inversiones (SIMCAV, S.A.)	1.291	-
	14.062	7.344
Menos-Fdo. Fluctuación de valores	(2.277)	(2.254)
	<u>11.785</u>	<u>5.090</u>

Durante el ejercicio 2001 la Entidad ha efectuado una dotación de 23 miles de euros (1.172 miles de euros en 2000) al Fondo de fluctuación de valores.

13. Activos inmateriales

Los balances consolidados de 2001 y 2000, incorporan 362 y 38 miles de euros netos, respectivamente, en concepto de Gastos de constitución, de las sociedades del grupo Iniciativas al Desarrollo Riojano, S.A. y Gestión de Iniciativas Riojanas, S.A..

	Miles de euros	
	Consolidado	
	2001	2000
Gastos de Constitución	362	38
Otros gastos amortizables:	596	442
Coste	2.030	1.719
Amortización acumulada	(1.434)	(1.277)
	<u>958</u>	<u>480</u>

En 2001, el balance individual incorpora 588 miles de euros, por los importes pendientes de amortizar de las instalaciones no recuperables de oficinas alquiladas por la Entidad (432 miles en 2000).

14. Fondo de comercio de consolidación

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

El desglose por sociedades de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos al cierre de los ejercicios 2001 y 2000, se indica en miles de euros a continuación:

	2001	2000
Por integración global y proporcional	-	-
Por puesta en equivalencia:	843	318
Fomento Energías Renovables Alava, S.A.	108	-
Fomento Energías Renovables La Rioja, S.A.	13	-
Aparcamientos Espolón, S.A.	2	5
Rioja Comercial 2002, S.A.	4	-
Promociones Urbanas Fardachón, S.A.	156	313
Ensatec, S.L.	169	-
Losan Hoteles, S.L.	378	-
Deval Software, S.L.	13	-
	843	318

La amortización de este fondo de comercio ha sido de 220 miles de euros en 2001 y de 159 miles de euros en 2000.

15. Activos materiales

Su desglose a nivel consolidado es como sigue (en miles de euros):

	2001			2000		
	Coste Actualiz.	Amortiz. Acumul.	Neto	Coste Actualiz.	Amortiz. Acumul.	Neto
Terrenos y Edificios de uso propio:						
Terrenos	-	-	-	-	-	-
Edificios	23.383	3.956	19.427	20.613	3.588	17.025
	<u>23.383</u>	<u>3.956</u>	<u>19.427</u>	<u>20.613</u>	<u>3.588</u>	<u>17.025</u>
Otros Inmuebles:						
En renta	1.301	232	1.069	1.192	207	985
Obras en curso	-	-	-	622	-	622
Fincas rústicas - solares	352	-	352	352	-	352
Otros	4.161	431	3.730	2.515	407	2.108
Inmuebles O.B.S.	7.743	1.276	6.467	7.743	1.156	6.587
Menos-Fondo Adjudicación y Depreciación Inmovilizado	(721)	-	(721)	(798)	-	(798)
	<u>12.836</u>	<u>1.939</u>	<u>10.897</u>	<u>11.626</u>	<u>1.770</u>	<u>9.856</u>
Mobiliario, Instalaciones y Otros:						
Mobiliario	3.632	2.537	1.095	3.530	2.520	1.010
Instalaciones	12.468	9.431	3.037	12.257	8.852	3.405
Equipos Automación	7.853	6.990	863	7.397	6.700	697
Vehículos	284	111	173	258	74	184
Mobiliario e Instalaciones O.B.S.	3.752	1.721	2.031	2.538	1.478	1.060
	<u>27.989</u>	<u>20.790</u>	<u>7.199</u>	<u>25.980</u>	<u>19.624</u>	<u>6.356</u>
Saldo a 31 de Diciembre	64.208	26.685	37.523	58.219	24.982	33.237

El movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo adjudicación y depreciación de inmovilizado" (Nota 3.9) durante los ejercicios 2001 y 2000 se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo inicial	798	1.647
Dotaciones netas	8	-
Fondos disponibles	(68)	(644)
Utilización de fondos	(17)	(205)
Otras observaciones y traspasos	-	-
Saldo a 31 Diciembre	721	798

Al 31 de diciembre de 2001, existen activos materiales en uso, con un coste de 16.676 miles de euros (14.400 miles al 31 de diciembre de 2000), que están totalmente amortizados.

Los activos materiales a finales de 2001, representan el 18,75% (20,85% al 31 de diciembre de 2000) de los recursos propios computables. La normativa vigente sobre determinación y control de los Recursos Propios mínimos, establece la limitación de que los activos materiales no superen el 70% de los recursos propios computables.

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

	Mobiliario - Instalaciones						Inmuebles					
	2001			2000			2001			2000		
	Coste o Val. Act.	Amort. Acum.	Neto Cont.	Coste o Val. Act.	Amort. Acum.	Neto Cont.	Coste o Val. Act.	Amort. Acum.	Neto Cont.	Coste o Val. Act.	Amort. Acum.	Neto Cont.
INMOVILIZADO NO AFECTO A O.B.S.												
Saldo inicial	23.385	18.120	5.265	22.362	17.015	5.347	24.672	4.201	20.471	25.505	3.808	21.697
Altas o compras	1.362	-	1.362	1.902	-	1.902	2.769	-	2.769	272	-	272
Bajas o ventas	(124)	(98)	(26)	(136)	(121)	(15)	(137)	(7)	(130)	(1.096)	-	(1.096)
Trasposos	(277)	(21)	(256)	(245)	(6)	(239)	-	-	-	-	-	-
Saneamientos	(276)	(267)	(9)	(498)	(485)	(13)	-	-	-	(9)	-	(9)
Amortización año	-	1.296	(1.296)	-	1.717	(1.717)	-	418	(418)	-	393	(393)
Saldo a 31 Diciembre	24.070	19.030	5.040	23.385	18.120	5.265	27.304	4.612	22.692	24.672	4.201	20.471
INMOVILIZADO AFECTO A LA O.B.S.												
Saldo inicial	2.538	1.478	1.060	2.302	1.247	1.055	7.743	1.156	6.587	7.743	1.035	6.708
Altas o compras	1.273	-	1.273	243	-	243	-	-	-	-	-	-
Bajas o ventas	(59)	-	(59)	(7)	(6)	(1)	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saneamientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización año	-	243	(243)	-	237	(237)	-	120	(120)	-	121	(121)
Saldo a 31 Diciembre	3.752	1.721	2.031	2.538	1.478	1.060	7.743	1.276	6.467	7.743	1.156	6.587

16. Otros Activos

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

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Operaciones en camino	254	684	254	684
Cheques a cargo de E.C.A.	4.152	4.884	4.152	4.884
Hacienda Pública-Saldos Fiscales recuperables:				
Impuesto sobre beneficios anticip.	12.900	11.647	12.900	11.684
Otros conceptos	771	5.276	1.190	5.439
Fianzas	44	41	211	41
Opciones adquiridas	245	116	245	116
Otros conceptos	945	2.635	647	3.002
	<u>19.311</u>	<u>25.283</u>	<u>19.599</u>	<u>25.850</u>

17. Cuentas de Periodificación - Activo

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

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Pdts. devengados no vencidos:	15.990	12.951	15.990	12.951
B. España-Certif.depositos	-	-	-	-
Cartera de renta fija (resto)	7.482	5.694	7.482	5.694
Ctas. de entidades de cto.	54	-	54	-
Inversiones crediticias	7.709	6.725	7.709	6.725
Otros	745	532	745	532
Intereses anticipados de recursos tomados a dto.	-	-	-	-
Intereses pasivos devengados no vencidos de recursos tomados a descuento	(1.568)	(184)	(1.568)	(184)
Gtos. pagados no devengados	90	152	91	152
Otras periodificaciones	664	-	764	-
	<u>15.176</u>	<u>12.919</u>	<u>15.277</u>	<u>12.919</u>

18. Reservas

Su desglose es el siguiente:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
De carácter general	79.507	69.300	82.776	70.787
Por Reg. y Act. Balances	507	507	507	507
Prev. Libertad Amort.				
R.D. Ley 2/85	1.003	999	1.003	999
Por Reval. Activ. Fusión	11.050	11.050	11.050	11.050
	<u>92.067</u>	<u>81.856</u>	<u>95.336</u>	<u>83.343</u>

Los incrementos en las Reservas de Carácter General, de 10.207 miles de euros en 2001 y de 6.232 en 2000, corresponden a las dotaciones aprobadas en las Asambleas respectivas que autorizaron las propuestas de aplicación de los respectivos resultados netos del ejercicio anterior.

En el balance consolidado del ejercicio 2001, se incorporan 281 y 2.988 miles de euros respectivamente a las Reservas de Carácter General, originadas por la consolidación, por el método de integración global, de la Sociedad Agencia de Seguros CAR, S.A., en concepto de dividendos del ejercicio (198 miles de euros en 2000) y por las contrapartidas de ciertos ajustes y eliminaciones de

operaciones internas de consolidación del resto de sociedades (1.286 miles de euros en 2000).

Los aumentos registrados en el apartado de Previsión Libertad Amortización R.D. Ley 2/85, de 3 y 7 miles de euros en 2001 y 2000 respectivamente, se originan como consecuencia del traspaso de las amortizaciones técnicas producidas en ambos ejercicios, explicado en la Nota 3.7.

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

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

19. Entidades de crédito - Pasivo

Este epígrafe se desglosa como sigue:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
A la vista	26.807	7.559	26.807	7.559
Cuentas mutuas	-	-	-	-
Otras cuentas	26.807	7.559	26.807	7.559
A plazo o con preaviso	99.775	117.418	100.412	117.418
Cuentas a plazo	89.596	66.444	90.233	66.444
Cesión temporal de activos	10.179	50.974	10.179	50.974
	<u>126.582</u>	<u>124.977</u>	<u>127.219</u>	<u>124.977</u>

Su clasificación por monedas, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
En euros	121.452	117.800
En moneda extranjera	5.130	7.177
	<u>126.582</u>	<u>124.977</u>

Dentro del epígrafe de "Cuentas a Plazo", se incluyen en 2001, 26.421 miles de euros (26.143 miles de euros en 2000), de fondos recibidos para los préstamos de mediación del I.C.O. y B.C.A., así como operaciones del mercado interbancario en moneda extranjera a 31 de Diciembre de 2001 con un contravalor de 2.360 miles de euros (2.296 miles de euros en 2000).

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

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Hasta 3 meses	45,14	64,40
Más de 3 meses hasta 1 año	11,94	15,49
Más de 1 año y hasta 5 años	41,74	18,10
A más de 5 años	<u>1,18</u>	<u>2,01</u>
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

El coste medio de los depósitos a plazo con Banco España y entidades de crédito ha sido del 4,60% en 2001 y del 4,31% en 2000.

20. Débitos a Clientes

La composición de este capítulo de los balances de situación, de los ejercicios 2001 y 2000, atendiendo al sector y vencimiento es la siguiente:

	<u>Miles de euros</u>			
	<u>Individual</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Por sectores:				
Admones. Públicas	36.938	34.426	36.938	34.426
Otros Sectores				
Residentes:				
Ctas. Corrientes	236.053	209.626	235.077	208.527
Ctas. de Ahorro	316.179	290.307	316.179	290.307
Imposiciones a Plazo	605.789	459.179	605.789	459.179
Cesión temporal de activos	86.998	67.489	75.547	66.706
No residentes	670	542	670	541
	<u>1.282.627</u>	<u>1.061.569</u>	<u>1.270.200</u>	<u>1.059.686</u>
Por vencimiento:				
A la vista	577.144	523.943	576.168	522.845
A plazo	705.483	537.626	694.032	536.841
	<u>1.282.627</u>	<u>1.061.569</u>	<u>1.270.200</u>	<u>1.059.686</u>

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

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Empresas del grupo	32.689	1.605
Empresas asociadas	13.889	5.637
Otras	<u>1.236.049</u>	<u>1.054.327</u>
	<u>1.282.627</u>	<u>1.061.569</u>

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

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Hasta 3 meses	71,27	73,54
Más de 3 meses y hasta 1 año	13,84	20,17
Más de 1 año y hasta 5 años	7,71	6,10
A más de 5 años	<u>7,18</u>	<u>0,19</u>
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

21. Otros Pasivos

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

	<u>Miles de euros</u>			
	<u>Individual</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Obligaciones a pagar	1.735	3.306	1.854	3.836
Operaciones en camino	1.434	3.457	1.434	3.457
Finanzas recibidas	122	-	122	-
Acreedores por factoring	47	36	47	36
Imptos. sobre benef. difer.	57	498	57	498
Otros pasivos(Fdos. OBS)	11.394	10.790	11.394	10.790
Cuentas de recaudación	12.590	7.124	12.711	7.231
Cuentas especiales	-	68	-	68
Opciones emitidas	7	9	7	9
Otros conceptos	<u>2.005</u>	<u>-</u>	<u>2.752</u>	<u>-</u>
	<u>29.391</u>	<u>25.288</u>	<u>30.378</u>	<u>25.925</u>

22. Cuentas de Periodificación. Pasivo

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

	<u>Miles de euros</u>			
	<u>Individual</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Intereses pasivos devengados no vencidos de recursos no tomados a descuento:	8.999	6.923	8.990	6.923
De intermediarios financieros	766	881	766	881
De acreedores	6.150	5.035	6.150	5.035
De cesiones temporales de activ.	436	536	427	536
De empréstitos	1.647	471	1.647	471
Productos anticipados en operac. activas a descuento:	836	957	836	957
De efectos comerciales	567	708	567	708
De otras inversiones	269	249	269	249
Intereses activos devengados no vencidos de inversiones tomadas a descuento	(380)	(396)	(380)	(396)
Gastos devengados no vencidos	1.500	1.219	1.500	1.219
Otras periodificaciones	223	173	247	197
	<u>11.178</u>	<u>8.876</u>	<u>11.193</u>	<u>8.900</u>

23. Provisiones para Riesgos y Cargas

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

	Miles de euros	
	2001	2000
Fdo.de pensiones interno	12.287	10.085
Prestación Definida (R.D.1588/1999)	10.725	10.085
Prestación Definida -Resto	481	-
Obligaciones similares	<u>1.081</u>	-
	<u>12.287</u>	<u>10.085</u>
Otras provisiones:	11.996	13.632
Pasiv.contingentes (Nota 8)	1.312	1.172
Fondos específicos	<u>10.684</u>	<u>12.460</u>
	<u>11.996</u>	<u>13.362</u>
	<u>24.283</u>	<u>23.717</u>

El movimiento de los fondos y provisiones durante 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

	Miles de euros		
	Fondo Pensiones	Pasivos Conting.	Fondos Específicos
Saldo a 31 diciembre 1999	7.789	1.304	3.366
Dotaciones netas	2.698	(132)	9.304
Utilizaciones	(402)	-	(210)
Saldo a 31 diciembre 2000	10.085	1.172	12.460
Dotaciones netas	944	346	611
Fondos disponibles	-	(206)	-
Utilizaciones	(317)	-	(812)
Otras variaciones y trasposos	1.575	-	(1.575)
Saldo a 31 diciembre 2001	12.287	1.312	10.684

a) Fondo de pensiones

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

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

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

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

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

Las prestaciones se definen, en ambos subplanes 1 y 2, como complementarias a las reconocidas por la Seguridad Social, y consisten en rentas vitalicias (temporales por orfandad), reversibles y revalorizables, cuya cuantía inicial se determina como diferencia entre el último salario afectado por un porcentaje regulador y la prestación teórica que otorga la Seguridad Social, de acuerdo con las normas contenidas en las especificaciones del Plan de pensiones.

Subplan 3: se adscriben los partícipes que prestaron servicios en la Caja de Ahorros de La Rioja después del 30 de mayo de 1986. El subplan reconoce como prestación de jubilación, la capitalización de una aportación definida, que satisface, bien como capital único a la jubilación, bien como renta, temporal, vitalicia, o como una combinación de ambos sistemas. El importe será igual a la parte que al partícipe, en la fecha de jubilación, le corresponda del Fondo de Capitalización constituido para esa prestación.

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

El Plan mantiene una póliza de aseguramiento integral (garantiza la cobertura de las prestaciones de jubilación de activos, fallecimiento e invalidez de activos y sobrevivencia de pasivos en base a garantizar las desviaciones de sobrevivencia con respecto a la tabla de mortalidad utilizada y un tipo de interés garantizado con participación en el beneficio financiero), para hacer frente a los compromisos y prestaciones reconocidas, con CASER, Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.

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

La Entidad en virtud de lo establecido en el punto 2 de la disposición transitoria 14ª de la Ley 30/1995 de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados y en el Capítulo IV del Real Decreto 1588/1999, de 15 de octubre, por el que se aprueba el Reglamento sobre instrumentación de los compromisos por pensiones y en la norma decimotercera, de la circular 4/91 de 14 de junio de Banco de España, solicitó el mantenimiento del Fondo Interno ante el Banco de España, cuya autorización le fue notificada en escrito de fecha 28 de diciembre de 2001.

La situación, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, de las obligaciones que por estos conceptos tiene la Entidad se resume a continuación:

	Miles de euros	
	2001	2000
Fondo Externo (R.D. 1588/1999)		
Prestación definida:		
Pensiones Causadas	10.299	9.680
Pensiones No Causadas	20.046	18.392
- Devengadas	11.147	10.191
- No devengadas	8.899	8.201
Compromisos a Cubrir	21.446	19.871
Cobertura Aseguramiento	21.446	19.871
Aportación definida:		
Coberturas	1.234	1.067
Fondo Interno		
Prestación definida (R.D. 1588/1999)		
Pensiones Causadas	4.191	3.872
Pensiones No Causadas	6.599	6.633
- Devengadas	6.374	6.274
- No devengadas	225	359
Compromisos a Cubrir	10.565	10.146
Fondo Interno Constituido	10.725	10.146
Prestación definida (Resto)		
Pensiones No Causadas	685	638
- Devengadas	472	418
- No devengadas	213	220
Compromisos a Cubrir	472	418
Fondo Interno Constituido	481	418

Ambos Fondos, interno y externo, han sido calculados por un actuario independiente, utilizando el sistema financiero-actuarial que adopta el Plan, que es el de "Capitalización Actuarial Individual", salvo para la prestación de jubilación del Subplan 3, para la que, al estar definida su aportación y no la prestación, se adopta el sistema financiero-actuarial de "Capitalización Financiera Individual". El método de cálculo para determinar el coste normal es el "método de asignación de coste en función de la edad alcanzada" por el participe al incorporarse al Plan.

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, la Entidad tenía íntegramente cubierto el pasivo devengado correspondiente a los compromisos contraídos, tanto con el personal jubilado como con el personal en activo.

Las hipótesis actuariales y otras variables que intervienen en el cálculo han sido:

Tablas de supervivencia	PERM-2000P
Tasa nominal de actualización	4%
Tasa de revisión de las pensiones	1%
Tasa nominal de crecimiento de salarios	2%
Tasa nominal de crecimiento de bases	1%

b) Otros fondos específicos.

Según la Circular 4/91 de Banco de España, tienen la consideración de "Fondos Específicos" todos aquellos que se destinen a prevenir pagos o pasivos contingentes con carácter específico derivados de la actividad ordinaria del Grupo. Al amparo de dicha posibilidad, la Entidad tiene constituidos diversos fondos de dicha naturaleza, que ascienden a 10.684 y 12.460 miles de euros al 31 de diciembre de 2001 y 2000 respectivamente.

Al 31 de diciembre 2000, dicho saldo recogía diversos fondos de provisión por 9.304 miles de euros constituidos con cargo a los Resultados de 2000, para cubrir eventuales compromisos sociales y gastos extraordinarios plurianuales, de los que 3.606 miles de euros, correspondían a una dotación específica para prevenir determinados pasivos contingentes de carácter remoto y 479 miles de euros a una dotación complementaria a efectos del cómputo del fondo de pensiones interno, cuyo importe ha sido traspasado al mismo en 2001.

24. Fondos para Riesgos Bancarios Generales

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

Su desglose en miles de euros es el siguiente:

	2001	2000
Prev. Lib. Amortiz. R.D. Ley 2/85	164	167
Fondos Genéricos	18.342	18.342
	<u>18.506</u>	<u>18.509</u>

El movimiento de los fondos durante 2001 y 2000 ha sido el siguiente (Nota 18):

	Miles de euros	
	Prev.Lib Amort.	Fondos Genéricos
Saldo a 31 diciembre 1999	174	4.856
Dotaciones netas	-	13.486
Utilizaciones	-	-
Otras variaciones y traspasos	(7)	-
Saldo a 31 diciembre 2000	167	18.342
Dotaciones netas	-	-
Utilizaciones	-	-
Otras variaciones y traspasos	(3)	-
Saldo a 31 diciembre 2001	164	18.342

25. Diferencia Negativa en consolidación

El desglose por sociedades de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos al cierre de los ejercicios 2001 y 2000, se indica en miles de euros a continuación:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Por integración global:	231	121
Sdad. Agencia de Seguros de la Caja de Ahorros de La Rioja, S.A.	118	118
Iniciativas al Desarrollo Riojano, S.A.	3	3
Fomento de Inversiones Riojanas S.A.	7	-
FIRSA. Inversiones Riojanas. S.A.	5	-
CajaRioja Inversión, SIMCAV, S.A.	98	-
Por integración proporcional:	311	311
Riojana de Capital Riesgo, S.A.	311	311
Por puesta en equivalencia:	5	7
Fomento de Inversiones Riojanas, S.A.	-	7
Eólicas de La Rioja, S.A.	5	-
	<u>547</u>	<u>439</u>

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

26. Pasivos Subordinados

El detalle de las emisiones de deuda subordinada que integran este capítulo de los balances de situación adjuntos, al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es el siguiente:

Emisión	Tipo de interés		Fecha emisión	Fecha de vto.	Miles de euros	
	2001	2000			Importe suscrito	
					2001	2000
2ª Emisión Oblg. Subordinadas	4,69	4,03	29/01/99	31/1/09	12.020	12.020
3ª Emisión Oblg. Subordinadas	4,35	4,50	30/06/00	30/06/10	12.000	12.000
4ª Emisión Oblg. Subordinadas	4,50	-	15/06/01	15/06/11	<u>12.000</u>	-
					<u>36.020</u>	<u>24.020</u>

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

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

Los intereses devengados por estos valores durante el ejercicio 2001, de 1.387 miles de euros (747 miles de euros durante el ejercicio 2000), se incluyen en el capítulo "Intereses y cargas asimiladas" de las Cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas. (Nota 32)

27. Reservas y Pérdidas en Sociedades Consolidadas

Corresponden a las diferencias surgidas en el proceso de consolidación de las Sociedades por integración global y

proporcional, al eliminar inversión menos recursos propios (sin incluir las diferencias negativas en consolidación) de dichas sociedades dependientes y a las diferencias de la valoración por la puesta en equivalencia de las sociedades del grupo no consolidables.

El desglose a nivel de cada sociedad para los ejercicios 2001 y 2000 del saldo de la cuenta de Reservas en Sociedades consolidadas es el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Por integración global o proporcional:	331	301
Sdad. Agencia de Seguros de la Caja de Ahorros de La Rioja	301	301
Fomento de Inversiones Riojana, S.A.	25	-
Riojana de Capital Riesgo, S.A.	5	-
Por puesta en equivalencia:	89	19
Aparcamientos Espolón	57	16
Robemack, S.L.	15	3
Eólicas de La Rioja, S.A.	17	-
	<u>420</u>	<u>320</u>

La distribución por sociedades de la cuenta de Pérdidas en sociedades consolidadas al 31 de diciembre de 2001 y 2000 es la siguiente:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Por integración global proporcional:	101	351
Iniciativas al Desarrollo Riojano, S.A.	92	330
Riojana de Capital Riesgo, S.A.	-	21
Gestión de Iniciativas Riojanas, S.A.	9	-
Por puesta en equivalencia:	338	113
Fomento de Inversiones Riojanas, S.A.	-	81
Promociones Urbanas Fardachón, S.A.	183	3
Fomento Energías Renovab. Alava, S.A.	109	-
Cable Rioja, S.A.	31	23
Fomento Energías Renov. La Rioja, S.A.	12	-
Desarrollo Energías Renov. La Rioja, S.A.	3	-
Promociones Urbanas Vara de Rey, S.A.	-	6
	<u>439</u>	<u>464</u>

28. Intereses minoritarios

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

El desglose por entidades de los saldos originados en las sociedades consolidadas por integración global, así como sus porcentajes de participación en el capital al 31 de diciembre de 2001, es el siguiente:

	<u>% Miles de euros</u>	
Sdad. Agencia de Seguros de la Caja de Ahorros de La Rioja, SA	0,17	1
Fomento de Inversiones Riojanas, S.A.	60	7.800
FIRSA 2, Inversiones Riojanas, S.A.	76	5.710
Caja Rioja Inversión S.I.M.CAV,S.A.	59,39	<u>1.904</u>
		<u>15.415</u>

29. Operaciones de futuro

A continuación se presenta el desglose de los valores nominales o contractuales por tipos de productos derivados, no recogidos en los balances de situación adjuntos, que mantiene la Entidad a 31 de diciembre de 2001 y 2000:

	Miles de euros	
	2001	2000
Compraventa de divisas no vencidas:	66	727
Compras de divisas contra euros	52	363
Ventas de divisas contra euros	14	364
Compraventa de activos financieros no vencidos:	-	-
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés	-	-
Opciones:		
Sobre valores:	11.125	11.179
Compradas	28	
Vendidas	11.097	11.179
Sobre tipos de interés:	38.986	33.754
Compradas	20.793	17.527
Vendidas	18.193	16.227
Sobre divisas:	-	-
Compradas	-	-
Vendidas	-	-
Otras operaciones sobre tipos de interés:	126.060	6.010
Acuerdos sobre tipos de interés futuro (FRA's)	-	-
Permutas financieras	126.060	6.010
Otras	-	-
	<u>176.237</u>	<u>51.670</u>

30. Cuentas de Orden

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

	Miles de euros	
	2001	2000
Pasivos contingentes:	132.809	98.849
Avales y otras cauciones prestadas	131.726	98.477
Créditos documentarios	1.083	372
Compromisos:	461.060	381.985
Valores suscritos pendientes de desembolso	2.446	1.803
Disponibles por terceros:	391.947	321.961
Por entidades de crédito	2.322	-
Por el sector administraciones públicas	20.013	2.971
Por otros sectores residentes	369.612	318.990
Otros compromisos	66.667	58.221
	<u>593.869</u>	<u>480.834</u>

Todas las operaciones con derivados financieros que mantiene la Entidad al 31 de diciembre de 2001 y 2000 corresponden a operaciones para la cobertura del riesgo de tipo de interés, del precio del activo subyacente o de cambio, no existiendo ninguna operación viva de negociación.

El detalle de vencimientos por tipos de operaciones al 31 de diciembre de 2001 y 2000 es el siguiente:

	< 1 año			1-5 años			> 5 años			Total 01
Compraventa de divisas no vencidas	66	-	-	-	-	-	-	-	66	
Opciones:										
Sobre valores	1.420	9.705	-	-	-	-	-	-	11.125	
Sobre tipos de interés	3.879	35.107	-	-	-	-	-	-	38.986	
Otras operaciones sobre tipo de interés:										
Permutas financieras	1.503	34.507	90.050	126.060	-	-	-	-	126.060	
	<u>6.868</u>	<u>79.319</u>	<u>90.050</u>	<u>176.237</u>	-	-	-	-	176.237	
	< 1 año			1-5 años			> 5 años			Total 00
Compraventa de divisas no vencidas	727	-	-	-	-	-	-	-	727	
Opciones:										
Sobre valores	-	11.179	-	-	-	-	-	-	11.179	
Sobre tipos de interés	3.091	30.663	-	-	-	-	-	-	33.754	
Otras operaciones sobre tipo de interés:										
Permutas financieras	-	6.010	-	-	-	-	-	-	6.010	
	<u>3.818</u>	<u>47.852</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	51.670	

Los requerimientos de recursos propios mínimos para las operaciones de derivados financieros, una vez corregidos los importes por plazos de vencimiento y ponderados según las contrapartes al 31 de diciembre de 2001 y 2000 es de 1.088 y 1.123 miles de euros, respectivamente.

31. Situación fiscal

El cálculo de la base imponible de la Entidad y la cuota total del Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2001 y 2000 es como sigue:

	Miles de euros	
	2001	2000
Excedente del Ejercicio	15.417	14.016
Aumentos:	9.952	41.902
Por diferencias permanentes	2.053	20.020
Por diferencias temporales	7.899	21.882
Disminuciones:	(7.938)	(7.374)
Por diferencias permanentes	(4.879)	(4.435)
Por diferencias temporales	(3.059)	(2.939)
Base imponible	17.431	48.544
Cuota íntegra 35% s/base imponible	6.101	16.990
Deducciones:	(482)	(10.758)
Por doble imposición	(266)	(10.752)
Reinversión inmovilizado	(212)	-
Por formación personal	(4)	(6)
Cuota efectiva	5.619	6.232
Imptos. anticipados y/o diferidos por diferencias temporales (neto)	(1.695)	(6.630)
Provisión para el Impuesto sobre Sociedades	3.924	(398)

Una vez deducidos los correspondientes pagos a cuenta del Impuesto sobre Sociedades y retenciones, el importe pendiente de liquidar por la Entidad, correspondiente al ejercicio 2001, es de 2.689 miles de euros (devolución de 4.874 miles de euros en 2000), registrados respectivamente en los epígrafes "Otros activos - Hacienda Pública saldos fiscales recuperables" y "Otros pasivos - Cuentas de recaudación" de los balances de situación adjuntos.

En 2001, se han producido aumentos y disminuciones en la base imponible, que ascienden a 9.952 y 7.938 miles de euros respectivamente (41.902 y 7.374 en 2000), por situaciones y conceptos diversos, que por razones de criterio de devengo fiscal, originan las denominadas diferencias temporales que revierten en periodos subsiguientes y diferencias permanentes en el cálculo del impuesto.

Las diferencias temporales se originan por las dotaciones no deducibles a provisiones y fondos específicos. En 2001, el neto de dichas diferencias temporales, que ascienden a 4.840 miles de euros (18.943 en 2000), ha originado un aumento

neto en la cuota del impuesto por 1.695 miles de euros (6.630 en 2000).

La Entidad preve acogerse a los beneficios fiscales relativos a las deducciones por doble imposición, de 266 miles de euros de la cuota del Impuesto de Sociedades del ejercicio 2001 (10.752 miles de euros en 2000).

La Entidad se ha acogido asimismo a la Normativa establecida en la Disposición Transitoria Tercera de la Ley 24/2001, que establece la posibilidad de integrar la totalidad de las rentas diferidas del 2001 y de ejercicios anteriores y sujetas a reinversión, teniendo la posibilidad de aplicar la deducción del 17 por ciento a que se refiere el artículo 36 ter. de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, según la nueva redacción dada por la precitada Ley. De esta forma, ha procedido a incrementar la base imponible en 1.256,09 miles de euros.

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

	Miles de euros	
	2001	2000
Impuesto de Sociedades		
Resultados Ordinarios	5.373	6.100
Resultados Extraordinarios *	246	132
	5.619	6.232

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

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

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

32. Cuentas de pérdidas y ganancias

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

a) Naturaleza de las operaciones.

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

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Intereses y rendimientos asimilados:				
De Banco de España y otros bancos centrales	828	709	828	709
De entidades de crédito	2.033	1.434	2.083	1.434
De la cartera de renta fija	12.575	12.112	12.575	12.112
De créditos sobre clientes	<u>62.241</u>	<u>49.841</u>	<u>62.241</u>	<u>49.843</u>
	<u>77.677</u>	<u>64.096</u>	<u>77.727</u>	<u>64.098</u>
Intereses y cargas asimiladas:				
De Banco de España	113	327	113	327
De entidades de crédito	4.061	4.814	4.061	4.814
De acreedores	28.617	19.250	28.359	19.206
De empréstitos y subordinados	1.387	747	1.387	747
Coste imputable a los fondos de pensiones constituidos	403	312	403	312
Otros intereses	<u>86</u>	<u>107</u>	<u>86</u>	<u>107</u>
	<u>34.667</u>	<u>25.557</u>	<u>34.409</u>	<u>25.513</u>
Comisiones percibidas:				
De pasivos contingentes	841	587	841	587
De servicios de cobros y pagos	3.228	2.786	3.228	2.786
De servicios de valores	219	504	219	504
De comercialización ptos. financieros no bancarios	2.790	2.993	2.790	2.993
De otras operaciones	<u>994</u>	<u>1.050</u>	<u>1.723</u>	<u>1.775</u>
	<u>8.072</u>	<u>7.920</u>	<u>8.801</u>	<u>8.645</u>
Comisiones pagadas:				
Corretaje en operaciones activas y pasivas	21	24	21	24
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	1.312	1.173	1.312	1.173
Otras comisiones	<u>122</u>	<u>91</u>	<u>122</u>	<u>93</u>
	<u>1.455</u>	<u>1.288</u>	<u>1.455</u>	<u>1.290</u>
Resultados de operaciones financieras:				
De la cartera de renta fija	(1.007)	(1.741)	(1.007)	(1.741)
De la cartera de renta variable	(931)	(1.914)	(869)	(1.914)
De la cartera de derivados	128	9	128	9
De diferencias de cambio	50	59	50	59
De ventas de otros activos financieros	<u>92</u>	<u>28</u>	<u>92</u>	<u>28</u>
	<u>(1.668)</u>	<u>(3.559)</u>	<u>(1.606)</u>	<u>(3.559)</u>

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

b) Gastos Generales de Administración - De personal

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

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Sueldos y salarios	13.413	12.938	13.662	13.075
Seguros Sociales	3.402	3.160	3.466	3.192
Aportaciones a fondos de pensiones	1.617	2.384	1.617	2.384
Otros gastos	343	319	343	319
	<u>18.775</u>	<u>18.801</u>	<u>19.088</u>	<u>18.970</u>
Pensiones pagadas (con cargo a fdos. especiales)	317	307	317	307

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

El detalle del número de empleados en los ejercicios 2001 y 2000, distribuidos por categorías es el siguiente:

	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Jefes	129	125	133	128
Oficiales	166	159	169	162
Auxiliares	106	100	110	100
Otros	25	27	25	27
	<u>426</u>	<u>411</u>	<u>437</u>	<u>417</u>

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

Los diversos conceptos en que han incurrido los miembros del Consejo de Administración en el desarrollo de su actividad, que se acomodan a lo establecido en el artículo 25 de la Ley 31/1985 de 2 de agosto, de Regulación de las Normas Básicas sobre Organos Rectores de la Cajas de Ahorros, ascienden aproximadamente a 221 miles de euros en 2001 y 306 miles de euros en 2000.

La cuantía de los riesgos directos e indirectos, con miembros del Consejo de Administración y altos cargos, que cumplen lo establecido en el artículo 16.2 de la mencionada Ley, ascienden aproximadamente a 32.171 miles de euros (821 de riesgos directos, 26 de avales y 31.324 de indirectos) al 31 de diciembre de 2001, y 23.578 miles de euros (1.328 de

riesgos directos, 349 de avales y 21.901 de indirectos) en 2000.

d) Quebrantos y beneficios extraordinarios y atípicos

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

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Otras cargas de explotación:				
Contribución al F.G.Depósitos	383	-	383	-
Otras cargas	282	141	282	141
	<u>665</u>	<u>141</u>	<u>665</u>	<u>141</u>
Quebrantos extraordinarios:				
Por amortización cartera				
inversión a vencimiento	191	-	191	-
Pérdidas venta inmovilizado	17	-	17	-
Quebrantos no imputables al ejerc.	204	90	204	90
Dotaciones Fondos Específicos	611	9.304	543	8.645
Otros quebrantos	-	-	-	-
	<u>1.023</u>	<u>9.394</u>	<u>955</u>	<u>8.735</u>

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

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Otros productos de explotación:				
Beneficios netos por explotación de fincas en renta	73	67	57	45
	<u>73</u>	<u>67</u>	<u>57</u>	<u>45</u>
Beneficios extraordinarios:				
En venta de participaciones permanentes (Nota 11)	604	35.990	-	35.990
Por enajenación del inmovilizado	-	157	-	157
No imputables al ejercicio	511	281	511	281
Recuperación Fondos Específicos	60	667	-	-
Otros productos extraordinarios	21	101	142	123
	<u>1.196</u>	<u>37.196</u>	<u>653</u>	<u>36.551</u>

33. Cuadros de financiación correspondientes a los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2001 y 2000

Miles de euros

	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
ORIGEN DE FONDOS:				
Beneficio neto de ejercicio (Nota 4)	11.493	14.414	10.873	16.379
Importes que minoran el beneficio y no suponen aplicación de fondos:				
Amortizaciones y saneamientos inmovilizado	2.238	2.614	2.318	2.638
Saneamiento neto de la cartera de valores	595	4.279	588	3.197
Dotaciones netas a provisiones:				
Insolvencias (Nota 8)	3.936	9.424	3.963	9.424
Pensiones (Nota 23)	944	2.698	944	2.698
Depreciación inmovilizado (Nota 15)	(60)	(644)	(60)	(644)
Otros fondos específicos (Nota 23)	611	9.304	611	9.304
Fondos para riesgos bancarios generales (Nota 24)	-	13.486	-	13.486
Amortización fondo comercio consolidación	-	-	220	156
Resultados de sociedades puesta en equivalencia	-	-	(86)	-
Resultados en venta de activos permanentes (Nota 32)	(587)	(36.147)	17	(36.147)
Incremento neto en:				
Débitos a clientes	221.058	137.878	210.514	138.665
Pasivos subordinados	12.000	12.000	12.000	12.000
Inversión menos financiación en B. España y ECA	-	3.642	-	3.624
Disminución neta:				
Valores de renta variable	6.022	-	6.022	-
Venta de inversiones permanentes:				
Participaciones	4.705	40.352	3.109	40.917
Elementos de inmovilizado material e inmaterial	199	1.268	199	1.268
Otros conceptos activos y pasivos (variación neta)	4.210	-	19.447	-
	<u>267.364</u>	<u>214.568</u>	<u>270.679</u>	<u>216.965</u>
APLICACIÓN DE FONDOS:				
Incremento neto en:				
Inversión crediticia	155.212	185.935	156.671	185.935
Valores de renta fija	26.046	2.158	26.046	2.158
Valores de renta variable	-	3.552	-	3.552
Inversión menos financiación en B. España y ECA	71.587	-	70.902	-
Adquisición de inversiones permanentes:				
Participaciones	9.064	3.498	9.898	5.572
Elementos de inmovilizado material e inmaterial	5.455	2.464	7.162	3.101
Otros conceptos activos y pasivos (variación neta)	-	16.961	-	16.647
	<u>267.364</u>	<u>214.568</u>	<u>270.679</u>	<u>216.965</u>

ANEXO I. Grupo Consolidado Cajarioja: Sociedades que constituyen el grupo consolidado y el grupo no consolidable al 31 de diciembre de 2001.

Sede social, actividad y método de integración en consolidación.

Denominación	Domicilio	Actividad	Método de Consolidación
Grupo consolidable:			
Caja de Ahorros de La Rioja	Miguel Villanueva, 9. Logroño	Financiera	Integr. Global
Agencia de Seguros CAR, S.A.	Jorge Vigón, 22 B. Logroño	Mediación de Seguros	Integr. Global
Gestión de Iniciativas Riojanas, S.A.	Miguel Villanueva, 9. Logroño	Servicios	Integr. Global
Iniciativas al Desarrollo Riojano, S.A.	Miguel Villanueva, 9. Logroño	Sdad. de Cartera	Integr. Global
Caja Rioja Inversión S.I.M.C.A.V., S.A.	Miguel Villanueva, 9. Logroño	Financiera	Integr. Global
Fomento de Inversiones Riojanas, S.A.	Miguel Villanueva, 8, 1ºF. Logroño	Sdad. de Cartera	Integr. Global
FIRSA2. Inversiones Riojanas, S.A.	Miguel Villanueva, 8, 1ºF. Logroño	Sdad. de Cartera	Integr. Global
Riojana de Capital Riesgo, S.A.	Miguel Villanueva, 9. Logroño	Sdad.de Capital Riesgo	Integr. Propor.
Grupo no consolidable:			
Cable Rioja, S.A.	Vara del Rey, 41-bis, 7º. Logroño	Telecomunicaciones	Puesta Equival.
Asociación Técnica Cajas de Ahorros, AIE	Pº Isabel la Católica, 6-7º. Zaragoza	Servicios Informáticos	Puesta Equival.
ATCA Nuevas Estrategias Tecnológicas, S.A.	Pº Isabel la Católica, 6-7º. Zaragoza	Servicios Informáticos	Puesta Equival.
Robemack, S.A.	Avda. Cameros, 30. Agoncillo (La Rioja)	Industrias Mecánicas	Puesta Equival.
Promociones Urbanas Fardachón, S.A.	Hernani 26-1º. Madrid	Inmobiliaria	Puesta Equival.
Promociones Urbanas Rochapea, S.A.	Hernani 26-1º. Madrid	Inmobiliaria	Puesta Equival.
Aparcamientos Espolón, S.A.	Muro de la Mata s/n. Logroño	Explotación Parking	Puesta Equival.
Fomento Energías Renovables Alava, S.A.	El Pinar s/n. Pol. I. Lantarón. Alava	Producción Energía	Puesta Equival.
Eólicas de La Rioja, S.A.	Portillejo, 1. Logroño	Producción Energía	Puesta Equival.
Molinos del Cidacos, S.A.	Cavas, 1. Calahorra (La Rioja)	Producción Energía	Puesta Equival.
Fomento Energías Renovables La Rioja, S.A.	Vara del Rey, 41 bis-7º. Logroño	Producción Energía	Puesta Equival.
Desarrollo Energías Renovables La Rioja, S.A.	Duquesa de la Victoria, 3-1º D. Logroño	Producción Energía	Puesta Equival.
Ensatec, S.L.	Circunde, 2. Pol. I.-La Portalada. Logroño	Ingeniería	Puesta Equival.
Riojana de Sondeos, S.L.	Circunde, 2. Pol. I. La Portalada. Logroño	Perforaciones/ Sondeos	Puesta Equival.
Soyasne, S.L.	Circunde, 2. Pol. I. La Portalada. Logroño	Servicios	Puesta Equival.
Rioja Comercial 2002, S.A.	Muro de la Mata, 12-1º. Logroño	Comercio	Puesta Equival.
Losan Hoteles, S.L.	El Coso, 98-100. Plta. 10.Of.3. Zaragoza	Gestión Hostelería	Puesta Equival.
Grand Hotel Montmartre	Rue de Calais. 75009 Paris	Explotación Hotelera	Puesta Equival.
Deval Software, S.L.	República Argentina, 6. Logroño	Servicios Informáticos	Puesta Equival.

ANEXO II. Grupo Consolidado Cajarioja al 31 de diciembre de 2001.
Porcentajes de dominio, situación patrimonial y valor contable.

Miles de euros

	% Participación			Patrimonio neto			Valor Contable/ Participación	
	Directa	Indirecta	TOTAL	Capital	Reservas	Resultados	2001	2000
Grupo consolidable:								
Agencia de Seguros CAR, S.A.	99,83	-	99,83	72	419	293	72	72
Gestión de Iniciativas Riojanas, S.A. (b)	100,00	-	100,00	120	(9)	(22)	78	60
Iniciativas al Desarrollo Riojano, S.A. (a)	100,00	-	100,00	15.025	(108)	(32)	12.621	7.212
Caja Rioja Inversión S.I.M.C.A.V., S.A. (c)	40,61	-	40,61	3.052	(3)	244	1.290	-
Fomento de Inversiones Riojanas, S.A.	-	40,00	40,00	13.000	(67)	3	5.200	1.198
FIRSA2. Inversiones Riojanas, S.A. (d)	-	24,00	24,00	30.050	-	32	1.803	-
Riojana de Capital Riesgo, S.A.	20,00	-	20,00	3.005	75	307	601	601
Grupo no consolidable:								
Cable Rioja, S.A.	40,00	-	40,00	319	(77)	(36)	82	48
Asociación Técnica Cajas de Ahorros, AIE	13,00	-	13,00	6.924	-	-	900	900
ATCA Nuevas Estrategias Tecnológicas, S.A.	11,57	-	11,57	337	(15)	(5)	37	37
Robemack, S.A.	22,00	-	22,00	391	69	22	106	51
Promociones Urbanas Fardachón, S.A.	-	50,00	50,00	601	2.136	(8)	1.365	1.367
Promociones Urbanas Rochapea, S.A.	-	50,00	50,00	60	(1)	(1)	29	30
Aparcamientos Espolón, S.A.	-	23,50	23,50	601	196	245	245	193
Fomento Energías Renovables Alava, S.A.	-	12,00	12,00	60	(14)	(26)	2	6
Eólicas de La Rioja, S.A.	-	12,50	12,50	6.010	114	89	640	227
Molinos del Cidacos, S.A.	-	10,00	10,00	4.600	-	(62)	454	6
Fomento Energías Renovables La Rioja, S.A.	-	8,00	8,00	60	-	-	1	1
Desarrollo Energías Renovables La Rioja, S.A.	-	11,00	11,00	15.120	(24)	418	1.706	63
Ensatec, S.L.	-	20,00	20,00	497	902	223	324	-
Riojana de Sondeos, S.L.	-	12,00	12,00	30	(9)	1	4	-
Soyasne, S.L.	-	14,00	14,00	4	-	-	1	-
Rioja Comercial 2002, S.A.	-	20,00	20,00	60	(1)	(41)	3	-
Losan Hoteles, S.L.	-	25,00	25,00	8	1.180	(42)	287	-
Grand Hotel Montmartre	-	25,00	25,00	5.237	-	-	1.309	-
Deval Software, S.L.	-	6,66	6,66	60	33	(20)	5	-

(a) Desembolsado el 84%

(b) Desembolsado el 65%

(c) Desembolsado el 10,15%

(d) Desembolsado el 25%

ANEXO III. Participaciones más significativas al 31 de diciembre de 2001.
 Porcentaje de dominio y valor contable de las participaciones en miles de euros.

	% Participación			Valor Contable / Participación	
	Directa	Indirecta	Total	2001	2000
Sociedades Financieras:					
Ahorro Gestión Hipotecario, S.A.	5,00	-	5,00	451	451
Ahorro Corporación Gestión S.G.I.I.C., S.A.	1,66	-	1,66	637	590
Cáser, S.A.	1,00	-	1,00	1.575	1.575
Confederación Española de Cajas de Ahorro, S.A.	0,60	-	0,60	180	180
Lico Corporación, S.A.	0,27	-	0,27	230	230
Sociedades no Financieras:					
Arco Bodegas Unidas, S.A.	6,58	-	6,58	7.735	7.787
ELTON, S.A.	14,76	-	14,76	312	312
Pescafina, S.A.	2,47	-	2,47	-	469
Otras participaciones:					
Residencia El Sol (UTE Urbaser, Aser, Inderisa)	-	33,34	33,34	301	301
Area Residencial Comercial Calahorra, S.A.	-	19,00	19,00	171	171
A.C. DOS Norte, S.L.	-	10,00	10,00	300	300
Terinza, 26, S.L.	-	10,00	10,00	150	150
Compañía Moderna de Ocio, S.A.	-	10,00	10,00	240	240
Rioja Televisión, S.A.	-	6,00	6,00	117	74
Gestión Tributaria Territorial, S.A.	-	4,00	4,00	301	301
Proyectos Hospitalarios de La Rioja, S.L.	-	4,32	4,32	86	-
Talde Gestión S.G.E.C.R., S.A.	-	2,50	2,50	9	9
Talde Capital, F.C.R.	-	3,00	3,00	325	50
Rioglass, S.A.	-	2,16	2,16	655	-
Rioglass Laminar, S.L.	-	2,16	2,16	89	-

ANEXO IV. Grupo Consolidado. Variaciones más significativas en los ejercicios 2001 y 2000.

Sociedad Participada	Actividad	% Participación			
		Compras		Ventas	
		2001	2000	2001	2000
Caja Rioja Inversión S.I.M.C.A.V., S.A.	Financiera	40,61	-	-	-
Firsa 2. Inversiones Riojanas, S.A.	Sdad. de Cartera	24,00	-	-	-
Ensatec, S.L.	Ingeniería	20,00	-	-	-
Riojana de Sondeos, S.L.	Perforaciones – Sondeos	12,00	-	-	-
Soyasne, S.L.	Servicios	14,00	-	-	-
Rioja comercial 2002, S.A.	Comercio	20,00	-	-	-
Losan Hoteles, S.L.	Gestión Hostelería	25,00	-	-	-
Grand Hotel Montmartre	Explotación Hotelera	25,00	-	-	-
Deval Software, S.L.	Servicios Informáticos	6,66	-	-	-
Proyectos Hospitalarios de La Rioja, S.L.	Sanidad	4,32	-	-	-
Rioglass Laminar, S.L.	Auxiliar Automóvil	2,16	-	-	-
Rioglass, S.A.	Auxiliar Automóvil	2,16	-	-	-
Promociones Urbanas Vara de Rey, S.L.	Inmobiliaria	-	-	50,00	-
ATCA Nuevas Estrategias Tecnológicas, S.A.	Servicios Informáticos	-	13,00	1,43	-
Molinos del Cidacos, S.A.	Producción Energía	-	10,00	-	-
Desarrollo Energías Renovables La Rioja, S.A.	Producción Energía	-	11,00	-	-

INFORME DE GESTION

CAJA DE AHORROS DE LA RIOJA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2001, el balance del grupo consolidado asciende a 1.640.393 miles de euros con un incremento de 254.175 miles, respecto a 2000, equivalente al 18,34%, confirmando el propósito de obtener un crecimiento significativo del volumen de negocio, diversificando al mismo tiempo las fuentes de financiación.

El beneficio antes de impuestos, derivado de la gestión de ese volumen de activos, ha alcanzado 14.950 miles de euros. Dicho resultado se ha generado en un contexto económico, en el que la mayoría de las economías occidentales se han encontrado ante un escenario de deterioro de la economía real, con síntomas de recesión, en el que a pesar de cierta flexibilización de las políticas monetarias por parte de los bancos centrales, se ha producido un descenso generalizado, por segundo año consecutivo, de las cotizaciones de los mercados bursátiles.

Los resultados obtenidos permiten un año más que se incremente la dotación de la Obra Social hasta alcanzar los 4.598 miles de euros, a través de la cual, bien directamente o a través de la Fundación CajaRioja, desarrolla la más destacada actividad social que en nuestra Comunidad promueve empresa o entidad alguna.

Los Recursos Propios, después de la aplicación de Resultados según propuesta hecha a la Asamblea y computando las Reservas en sociedades consolidadas y a los intereses de los accionistas minoritarios del grupo consolidado, se elevarán a 176.822 miles de euros, que representa un exceso de 65.542 miles de euros sobre el nivel mínimo exigido por el Banco de España.

Los Recursos totales de Clientes han seguido creciendo durante 2001 hasta alcanzar los 1.600.815 miles de euros, con un incremento del 15,77%. De estos recursos, 1.270.200 miles de euros corresponden a Recursos de Acreedores en Balance, lo que confirma el aumento de nuestra Cuota de Mercado dentro de la Comunidad Autónoma de La Rioja.

La favorable evolución de los tipos de interés, ha seguido incentivando el endeudamiento de particulares y empresas, que ha originado el crecimiento registrado por las Inversiones Crediticias alcanzando la cifra de 1.249.625 miles de euros, que equivale a una tasa de crecimiento del 14,33%.

La calidad del riesgo, junto al máximo rigor y prudencia, tradicionalmente aplicados en los procesos de análisis y evaluación, unido a la buena coyuntura económica, ha permitido reducir nuestra Morosidad desde el 0,99% en 2000 hasta el 0,86% en 2001 y situar nuestra cobertura de Fondos de Insolvencias en el 329,63%.

Con la gestión de los diferentes agregados patrimoniales, el Margen Financiero generado por el Grupo Consolidado asciende a 43.992 miles de euros, que representa un 11,94% más que el ejercicio precedente. Respecto a Activos Totales Medios, el porcentaje se sitúa en el 2,9%.

La adición de productos netos por Comisiones, que han experimentado un descenso del 0,12%, junto a la minoración de los resultados negativos en Operaciones Financieras (1.606 miles de euros en 2001, frente a 3.559 en 2000), sitúan el Margen Ordinario en 49.732 miles de euros, un 15,40% superior al registrado en 2000.

Paralelamente, los Gastos de Explotación han disminuido un 1,74%, que ha supuesto un menor gasto de 536 miles de euros sobre el ejercicio anterior como consecuencia de menores dotaciones a los fondos de pensiones internos y del aumento en el control del gasto. Como consecuencia de ello, el Índice de Eficiencia, determinado por el porcentaje de Margen Ordinario que se destina a cubrir los Gastos de Explotación, registra una evolución favorable de 10 puntos durante el año, hasta situarse en el 62,06% al 31 de diciembre de 2001.

El Margen de Explotación que asciende a 18.866 miles de euros, ha experimentado un aumento interanual de 54,59%.

La política de diversificación en las fuentes de financiación y en la inversión, se materializa gradualmente en una presencia cada vez más activa en los mercados financieros y sobre todo, en la consolidación de la política de Inversión Corporativa que alcanza los 22.946 miles de euros, respondiendo al compromiso que siempre ha mantenido la Entidad con el tejido social y empresarial de nuestra Comunidad Autónoma.

El Resultado Bruto consolidado del ejercicio 2001, se eleva a 14.950 miles de euros, que representa una reducción del 7,14% respecto al 2000, en el que se produjeron notables resultados extraordinarios.

Como consecuencia del complejo efecto de cálculo del Impuesto sobre Sociedades, el Resultado Neto consolidado en diciembre de 2001, asciende a 10.873 miles de euros, con un descenso de 5.506 miles sobre el generado el ejercicio precedente.

En otro orden de cosas y dentro del permanente esfuerzo de la Entidad por aumentar la proximidad con sus clientes, buscando la satisfacción de sus necesidades financieras por medio del mejor servicio y la máxima calidad, se han potenciado los canales alternativos de distribución, ampliando y renovando la red de Cajeros Automáticos y dotándolos de nuevas funcionalidades.

Hay que destacar los cambios y esfuerzos sustanciales que el tránsito al Euro ha supuesto en el 2001: formación del personal y divulgación comercial, modificaciones y adaptaciones en los sistemas de información, redenominación masiva de contratos, cheques y formularios, adecuación de innumerables elementos de distribución (cajeros automáticos, terminales punto de venta, dispensadores de efectivo, etc...), que, convenientemente planificados y coordinados, han permitido superar con notable éxito dicho proceso de transición.

INFORMACION COMPLEMENTARIA
DE LA GESTION Y ACTIVIDADES
DE CAJARIOJA

INTRODUCCION

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

EVOLUCION DE LOS BALANCES DE SITUACION

(En miles de euros)

	2001		2000		1999		VARIACIÓN (01/00)	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	IMPORTE	%	ABSOLUTA	%
TESOR. Y ENTIDADES DE CTO.	(5.106)	(0,3)	(76.693)	(6,1)	(73.049)	(6,8)	71.587	93,3
Caja y dept. en Bancos Centrales	27.690	1,8	31.866	2,5	29.228	2,7	(4.176)	(13,1)
Entidades de crédito (Neto)	(32.796)	(2,1)	(108.559)	(8,6)	(102.277)	(9,5)	75.763	69,8
INVERSIÓN CREDITICIA (Neto)	1.212.578	80,5	1.060.308	84,3	882.581	82,5	152.270	14,4
Inversiones crediticias	1.248.166	82,9	1.092.954	86,9	907.018	84,8	155.212	14,2
menos:								
Fondo provisión insolvencias	(35.588)	(2,4)	(32.646)	(2,6)	(24.437)	(2,3)	(2.942)	(9,0)
CARTERA VALORES (Neto)	227.513	15,1	203.418	16,2	202.842	19	24.095	11,8
Inversiones	238.080	15,6	210.093	16,7	205.247	19,2	24.987	11,9
menos:								
Fondos	(10.567)	(0,5)	(6.675)	(0,5)	(2.405)	(0,2)	(892)	(13,4)
ACTIV. MATERIALES (Neto)	27.011	1,8	24.938	2,0	25.395	2,4	2.073	8,3
Inmovilizado Neto	27.732	1,8	25.736	2,1	27.045	2,5	1.996	7,8
menos:								
Fondo depreciación	(721)		(798)	(0,1)	(1.650)	(0,1)	77	9,6
APLICACIÓN FONDO O.B.S.	8.497	0,6	7.647	0,6	7.763	0,7	850	11,1
OTRAS CUENTAS	35.075	2,3	38.634	3,0	23.861	2,2	(3.559)	(9,2)
TOTAL ACTIVO	1.505.568	100,0	1.258.252	100,0	1.069.393	100,00	247.316	19,7
FONDOS PROPIOS	92.070	6,1	81.859	6,5	75.618	7,1	10.211	12,5
Fondo de dotación			3		3			
Reservas	92.067	6,1	81.856	6,5	75.615	7,1	10.211	12,5
OBRA SOCIAL	11.394	0,8	10.790	0,9	11.172	1,0	604	5,6
RECURSOS AJENOS	1.282.627	85,2	1.061.569	84,4	923.688	86,5	221.058	20,8
PASIVOS SUBORDINADOS	36.020	2,4	24.020	1,9	12.020	1,1	12.000	50,0
FONDOS ESPECIALES	42.789	2,8	42.226	3,3	17.487	1,6	563	1,3
OTRAS CUENTAS	29.475	1,9	23.374	1,9	19.416	1,8	5.801	24,8
BENEFICIO NETO EJERCICIO	17.493	0,5	14.414	1,1	9.992	0,9	(2.921)	(20,3)
TOTAL PASIVO	1.505.568	100,0	1.258.252	100,0	1.069.393	100,0	247.316	19,7

RECURSOS PROPIOS

Los Recursos Propios del Grupo Consolidado, antes de la distribución de Resultados, ascienden a 169.927 miles de euros al 31 de diciembre de 2001.

La composición de los Recursos Propios está mayoritariamente integrada por Recursos Propios Básicos, y sólo el 25% de aquellos corresponde a recursos de segunda categoría, procedentes de la emisión de obligaciones subordinadas y del Fondo de O.B.S. permanente.

El aumento neto de 26.528 miles de euros en el capítulo de Recursos Propios Básicos, corresponde principalmente a la parte aplicable del resultado del Ejercicio 2000, incorporada a Reservas según la distribución de resultados de dicho ejercicio aprobada por la Asamblea General, al incremento de recursos por 1.782 miles de euros de fondos de sociedades consolidadas y a los intereses de los accionistas minoritarios de las sociedades del grupo consolidado por 15.415 miles de euros.

El Fondo Permanente de la O.B.S. presenta un descenso neto de 120 miles de euros por el efecto neto de las inversiones en activos, amortizaciones y saneamientos.

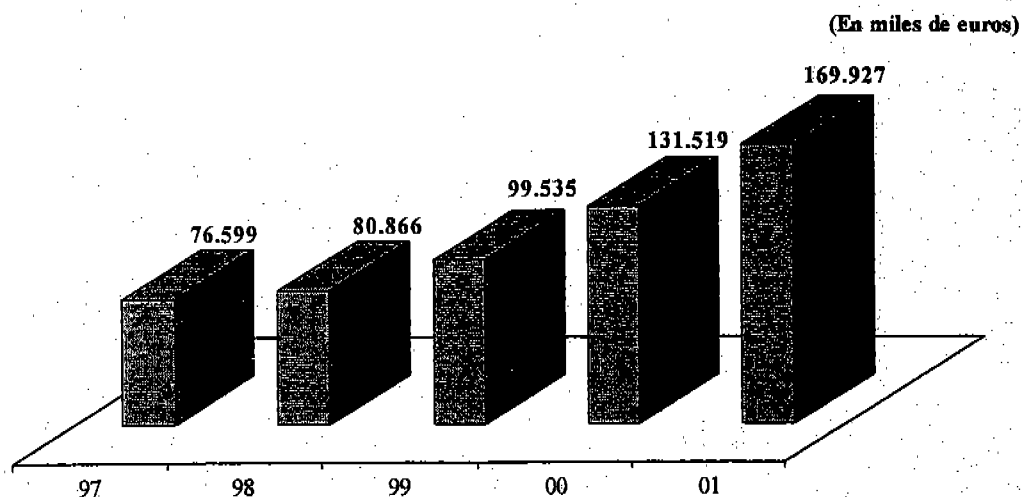
El importe de Recursos Propios antes mencionado, de 169.927 miles de euros, representa la situación antes de la aplicación de Resultados. Una vez aprobada por la Asamblea la aplicación propuesta, las Reservas se incrementarían en 6.895 miles de euros, con lo que los Recursos Propios superarían los 176.822 miles de euros, con una adicional mejora del Coeficiente de Garantía o Solvencia. El volumen de Recursos Propios mínimos necesarios al cierre del ejercicio 2001 es de 111.280 miles de euros, que frente a los 169.927 miles de Recursos Propios representa un superávit de 58.647 miles de euros. Tras la aplicación de los resultados del ejercicio 2001, dicho superávit ascenderá a 65.542 miles de euros.

El Coeficiente de Solvencia sobre los riesgos totales ponderados (riesgo de crédito y contraparte), antes de la distribución de Resultados, se sitúa en el 12,2% al 31 de diciembre de 2001. Una vez aprobada la propuesta de distribución de resultados, dicho coeficiente será del 12,7%.

EVOLUCION DE LOS RECURSOS PROPIOS

(En miles de euros)

	2001		2000		1999		VARIACIÓN (01/00)	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	IMPORTE	%	ABSOLUTA	%
RECURSOS PROPIOS BÁSICOS	127.440	75,0	100.912	76,7	80.808	81,2	26.528	26,3
Fondo de Dotación	3	-	3	-	3	-	-	-
Reservas	95.336	56,1	83.343	63,4	75.878	76,2	11.993	14,4
Intereses Minoritarios	15.415	9,1	-	-	-	-	15.415	100,0
Fondo de Previsión	18.506	10,9	18.509	14,1	5.030	5,1	(3)	-
Rvas. Sdades. Consolidadas	420	0,3	320	0,2	300	0,3	100	31,3
A deducir:								
Activos Inmateriales	(1.801)	(1,1)	(799)	(0,6)	(343)	(0,3)	(1.002)	(125,4)
Pérdidas Sdades. Consolidadas	(439)	(0,3)	(464)	(0,4)	(60)	(0,1)	25	5,4
RECURSOS PROPIOS SECUNDARIOS	42.487	25,0	30.607	23,3	18.727	18,8	11.880	38,8
Obligaciones Subordinadas	36.020	21,2	24.020	18,3	12.020	12,1	12.000	50,0
Fondos O.B.S. permanente	6.467	3,8	6.587	5,0	6.707	6,7	(120)	(1,8)
RECURSOS PROPIOS COMPUTABLES	169.927	100,00	131.519	100,00	99.535	100,00	38.408	29,2



RECURSOS AJENOS

RECURSOS AJENOS POR MODALIDADES

(En miles de euros)

	2001		2000		1999		VARIACIÓN (01/00)	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	IMPORTE	%	ABSOLUTA	%
SECTOR PUBLICO	36.938	2,8	34.426	3,2	22.460	2,4	2.512	7,3
SECTOR PRIVADO	1.245.019	94,4	1.026.601	94,5	900.614	96,2	218.418	21,3
Cuentas corrientes	236.053	17,9	209.626	19,3	183.874	19,6	26.427	12,6
Cuentas de Ahorro	316.179	24,9	290.307	26,7	291.359	31,1	25.872	8,9
Depósitos a plazo	605.789	45,9	459.179	42,3	370.186	39,6	146.610	31,9
Cesión Temporal Activos	86.998	6,6	67.489	6,2	55.195	5,9	19.509	28,9
SECTOR NO RESIDENTE	670	0,1	542	0,1	614	0,1	128	23,6
EMPREST. Y FINANC. SUB	36.020	2,7	24.020	2,2	12.020	1,3	12.000	50,0
Cédulas Hipotecarias	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones Subordinadas	36.020	2,7	24.020	2,2	12.020	1,3	12.000	50,0
TOTAL	1.318.647	100,0	1.085.589	100,0	935.708	100,0	233.058	21,5

En el Sector Privado, el Ahorro a la Vista representa un 41,9% del Total de Recursos Ajenos, con un aumento de 52.299 miles de euros respecto al ejercicio anterior, que equivale al 10,5% y los Depósitos a Plazo alcanzan un

volumen de 605.789 miles de euros con un incremento respecto al ejercicio 2000 de 146.610 miles de euros, equivalente al 31,9%.

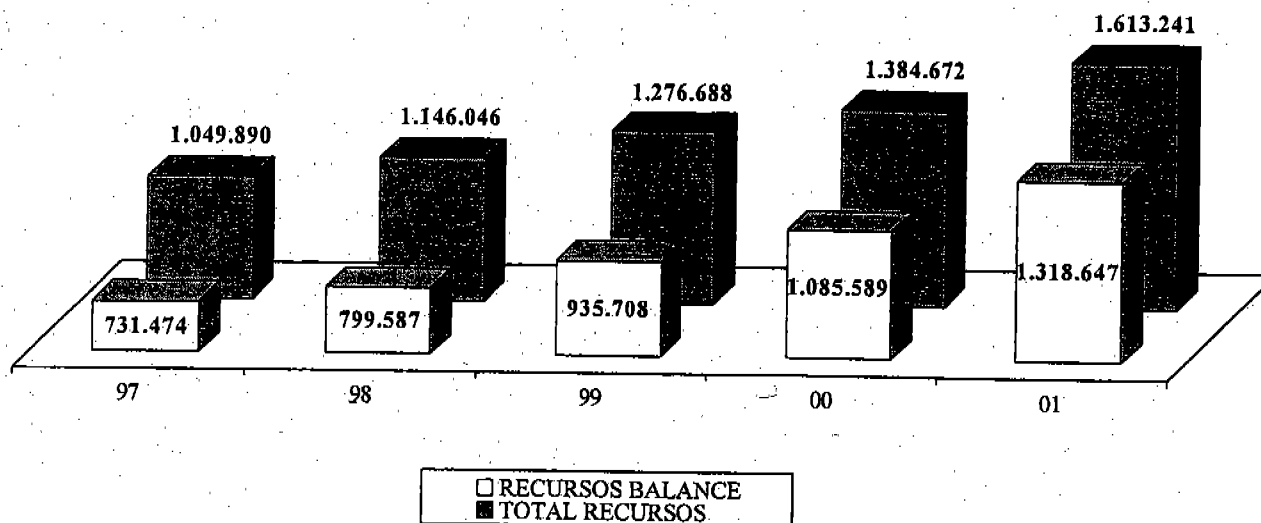
El apartado de Cesión Temporal de Activos recoge el volumen de Deuda del Estado, que la Caja ha recolocado entre sus clientes con compromiso de recompra, siendo el saldo al finalizar el ejercicio 2001 de 86.998 miles de euros, lo que supone un incremento de 19.509 miles de euros, que representa un 28,9% respecto a 2000.

En el mes de junio de 2001, la Caja realizó la 4ª emisión de Obligaciones Subordinadas por un importe de 12.000 miles de euros que se suscribieron en su totalidad por parte de nuestra clientela.

El ejercicio 2001 se ha mantenido el cambio en la tendencia de crecimiento de los recursos captados sin reflejo patrimonial, lo que ha significado que el volumen de recursos materializados en fondos de inversión y a través de desintermediación asciendan a 294.594 miles de euros a diciembre de 2001, presentando un retroceso de 4.489 miles de euros, respecto al ejercicio 2000.

El volumen total de recursos de clientes gestionado, asciende al 31 de diciembre de 2001 a 1.613.241 miles de euros, registrando un incremento del 16,5% respecto a 2000.

(En miles de euros)



ESTRUCTURA DE LOS DEPOSITOS POR IMPORTES

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

(En porcentajes)

	2001		2000		1999	
	Nº CTAS.	IMPORTE	Nº CTAS.	IMPORTE	Nº CTAS.	IMPORTE
Hasta 3.000 euros	58,4	5,0	60,7	6,0	62,1	7,0
De 3.001 a 6000 euros	12,6	6,2	12,4	7,1	12,4	8,0
De 6.001 a 30.000 euros	23,7	33,9	22,0	36,6	21,4	40,1
De 30.001 a 60.000 euros	3,5	16,3	3,3	17,7	2,9	18,0
Más de 60.000 euros	1,8	38,6	1,6	32,6	1,2	26,9
TOTAL	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

RECURSOS AJENOS POR EMPLEADO Y OFICINA

El volumen de Recursos Ajenos por empleado se sitúa al finalizar el ejercicio 2001 en 3.095,4 miles de euros, representando sobre la cifra del ejercicio anterior un incremento de 454 miles de euros y una tasa del 17,2%.

Por oficinas, el volumen medio de Recursos Ajenos asciende a 12.097,7 miles de euros, con un incremento de 1.856,3 miles de euros respecto a 2000, equivalente al 18,1%.

AÑO	FOR EMPLEADO	FOR OFICINA
1997	1.810,8	7.101,6
1998	1.974,3	7.763,3
1999	2.310,3	8.911,8
2000	2.641,4	10.241,4
2001	3.095,4	12.097,7

RIESGO CREDITICIO

La inversión crediticia bruta ha alcanzado los 1.248.166 miles de euros durante el año 2001, frente a 1.092.954 miles a final del año anterior, con un aumento del 14,2%.

Hipotecaria representa el 55% del Total de la Inversión Crediticia Neta, con un incremento de 135.308 miles respecto al ejercicio 2000, que equivale al 25,1% y los Préstamos con garantía personal han descendido un 10,6%, 29.736 miles de euros, respecto al ejercicio anterior.

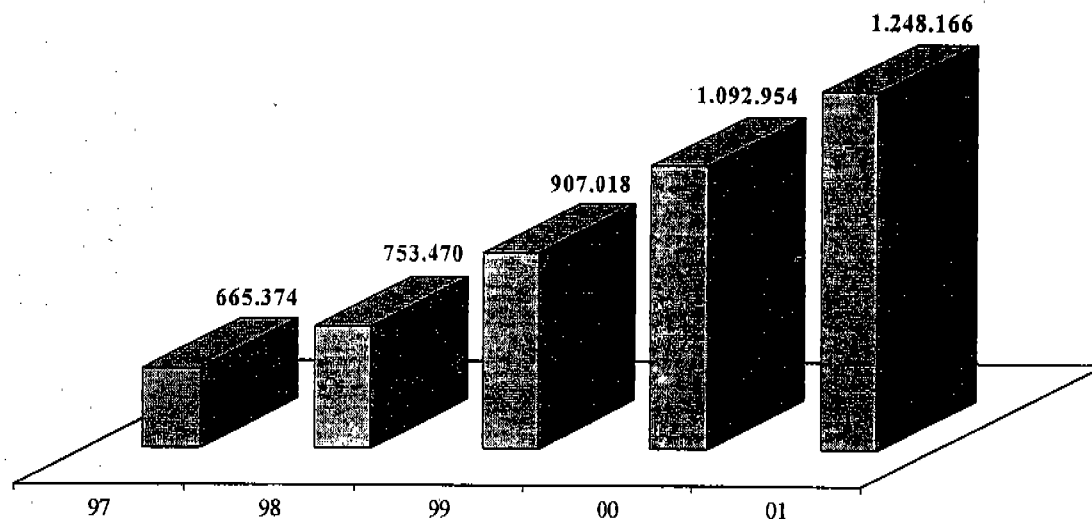
En el Sector Privado el crédito con Garantía Real o

EVOLUCION DE LA INVERSION CREDITICIA

(En miles de euros)

	2001		2000		1999		VARIACIÓN (01/00)	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	IMPORTE	%	ABSOLUTA	%
SECTOR PUBLICO	60.198	5,0	49.459	4,7	46.236	5,2	10.739	21,7
SECTOR PRIVADO	1.169.932	96,4	1.025.872	96,8	841.531	95,4	144.060	14,0
Crédito Comercial	73.213	6,0	67.022	6,3	54.295	6,1	6.191	9,2
Con Garantía Real	674.094	55,6	538.786	50,8	404.163	45,8	135.308	25,1
Préstamos personales	250.018	20,6	279.754	26,4	285.144	32,3	(29.736)	(10,6)
Cuentas de crédito	133.780	11,0	112.214	10,6	77.392	8,8	21.566	19,2
Deudores a la vista y varios	16.158	1,3	11.272	1,1	8.619	1,0	4.886	43,3
Arrendamientos financieros	22.669	1,9	16.824	1,6	11.918	1,4	5.845	34,7
SECTOR NO RESIDENTE	6.318	0,6	6.871	0,6	6.684	0,8	(53)	(0,8)
ACTIVOS DUDOSOS	11.218	0,9	10.752	1,0	12.567	1,4	466	4,3
INVER. CREDITICIA BRUTA	1.248.166	102,9	1.092.954	103,1	907.018	102,8	155.212	14,2
FONDO INSOLVENCIAS	(35.588)	(2,9)	(32.646)	(3,1)	(24.437)	(2,8)	(2.942)	9,0
INVER. CREDITICIA NETA	1.212.578	100,0	1.060.308	100,0	882.581	100,0	152.270	14,4

(En miles de euros)



ESTRUCTURA DE LOS PRESTAMOS Y CREDITOS POR IMPORTES

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

(En porcentajes)

	2001		2000		1999	
	NUMERO	IMPORTE	NUMERO	IMPORTE	NUMERO	IMPORTE
HASTA 3.000 Euros	24,1	0,6	20,1	0,5	23,6	0,7
DE 3.001 a 6.000 Euros	11,3	1,1	11,7	1,1	12,2	1,3
DE 6.001 a 30.000 Euros	31,4	10,1	33,9	11,0	33,9	12,3
DE 30.001 a 60.000 Euros	20,2	17,4	21,9	19,0	21,2	20,8
MAS DE 60.000 Euros	13,0	70,8	12,4	68,4	9,1	64,9
TOTAL	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

EVALUACION DEL RIESGO DE CREDITO

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

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

COBERTURA DE LOS DEUDORES MOROSOS

(En miles de euros)

	2001		2000		1999	
	SALDOS	COBERT.	SALDOS	COBERT.	SALDOS	COBERT.
CON COBERTURA OBLIGATORIA	10.953	8.374	10.566	9.307	11.155	11.017
SIN COBERTURA	265	-	186	-	1.412	902
CREDITOS DE FIRMA	97	97	301	302	607	607
TOTAL DEUDORES MOROSOS	11.315	8.471	11.053	9.609	13.174	12.526
TOTAL RIESGO COMPUTABLE (Cobertura general)	1.316.611	11.652	1.113.549	9.408	939.370	8.222
Fondos Genéricos Específicos						1.467
Fondo Cobertura Estadística Insolvencias ...		17.175		14.869		3.606
FONDO PROVISIÓN INSOLVENCIAS		37.298		33.886		25.821

El descenso en el índice de morosidad, de 0,13 puntos en el ejercicio 2001, es consecuencia de la confirmación de la calidad de la inversión crediticia, acompañado de un alto grado de diversificación en el riesgo asumido, así como de la eficiencia en la gestión del mismo, en un contexto de buena coyuntura económica.

Del total de fondos de insolvencia, 8.471 miles de euros (9.609 miles en 2000) corresponden a las provisiones realizadas por operaciones concretas en función de la naturaleza y situación de dichos riesgos específicos.

Del resto de fondos, es decir 11.652 miles de euros, están destinados a cubrir el coeficiente del 1% (0,50% para determinados préstamos hipotecarios) del total de activos de riesgo, que la normativa exige asimismo.

Durante el año 2001, se han dotado 2.306 miles de euros, (11.263 miles de euros en el 2000), al Fondo de Cobertura Estadística de Insolvencias, con cargo a resultados del ejercicio, manteniendo el importe máximo de acuerdo con la Circular de Banco de España 9/1999 de 17 de diciembre.

CALIDAD DEL RIESGO CREDITICIO

(En miles de euros)

	2001	2000	1999	Variación (01/00)
Riesgo computable	1.316.611	1.113.549	939.370	206.310
Riesgo en mora	11.315	11.053	13.174	262
Fondo Provisión Insolvencias	37.298	33.886	25.821	3.412
Índice de Morosidad (en porcentaje) ...	0,86	0,99	1,40	(0,13)
Índice de Cobertura (en porcentaje)	329,63	306,58	196,00	23,05

GESTION DE LOS RIESGOS FINANCIEROS

La Entidad se ha incorporado al proyecto sectorial de Control Global del Riesgo, liderado por la CECA, a través del cual se están desarrollando los procedimientos, sistemas y metodologías necesarias para la gestión integral y eficaz de los diferentes tipos de riesgos en que incurre en el desarrollo de sus actividades. Todas las actuaciones en curso están en línea con los proyectos regulatorios establecidos por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en la propuesta del Nuevo Acuerdo de Capital, que pretende la mejora en la gestión y en la medición de los riesgos, mediante el desarrollo de modelos internos, adecuando al mismo tiempo los requerimientos de recursos propios al nivel de riesgos reales incurridos en la actividad bancaria.

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

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

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

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

a) Riesgo de liquidez

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

La herramienta del Gap o brecha de liquidez permite observar las diferencias entre los vencimientos del activo (entradas) los del pasivo (salidas de fondos) en un horizonte de corto plazo.

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

(En porcentajes)

	Liquidez del activo		Exigibilidad pasivo	
	2001	2000	2001	2000
Hasta 1 mes	12,0	5,8	14,5	15,4
De 1 mes a 3 meses	4,6	5,6	10,4	11,1
De 3 meses a 6 meses	3,8	3,3	12,5	13,9
De 6 meses a 1 año	6,1	6,5	4,9	7,9
Superior a 1 año	73,5	78,8	57,7	51,7
	100,0	100,0	100,0	100,0

b) Riesgo de Interés

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

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

A continuación se presenta, resumido por mercados, el Gap de sensibilidad a los tipos de interés del balance de la Entidad a 31 de diciembre de 2001.

(En miles de euros)

PLAZOS DE VENCIMIENTO O RESIDUALES

	Saldo	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Más de 10 años
ACTIVO								
Mercado Monetario	93.788	84.526	6.190	-	-	-	-	114
Mercado Crediticio	1.248.164	253.122	282.259	299.346	301.450	98.897	3.264	228
Mercado de Títulos	235.080	10.415	3.017	6.461	1.611	122.787	53.863	-
TOTAL ACTIVO SENSIBLE	1.577.032	348.063	291.466	305.807	303.061	221.684	57.127	342
PASIVO								
Mercado Monetario	126.579	21.228	16.462	58.046	607	3.384	54	-
Mercado de Depósitos	1.282.626	226.611	168.823	211.423	95.524	472.316	107.929	-
Mercado de Empréstitos	36.018	12.020	-	23.998	-	-	-	-
TOTAL PASIVO SENSIBLE	1.445.223	259.859	185.285	293.467	96.131	475.700	107.983	-
Diferencia Activo-Pasivo		88.204	106.181	12.340	206.930	(254.016)	(50.856)	342
% sobre Total Activo		5,25	6,31	0,73	12,31	(15,11)	(3,02)	0,02
Posición neta fuera Balance		-	-	(60.047)	-	(30.002)	90.049	-
GAP Acumulado		88.204	194.385	146.678	353.608	69.590	108.783	109.125
% sobre Total Activo		5,25	11,56	8,72	21,03	4,14	6,47	6,49

ANALISIS DE RESULTADOS

El Resultado del Ejercicio 2001 antes del Impuesto de Sociedades, asciende a 15.417 miles de euros y equivale a una tasa de crecimiento del 10% respecto a 2000. Sobre Activos Totales Medios, el porcentaje del 1% se sitúa en la media del conjunto de Cajas y Bancos.

Para la obtención de estos resultados, la Caja ha utilizado unos Recursos Medios de 1.496.600 miles de euros, superiores en un 13,9% a los 1.313.933 miles de euros empleados en 2000.

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

cambios en su estructura y por la propia evolución de los tipos de interés. A lo largo del ejercicio 2001 se ha producido un fuerte crecimiento tanto de los volúmenes de inversión en crédito y entidades crédito como de la financiación por captación de recursos de clientes y una ligera recuperación de los tipos de interés, afectando por igual a los costes de los recursos como a los rendimientos de las inversiones crediticias.

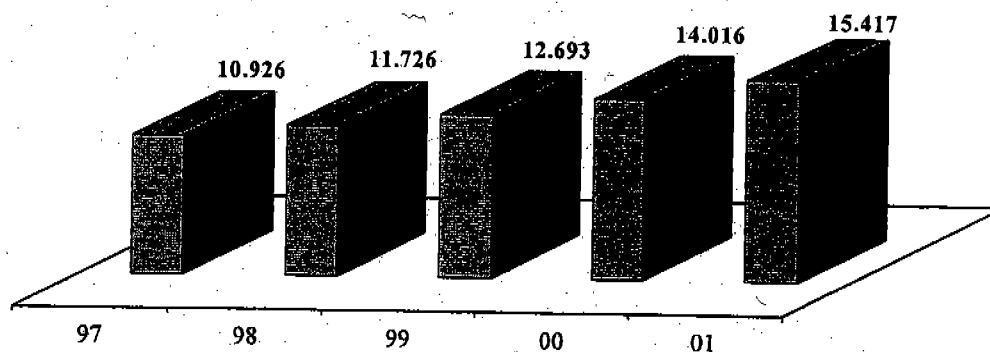
Los Productos Financieros totalizan 78.627 miles de euros en 2001, a un tipo medio de rendimiento del 5,2%, con un incremento respecto al ejercicio anterior de 0,3 puntos, según detalle a continuación:

EVOLUCION DE LA CUENTA ESCALAR DE RESULTADOS

(En miles de euros)

	2001		2000		2001		VARIACION (01/00)	
	IMPORTE	% S/ATM	IMPORTE	% S/ATM	IMPORTE	% S/ATM	ABSOLUTA	%
PRODUCTOS FINANCIEROS	78.627	5,2	65.008	4,9	55.281	4,8	13.619	20,9
COSTES FINANCIEROS	(34.667)	(2,3)	(25.557)	(1,9)	(19.809)	(1,7)	(9.110)	(35,6)
MARGEN DE INTERMEDIACION	43.960	2,9	39.451	3,0	35.472	3,1	4.509	11,4
COMISIONES NETAS	6.617	0,4	6.632	0,5	6.485	0,5	(15)	(0,2)
RESULTADOS OPERC. FINANCIERAS	(1.668)	(0,1)	(3.559)	(0,3)	2.500	0,2	1.891	53,1
MARGEN ORDINARIO	48.909	3,2	42.524	3,2	44.457	3,8	6.385	15,0
OTROS RESULTADOS DE EXPLOTAC.	(592)		(74)	-	(18)	-	(518)	(700,0)
GASTOS GENERALES DE ADMON.	(27.768)	(1,9)	(28.250)	(2,1)	(23.873)	(2)	482	1,7
De personal	(18.775)	(1,3)	(18.801)	(1,4)	(15.278)	(1,3)	26	0,1
Otros gastos administrativos	(8.993)	(0,6)	(9.449)	(0,7)	(8.595)	(0,7)	456	4,8
AMORTIZACIÓN Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MAT. E INMATERIALES	(1.873)	(0,1)	(2.211)	(0,2)	(2.524)	(0,2)	338	15,3
MARGEN DE EXPLOTACION	18.676	1,2	11.989	0,9	18.042	1,6	6.687	55,8
AMORTIZACION Y PROV. PARA INSOLVENCIAS	(3.929)	(0,3)	(9.423)	(0,7)	(5.463)	(0,5)	5.494	58,3
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS.....	497	0,1	(2.866)	(0,2)	(1.142)	(0,1)	3.363	117,3
DOTACIÓN AL FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES			(13.486)	(1,0)	-	-	13.486	100,0
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	173		27.802	2,1	1.256	0,1	(27.629)	(99,4)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	15.417	1,0	14.016	1,1	12.693	1,1	1.401	10,0
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES	(3.924)	(0,2)	398	-	(2.705)	(0,2)	(4.322)	(1.085,9)
RESULTADO DEL EJERCICIO	11.493	0,8	14.414	0,9	9.988	0,9	(2.921)	(20,3)

(En miles de euros)



(En porcentajes)

	2001		2000		1999		Variación (01/00)	
	Inversión Media	Rdto. Medio	Inversión Media	Rdto. Medio	Inversión Media	Rdto. Medio	Inversión Media	Rdto. Medio
Inversiones Crediticias	76,0	5,5	75,4	5,0	71,1	4,7	0,6	0,5
Cartera de Valores	14,0	6,5	15,4	6,4	15,5	7,8	(1,4)	0,1
De Entidades de Crédito	5,2	3,7	4,6	3,5	8,4	2,7	0,6	0,2
Resto Activos	4,8	-	4,6	-	5,0	-	0,2	-
TOTAL	100,0	5,2	100,0	4,9	100,0	4,8		

Los Costes Financieros derivados de la utilización de recursos, ascienden al finalizar el ejercicio 2001 a 34.667 miles de euros, con un aumento de 9.110 miles y una tasa del 35,6% sobre 2000.

El coste medio se sitúa en el 2,3%, superior en 0,4 puntos al del año anterior; según se observa en el desglose siguiente:

(En porcentajes)

	2001		2000		1999		Variación (01/00)	
	Recursos Medios	Coste Medio	Recursos Medios	Coste Medio	Recursos Medios	Coste Medio	Recursos Medios	Coste Medio
Entidades de Crédito	6,2	4,5	9,0	4,3	10,2	3,1	(2,8)	0,2
Recursos Ajenos	76,6	2,5	75,8	2,0	75,0	1,8	0,8	0,5
Empréstitos-Oblig. Subordin.	2,0	4,5	1,4	4,1	1,0	3,5	0,6	0,4
Resto Recursos	15,2	-	13,8	-	13,8	-	1,4	-
TOTAL	100,0	2,3	100,0	1,9	100,0	1,7		

El Margen de Intermediación, obtenido por diferencia entre los productos y costes financieros, asciende en el ejercicio 2001 a 43.960 miles de euros que, frente a los 39.451 miles obtenidos en el pasado ejercicio, representa un aumento de 4.509 miles, con una tasa del 11,4%. Respecto a Activos Totales Medios, el porcentaje del 3% obtenido en 2000, se sitúa en este ejercicio en el 2,9%.

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

En Comisiones Netas, se recogen los ingresos netos percibidos por prestación de servicios típicos de gestión: operaciones de avales y compraventa de valores, así como la administración de Fondos de Inversión y prestación de otros servicios bancarios. Los ingresos netos obtenidos de 6.617 miles de euros, representan respecto a los 6.632 miles del ejercicio precedente, un descenso de 15 miles de euros, con una tasa del 0,2%.

Los resultados por Operaciones Financieras han supuesto unos costes netos de 1.668 miles en 2001, frente a unos gastos de 3.559 miles de euros obtenidos el año anterior. Estas pérdidas se han producido por la desfavorable evolución de la propia coyuntura financiera en los mercados de renta fija y renta variable en los dos últimos ejercicios. Con todo lo expuesto, el Margen Ordinario ha pasado de 42.524 miles de euros en el pasado ejercicio, a 48.909 miles en el actual, con un incremento de 6.385 miles y una tasa del 15%. Respecto a los Activos Totales Medios, el porcentaje se ha mantenido en el 3,2%.

Los Gastos de Administración, de 27.768 miles de euros, presentan un descenso respecto al ejercicio 2000, de 482 miles de euros y una tasa del 1,7%. Sobre Activos Medios, el porcentaje es del 1,9%, frente al 2,1% del ejercicio precedente. De ellos, los gastos de personal, con una bajada de 26 miles de euros y una tasa del 0,1%, se sitúan en 18.775 miles de euros, siendo el porcentaje sobre Activos Totales Medios del 1,3%, inferior en 0,1 puntos al año anterior.

La dotación al fondo de pensiones en 2001 ha sido de 1.617 miles de euros (2.384 miles en 2000).

El resto de Gastos de Administración, que incluye los gastos generales de la Entidad, han totalizado 8.993 miles de euros, con un descenso de 456 miles de euros, 4,8% respecto a 2000. El porcentaje, sobre Activos Totales Medios se sitúa en el 0,6%, frente al 0,7 en el ejercicio anterior.

Las Amortizaciones totalizan a 1.873 miles de euros, con una reducción del 15,3% respecto a 2000.

Como resultado de las rúbricas anteriores, el Margen de Explotación asciende en el ejercicio 2001 a 18.676 miles de euros, con un incremento respecto al ejercicio anterior de 6.687 miles y una tasa del 55,8%, que sobre Activos Totales representa 0,3 puntos, pasando al 1,2% desde el 0,9% en 2000.

Las dotaciones a Saneamientos y Provisiones para Insolvencias, con un descenso respecto al ejercicio anterior de

5.494 miles de euros equivalente al 58,3%, se sitúan en 3.929 miles de euros, representando sobre Activos Totales Medios el 0,3%, inferior en 0,4 puntos al del ejercicio 2000.

Se han recuperado fondos de cobertura de las inversiones del Inmovilizado Financiero por valor de 497 miles de euros, un 117,3% más que en el ejercicio 2000.

En 2001, los Resultados Extraordinarios, básicamente originados por beneficios por ventas de la cartera de participaciones y recuperaciones de fondos de cobertura del inmovilizado material, han representado un beneficio de 173 miles de euros, frente a los 27.802 miles registrados en 2000.

El Beneficio antes de Impuestos se sitúa en 15.417 miles de euros para 2001, siendo el porcentaje sobre Activos Totales Medios del 1%, inferior en 0,1 al 2000. Después de calcular la provisión para el pago del Impuesto de Sociedades, el Beneficio Neto totaliza 11.493 miles de euros en 2001 y representa un 20,3% menos que el año anterior.

SERVICIOS A CLIENTES

La Caja finalizó el año 2001 con 109 oficinas operativas, 106 en 2000, de las cuales 7, que representan el 6,4%, se ubican fuera de la Comunidad Autónoma de La Rioja. La alta densidad de la red de sucursales dentro del ámbito natural de actuación de la Caja nos permite alcanzar el objetivo de acercar las oficinas a los clientes, orientadas hacia un modelo de banca universal, con la voluntad de ofrecer el mejor servicio posible al mayor número de clientes.

Durante el ejercicio 2001 se ha seguido potenciando el uso de los nuevos canales de información y distribución, desarrollados al amparo de las nuevas tecnologías, que facilitan una relación más directa y cómoda con la Caja. Al mismo tiempo, se ha incrementado considerablemente el uso de los servicios electrónicos de cobros y pagos.

CONCEPTOS	2001	2000	1999	Variación (01/00)	
				ABSOLUTA	%
Tarjetas	73.221	82.365	80.769	(9.144)	(11,1)
Cajeros Automáticos	87	81	74	6	7,4
Operaciones en Cajeros	1.873.472	1.590.154	1.370.054	283.318	17,8
Terminales punto de venta	1.056	923	877	133	14,4

Ha continuado la expansión de la red de Cajeros Automáticos, alcanzando la cifra de 87, incrementándose notablemente la utilización de los mismos, a través de los cuales se han realizado un total de 1,87 millones de operaciones por un importe total de 122.523 miles de euros. El promedio de operaciones por cajero se situó en el ejercicio en 21.534. Las operaciones de efectivo (reintegros e ingresos) son las más utilizadas por nuestros clientes, con un 66%, seguidas de las consultas, con el 30% (peticiones de saldo, extractos, actualizaciones de libreta...) y el 4% restante a operaciones de recarga de teléfonos móviles.

Cabe destacar en el año 2001, el esfuerzo por adaptar y adecuar los cajeros automáticos para dispensar billetes de euros a partir del día 1 de enero de 2002.

El número de tarjetas emitidas es de 73.221. El volumen de actividad registrado en el 2001 ascendió a 2,02 millones de operaciones por importe de 140.402 miles de euros.

En el año 2001 se ha iniciado la comercialización de la nueva tarjeta CAMARA, con importantes ventajas para nuestra clientela al incorporar la posibilidad de pago a plazos por medio de una cuota mensual (modalidad de revolving).

Por su parte, el parque de Terminales Punto de Venta (TPV's), se situó al cierre del ejercicio 2001, en 1.056 unidades, con un incremento del 14,4% respecto al ejercicio 2000. El volumen de operaciones de las tarjetas en comercios presenta en el año 2001, un importante crecimiento del 22,87% en relación con el año anterior.

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

El servicio de Banca Telefónica, LINEACAR, con un amplio horario, permite realizar una amplia gama de operaciones y consultas a la clientela de la Caja, así como numerosas actividades orientadas a la prestación de servicios y de apoyo comercial a toda la red de oficinas. El número de usuarios al cierre del ejercicio 2001 era de 10.103.

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

1. EVOLUCION DE LA PLANTILLA

Al finalizar 2001, la plantilla de la Caja estaba formada por 426 empleados, habiéndose producido en el transcurso del ejercicio las siguientes modificaciones:

Altas
32 empleados

Bajas
17 empleados

Jubilaciones

D. Pablo Ramírez Garijo
D. Jesús Mayoral Montoya
D. Marino Ochagavía Vallejo

Onomásticas. Cumplieron 25 años de servicio:

D. Luis Ayala García
D. Mateo Carlos Begué Martínez
Dª Mª Adela Blasco Muro
D. Pedro Jesús Calvo Guerra
D. Rafael Carra Pérez
Dª Mª Antonia Díez Rengifo
D. Félix Fuertes Martínez
Dª Mª Luisa Gallego Marrodán
D. Víctor García Marín
D. Sebastián Domingo Ibañez Martínez
D. Jose Luis Junquera Aretio
Dª Mª Luisa Laorden Pardo

La Web **Cajarioja.es**, se ha dotado de contenido tanto de orden institucional (información corporativa, productos y servicios, ...) como de productos y servicios financieros (CARNET) o de herramientas de apoyo a las decisiones de los clientes (información financiera, EURO, seguros, ...etc). El Servicio CARNET aglutina los productos y servicios financieros online, donde se pueden realizar más de 120 transacciones diferentes con total seguridad, pudiendo operar desde cualquier lugar y a cualquier hora.

El grado de penetración es bastante rápido, y el nivel de uso por parte de nuestros clientes, tanto personas físicas como empresas, en el ejercicio 2001 ha sido muy alto. El índice de operatividad de nuestros clientes (clientes activos/clientes operativos) alcanza el 55,78%, con un volumen de operaciones realizadas de 580.888 que ha representado un movimiento económico superior a los 167 miles de euros y 141.000 visitas recibidas.

Por otro lado, la Caja ha realizado para sus clientes, un total de 6,25 millones de operaciones de domiciliaciones de nóminas, pensiones, pagos a la Seguridad Social, tributos y compensación a lo largo de 2001, por un importe de 9.258.712 miles de euros, con un incremento del 56,7% sobre 2000. Además de realizar acciones específicas de apoyo en la tramitación de ayudas comunitarias para agricultores y ganaderos, colaboración en la confección de la declaración del impuesto sobre la renta, etc...

PERSONAL

D. Francisco Javier López Gauna
D. Javier Martínez Martínez
D. Miguel Angel Martínez Martínez
D. Eduardo Martínez Rada
D. Federico Martínez Roldán
D. Luis Mariano Mateo Cañaveras
D. Javier Olasagarre Sota
Dª Mercedes Pérez Olave
D. José Gabriel Prior Rodríguez
Dª Carmen Reboiro Ponce de León
D. Jesús María Reinares Llanos
D. Bruno Tobía Sáenz
Dª Antonia Valgañón Ruiz de Gopegui

2. ANTIGÜEDAD

El 44,2% de la plantilla tiene una antigüedad inferior a 15 años y 24,8%, superior a los 25 años.

Antigüedad	Hombres	Mujeres	Total	%
Hasta 5 años	27	30	57	13,4
De 6 a 15	67	64	131	30,8
De 16 a 25	110	22	132	31,0
De 26 a 35	63	20	83	19,5
Más de 35	23	-	23	5,3
TOTAL	290	136	426	100,0

3. EDAD

Edades	Hombres	Mujeres	Total	%
Hasta 30 años	12	26	38	8,9
De 31 a 40	75	61	136	31,9
De 41 a 50	112	30	142	33,3
De 51 a 60	84	16	100	23,5
Más de 60	7	3	10	2,4
TOTAL	290	136	426	100,0

La mayor concentración se produce en los tramos de edades comprendidas entre los 31 y 50 años en los que se encuentra el 65,2% del total de empleados. La edad media de la plantilla es de 42,05 años, de la cual el 31,9% son mujeres y el 68,1% restante, hombres.

5. ESTRUCTURA POR CATEGORIAS

CATEGORIAS	2001		2000		1999		VARIACIÓN (01/00)	
	NUMERO	%	NUMERO	%	NUMERO	%	ABSOLUTA	%
Jefes	129	30,3	125	30,4	119	29,4	4	3,2
Oficiales	166	39,0	159	38,7	166	41,0	7	4,4
Auxiliares	106	24,9	100	24,3	97	23,9	6	6,0
Otros	25	5,8	27	6,6	23	5,7	(2)	(7,4)
TOTAL	426	100,0	411	100,0	405	100,0	15	3,6

A finales de 2001, el 30,3% de los empleados son jefes frente al 30,4% del año anterior. Los oficiales representan el 39% y los auxiliares el 24,9% en 2001, mientras que en 2000 eran el 38,7% y el 24,3% respectivamente

ACTIVIDADES DE FORMACION

FORMACION INTERNA

La escuela de Formación, ha realizado durante 2001 las siguientes actividades:

ACTIVIDAD	PARTICIPANTES	GRUPOS	HORAS	MENTORES	OBJETIVOS
FORMACION N. TECNOLOGIAS	828	47	194	50	Nuevos Procesos tecnológicos
FORMACION A DISTANCIA	211	3	72	4	C.B. Riesgo/Euro
PRESENCIAL	211	3	9	4	Aplicaciones
FORMACION PLAN P.D.P.I.	70	3	57	10	Desarrollo profesional/personal
FORMACION ESPECIFICA	16	1	14	2	Seguridad/Redes
TOTALES	1.336	57	346	70	

Foros / Vídeo – conferencias: continuando con dicho programa, todos los martes del curso académico conectamos con los distintos foros en temas financieros, nuevas tecnologías, y recursos humanos.

NUEVAS ACTIVIDADES FORMATIVAS

En el año 2001 se han continuado con las dos nuevas líneas formativas iniciadas en el año 2000:

FORMACIÓN A DISTANCIA

En colaboración con ESCA se ha llevado a cabo, en el formato Distancia, los cursos de Riesgos -Nivel 1 y 2-, con participación de 27 y 67 empleados respectivamente, complementada con formación presencial desarrollada por la Dirección del Área de Riesgos sobre aplicaciones concretas. Al igual se ha seguido por 117 inscritos el curso sobre EURO 2001: Aspectos clave.

FORMACIÓN- ON LINE (INTRANET)

Durante el primer trimestre se desarrolló, en colaboración con Microinformática, la fase de aplicación práctica de la intranet de Formación, a través del chat, con actividades de Gestión Comercial y Calidad en Atención al Cliente y otras de Estrategias Comerciales de Venta de Productos, seguidas por 60 inscritos desde sus puestos de trabajo, sin necesidad de desplazamiento al centro formativo.

OTRA FORMACIÓN

Con relación a las Nuevas Tecnologías celebramos una sesión sobre Procesos y Aplicaciones formativas con las NN.TT., presencial y apoyada en video, con la asistencia de 70 empleados. Igualmente, de manera práctica y operativa, por grupos, llevamos a efecto la correspondiente Formación EURO con 147 inscritos.

ACTIVIDADES ESPECIALES

CONFERENCIA APERTURA CURSO 01/02

Para todos el personal de la plantilla de la Caja, celebramos en Octubre la apertura del curso 2001/02, con la intervención del Profesor riojano de reconocido prestigio, Catedrático de Ciencia Política, D. FERNANDO REINARES. El título de la conferencia "Mundialización, Democracia y Terrorismo". En dicho acto se entregaron a los premiados los Diplomas de la 1ª Edición Marketing Financiero.

JORNADAS TÉCNICAS SOBRE SEGURIDAD Y REDES

Para técnicos del Dpto. de Medios Tecnológicos se llevaron a cabo unas jornadas formativas, sobre la temática, con aplicaciones en los distintos ámbitos de la Tecnología.

SERVICIO PREVENCIÓN MANCOMUNADO CAJAS DE AHORROS

Cumpliendo con la legislación vigente se realizó 1 curso -a distancia- de Prevención en Riesgos Laborales, con la participación de 94 empleados

PROGRAMA CON NUEVOS EMPLEADOS "CONOCER LA CAJA"

En el año 2001 y con nuevos empleados se efectuaron 3 visitas del Programa "Conocer la Caja".

FORMACION EXTERNA

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

CURSOS Y SEMINARIOS: Realizados 21. Asistentes 29

Alguna referencia de interés: Prevención Blanqueo de Capitales, e-Banking, Tarjetas, Fraude, Dirección MK., Expertos Venta, Finanzas Previsión Social, Gestión Global Riesgo, e-learning, etc...

CONVENCIONES Y JORNADAS PROFESIONALES

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

OTRAS ACTIVIDADES

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

En el curso del año 2001 se ha continuado con el desarrollo del Plan formativo, denominado "P.D.P.I." (Plan de Desarrollo Profesional Individual), iniciado en 1997, con los cursos del Área Económico-financiera: "Operaciones Financieras y Operaciones Bancarias". En el área de Recursos Humanos se realizó sobre "Identificación/Desarrollo Personal-social", cuyo detalle queda especificado en el apartado de actividades y objetivos de desarrollo profesional y personal.

REUNIONES DEL CONSEJO RECTOR

A lo largo del año 01 se han realizado dos reuniones ordinarias, en junio y septiembre, del Consejo Rector de la Escuela de Formación, definiendo las líneas de actuación en los distintos programas formativos a desarrollar en la Caja.

BOLETIN DE RECURSOS HUMANOS

Continuamos con la aplicación de la Escuela de Formación donde quedan publicados los números correspondientes del Boletín Informativo de RR.HH, como marco de comunicación permanente en temas que afectan al cocontexto de dicha Area y, especialmente a las actividades formativas.

VISITAS A LA CAJA

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

FIESTA NAVIDAD 01

El día 21 de diciembre se efectuó la fiesta de Navidad, en un acto social compartido por los empleados de la plantilla y jubilados.

BALANCE ECONOMICO Y ACTIVIDADES
DE LA OBRA SOCIO-CULTURAL

OBRA BENEFICO SOCIAL (O.B.S.)

FONDO O.B.S. DISPUESTO AÑO 2001

En euros

OBRA BENEFICO SOCIAL-PROPIA		1.344.630,92
GASTOS CORRIENTES	130.714,59	
INVERSIÓN	1.213.916,33	
 OBRA BENEFICO SOCIAL-EN COLABORACION		 2.644.331,10
FUNDACIÓN CAJARIOJA		
CULTURA	1.218.718,19	
TIEMPO LIBRE	103.014,75	
ASISTENCIA SOCIAL	349.142,20	
EDUCACIÓN	37.863,76	
INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO	191.337,35	
PATRIMONIO HISTORICO ARTISTICO	237.549,79	
MEDIO AMBIENTE NATURAL	12.322,93	
GASTOS FUNCIONAMIENTO	494.382,13	
 OBRA BENEFICO SOCIAL-AJENA		 224.434,04
		<hr/> 4.213.396,06

FONDO O.B.S. AÑO 2001 Y PRESUPUESTO 2002

FONDO DISPONIBLE EN 2000		3.143.799,87
APLICACION EXCEDENTE 2000		4.207.084,73
DISPUESTO EN 2001		(4.213.396,06)
TOTAL FONDO DISPONIBLE 31.12.01		3.137.488,54
 PROPUESTA APLICACIÓN EXCEDENTE 2001		 4.597.742,60
 TOTAL FONDO DISPONIBLE		 <hr/> 7.735.231,14
 PRESUPUESTO AÑO 2002		 6.269.704,18
O.B.S. PROPIA	1.924.140,25	
O.B.S. COLABORACION	4.223.227,92	
O.B.S. AJENA	122.336,01	
 REMANENTE PREVISTO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2002		 <hr/> 1.465.526,96

(En euros)

	2001			2002
	Inversión	Gastos	Total	Presupuesto
FONDO DISPUESTO O.B.S. - PROPIA	1.213.916,33	130.714,59	1.344.630,92	1.924.140,25
Guardería Infantil "Santo Angel", de Calahorra	754,35	2.516,06	3.270,41	3.005,06
Guardería Infantil "Ntra. Sra. de Vico" de Arnedo	-	1.914,09	1.914,09	3.005,06
Residencia Familiar "Airoto", en Torredembarra	817,52	35.924,22	36.741,74	36.060,73
Aula Cultural Marqués de San Nicolás de LOGROÑO	1.212.344,46	13.473,48	1.225.817,94	408.688,23
Aula Cultural Gran Vía de LOGROÑO	-	15.351,57	15.351,57	24.040,48
Aula Cultural de ALFARO	-	1.898,15	1.898,15	9.015,18
Aula Cultural de CALAHORRA	-	5.382,15	5.382,15	18.030,36
Aula Cultural de HARO	-	51.100,76	51.100,76	12.020,24
Aula Cultural de NAJERA	-	2.667,14	2.667,14	9.015,18
Aula Cultural de SANTO DOMINGO	-	150,12	150,12	18.030,36
Aula Cultural de ARNEDO	-	-	-	1.202.024,21
Resto Aulas Culturales - Varios	-	336,85	336,85	901,52
Programas de la P.A.C.	-	-	-	90.151,82
Programas de la 3ª Edad	-	-	-	90.151,82

	2001	Presupuesto 2002
FONDO DISPUESTO O.B.S. - EN COLABORACION	2.644.331,10	4.223.227,92
FUNDACIÓN CAJARIOJA :		

AREA DE CULTURA

Centros Culturales	195.965,90	225.379,53
Exposiciones	710.963,55	223.276,00
Programa Cultural Joven	150.538,84	90.151,82
Ciclos de Música y Teatro	91.958,92	190.070,08
Publicaciones	29.421,60	90.151,82
Cursos y Jornadas	13.663,75	105.778,13
Campañas para escolares	20.739,12	21.035,42
Concursos Literarios y otros	5.466,51	5.559,36
	1.218.718,19	951.402,16

AREA DE TIEMPO LIBRE

Viajes 3ª Edad	17.603,14	18.030,36
Marcha Hoyos de Iregua	7.663,87	19.232,39
Campaña esquí	9.398,41	21.035,42
Torneo de pelota	23.719,77	25.843,52
Bicicleta de montaña	7.330,74	9.616,19
Media Maratón La Rioja	37.298,82	40.868,83
Senderismo Vías Verdes	-	13.222,27
Otros	-	13.823,28
	103.014,75	161.672,26

AREA SOCIAL

Programas asistenciales	258.435,21	480.809,68
Concurso Social (Subvenciones)	90.706,99	105.177,12
Programa Equal	-	6.010,12
	349.142,20	591.996,92

(En euros)

2001

Presupuesto 2002

FONDO DISPUESTO O.B.S. - EN COLABORACION**AREA DE EDUCACIÓN**

Convenio UNED	19.833,40	19.833,40
Convenio Universidad Popular	18.030,36	19.833,40
Convenio Escuela Superior de Turismo	-	3.606,07
	37.863,76	43.272,87

AREA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

Estudio de la Lengua	15.025,30	15.025,30
Iniciativas para el Desarrollo Agrario	41.918,71	54.091,09
Ferias, Mercados y Premios	23.498,08	32.334,45
Asesoría PAC	48.325,80	-
Estudio de Investigación de Mercado	26.831,78	-
Convenios, estudios y programas	35.737,68	246.451,03
	191.337,35	347.901,87

AREA DE PATRIMONIO HISTORICO ARTÍSTICO

Monasterio de Cañas	60.101,21	-
Taller de Restauración	78.131,57	60.101,21
Centro Paleontológico de Enciso	18.030,36	21.035,42
Fundación San Millán	75.126,51	75.126,51
Otras restauraciones e intervenciones	6.160,14	90.151,82
	237.549,79	246.414,96

AREA DE MEDIO AMBIENTE

Convenio Medio Ambiente	-	30.050,61
Parque Natural de Cebollera	12.322,93	60.101,21
	12.322,93	90.151,82

GASTOS DE FUNCIONAMIENTO

494.382,13 726.623,63

UNIVERSIDAD DE LA RIOJA

- 841.416,95

FUNDACIÓN RIOJANA SDAD. DEL CONOCIMIENTO

- 72.121,45

FUNDACIÓN RIOJANA-SALUD

- 60.101,21

LA RIOJA XX/XXI

- 90.151,82

2001

Presupuesto 2002

FONDO DISPUESTO O.B.S. - AJENA

224.434,04 122.336,01

Programas Tercera Edad

90.151,82 -

Consejería de Salud

62.668,97 -

Fondo Social

50.577,83 90.151,81

0,7% Desarrollo Tercer Mundo

21.035,42 32.184,20

TOTALES

4.213.396,06 6.269.704,18

BALANCE DE LA OBRA BENEFICO SOCIAL
(Después de la aplicación de gastos)

(En euros)

	2001	2000
ACTIVO		
INMOVILIZADO NETO	8.497.208,99	7.647.226,41
Mobiliario y Enseres:	215.611,68	239.592,66
Coste o valor regularizado	488.370,37	473.757,13
Amortización acumulada	(272.758,69)	(234.164,47)
Instalaciones-Equipos Automación	1.814.701,87	820.035,15
Coste o valor regularizado	3.262.370,39	2.063.067,30
Amortización Acumulada	(1.447.668,52)	(1.243.032,15)
Inmuebles:	6.466.895,44	6.587.598,60
Coste o valor regularizado	7.742.968,06	7.742.968,06
Amortización Acumulada	(1.276.072,62)	(1.155.369,46)
REMANENTE PENDIENTE DE INVERSION O GASTO	3.137.488,54	3.143.799,87
TOTAL ACTIVO	11.634.697,53	10.791.026,28
PASIVO		
FONDOS APLICADOS A INMOVILIZADO		
O.B.S.	8.497.208,99	7.647.226,41
Inversión en Inmovilizado	8.497.208,99	7.647.226,41
FONDOS DISPONIBLES	3.137.488,54	3.143.799,87
TOTAL PASIVO	11.634.697,53	10.791.026,28