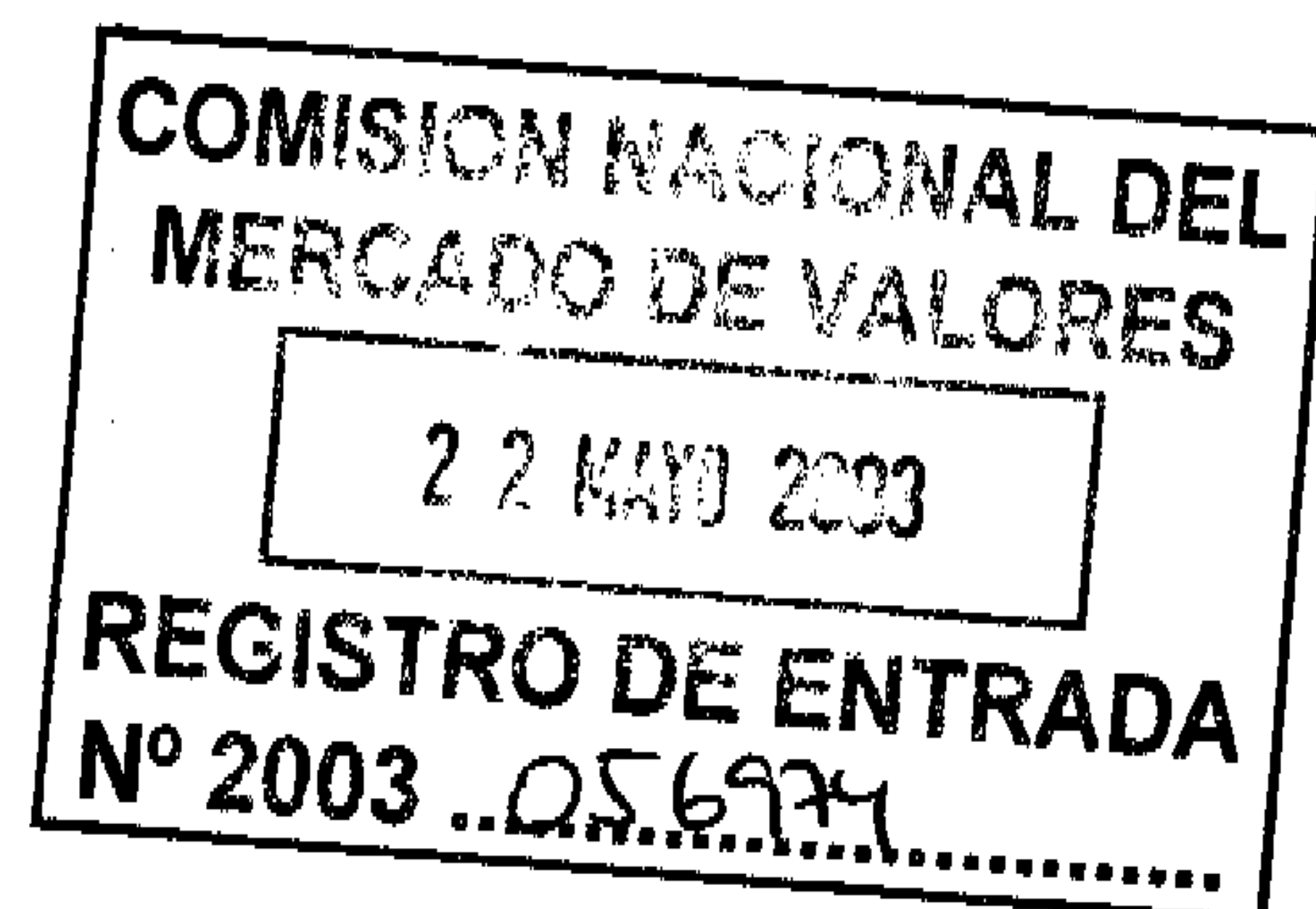
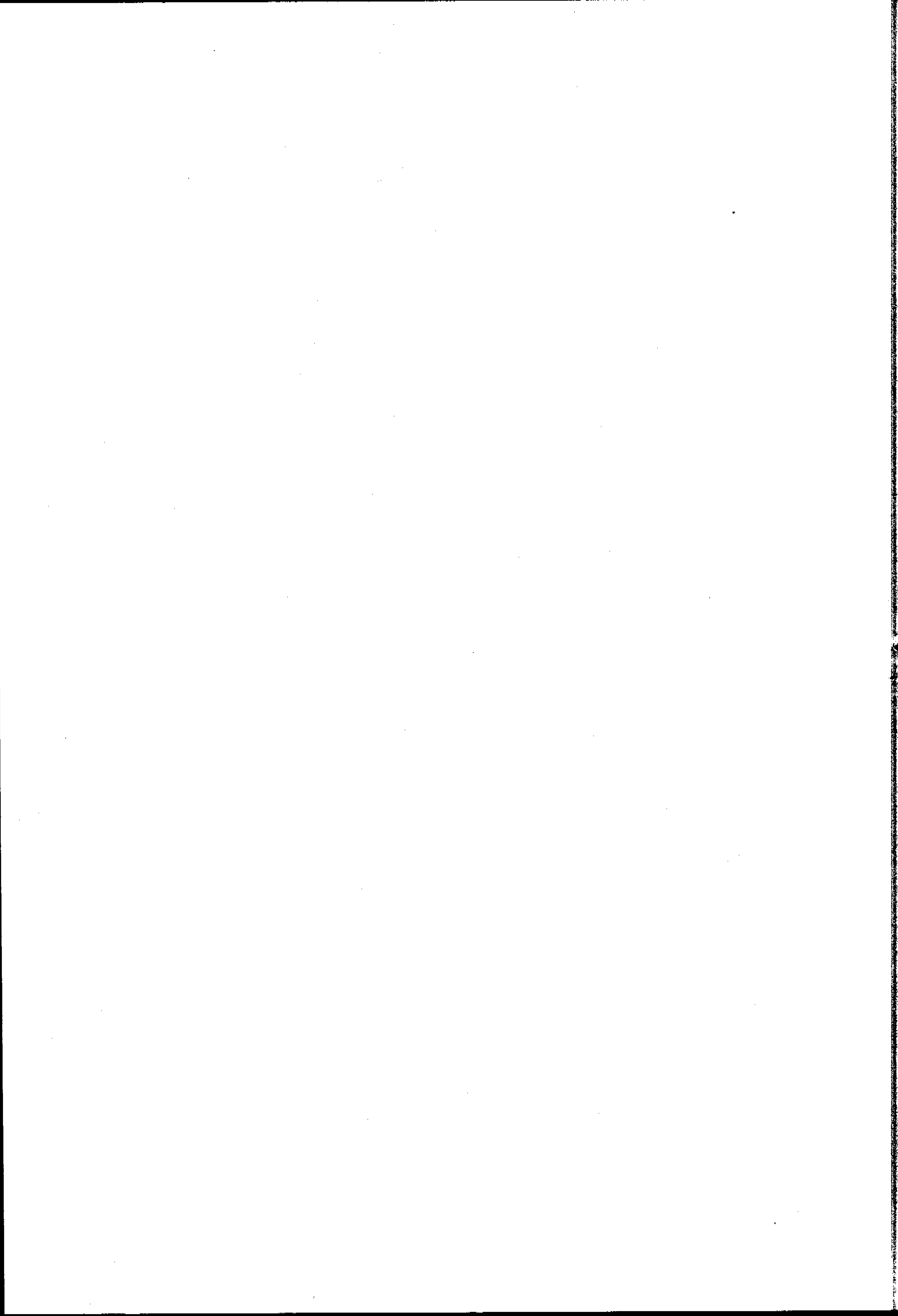




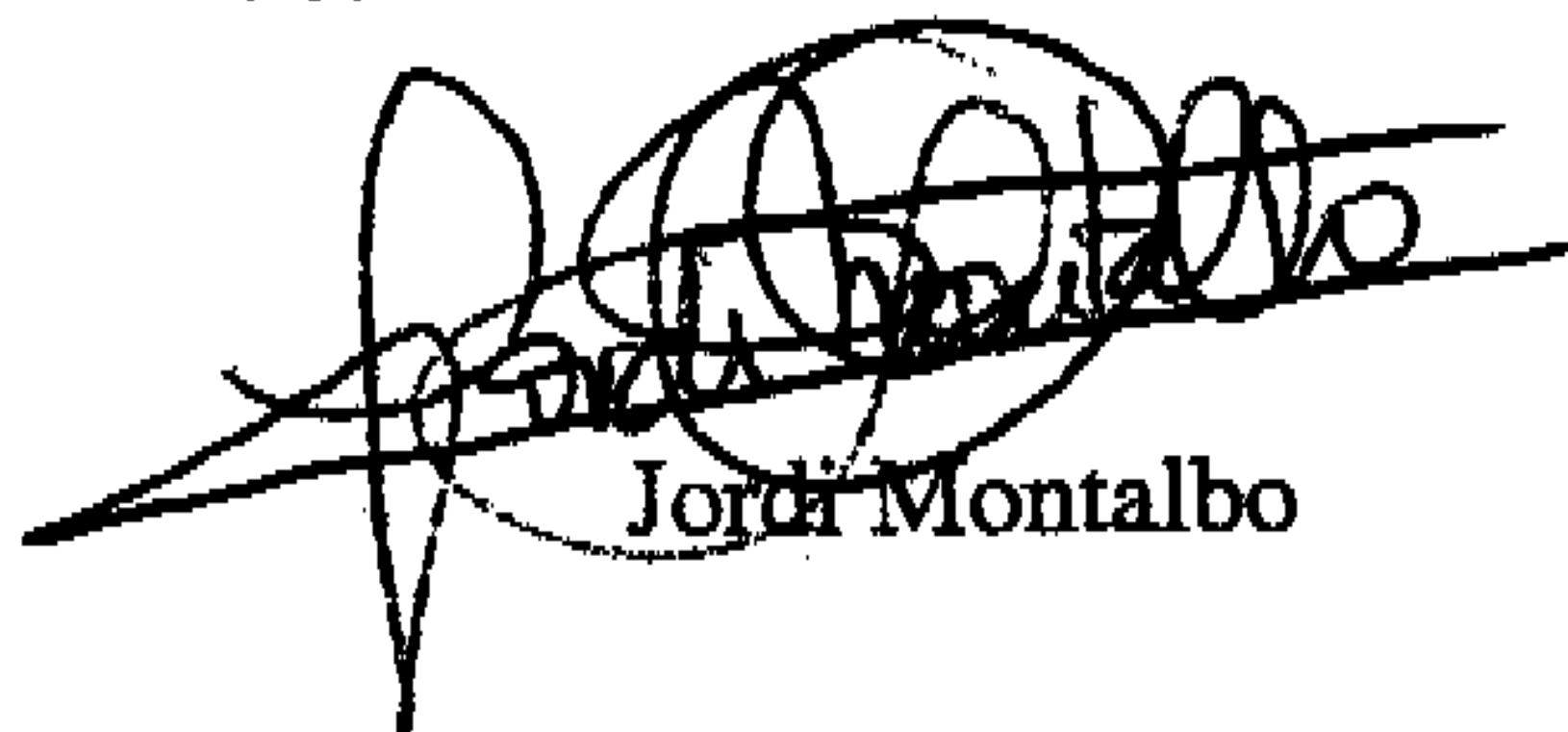
INFORME DE GESTIÓN Y CUENTAS ANUALES DEL
EJERCICIO 2002, JUNTO CON EL INFORME DE
AUDITORÍA, CORRESPONDIENTES A CAJA DE
AHORROS DE TERRASSA



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

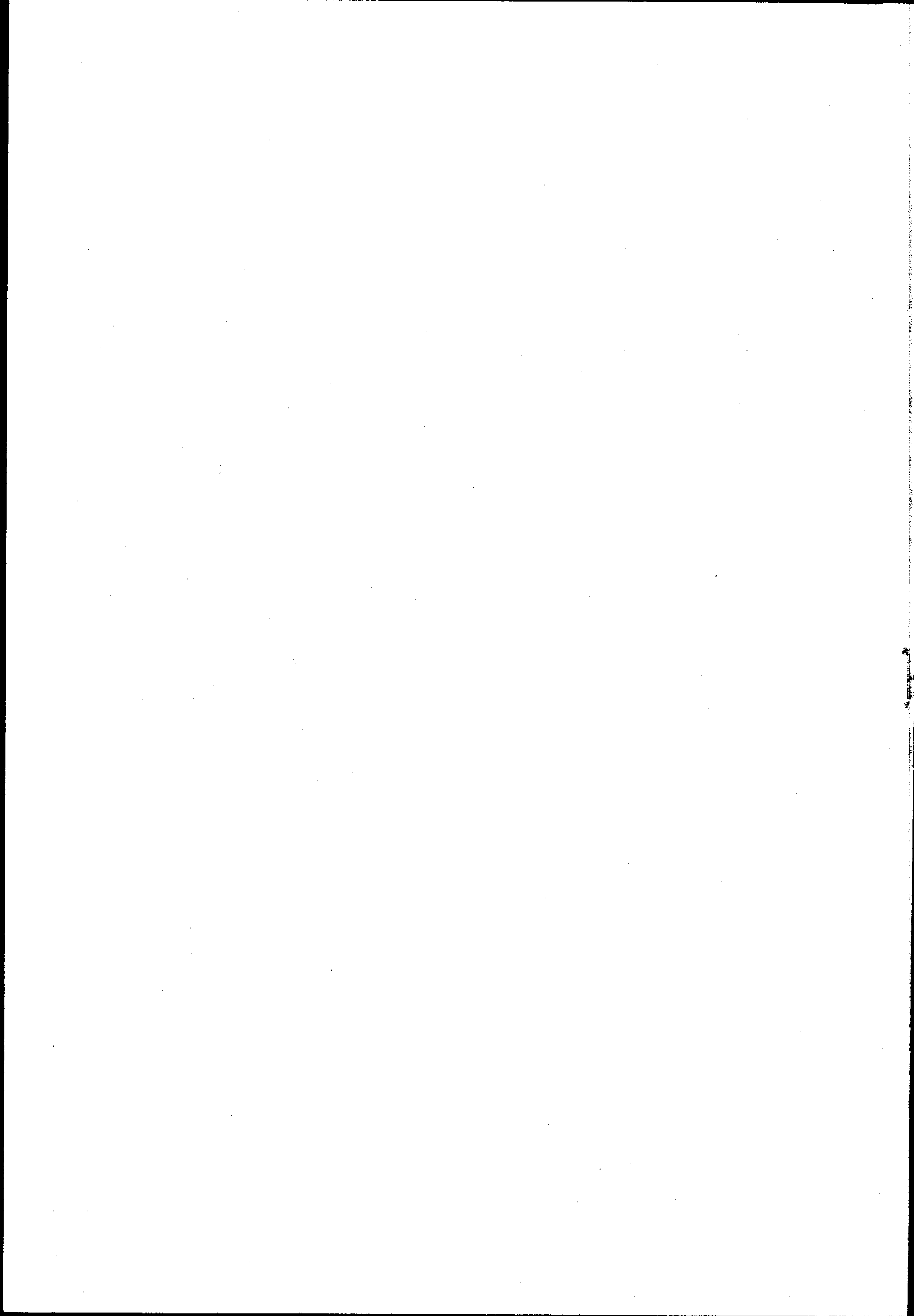
1. Hemos auditado las cuentas anuales de CAIXA D'ESTALVIS DE TERRASSA, que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001 y las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.
2. Siguiendo criterios de prudencia y amparándose en las facultades que establece la normativa vigente del Banco de España, al 31 de diciembre de 2002 y 2001 la Entidad tiene constituido un fondo para riesgos bancarios generales por importe de 6.022 y 13.222 miles de euros, respectivamente, que al no tener una asignación específica, deberían considerarse como mayor resultado de cada uno de dichos ejercicios con origen en los ejercicios en los que se dotaron (véase Nota 19).
3. En nuestra opinión, excepto por los efectos de la salvedad expuesta en el punto 2 anterior, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caixa d'Estalvis de Terrassa al 31 de diciembre de 2002 y 2001 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuadas, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.
4. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2002 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Entidad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos, y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2002. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance citado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Entidad.

DELOITTE & TOUCHE ESPAÑA, S.L.
Inscrita en el R.O.A.C. nº S0692



Jordi Montalbo

12 de febrero de 2003



INFORME DE GESTIÓN 2002

Durante el año 2002 las economías occidentales han presentado un proceso de desaceleración. La economía americana no ha arrancado con suficiente fuerza y la Reserva Federal ha bajado los tipos de interés hasta un 1,25%. La economía de la zona euro se ha mantenido a la baja, con un crecimiento del PIB por debajo del 1% de media, muy influido por la crisis alemana, que en el año 2002 ha aumentado sólo dos décimas.

Por lo que respecta al Estado español, el PIB se ha incrementado un 2% -dos décimas más en Cataluña-, claramente por encima de la media de los países de la zona euro, pero mostrando una línea de caída desde el año 2000, en el que registró un aumento de un 4,2%.

El Banco Central Europeo mantuvo durante más de un año el tipo de interés en el 3,25%, pero a principios de diciembre decidió reducirlo hasta el 2,75%, ante la evidente debilidad del crecimiento. El IPC, por su parte, ha cerrado el ejercicio en un 4%, prácticamente el doble de la media de la zona euro.

Cabe señalar también que durante el año 2002 la moneda europea ha recuperado y superado la paridad con el dólar y se ha convertido en moneda refugio ante la incertidumbre de la economía americana. La fuerte apreciación del euro representa un problema más para la recuperación europea, puesto que encarece las exportaciones.

La desfavorable evolución económica general se ha visto agravada por los escándalos empresariales y los fraudes contables de importantes empresas americanas, la crisis de sectores concretos en el campo de la tecnología y las telecomunicaciones, así como por el conflicto en Oriente Próximo y la posible intervención militar en Irak, que ha disparado el precio del petróleo.

Todo esto ha creado una gran incertidumbre y desconfianza en los inversores, que ha provocado, de nuevo, fuertes descensos y una constante volatilidad en los mercados bursátiles internacionales. Además, la Bolsa española se ha visto afectada por la grave situación económica y financiera en Argentina, donde importantes empresas y entidades financieras, con alta ponderación en el mercado bursátil español, tienen una presencia destacada. Al cierre del 2002, el selectivo Ibex 35 ha caído un 28% respecto al año anterior y ha perdido la mitad de valor en los últimos tres años.

La reducción de tipos del Banco Central Europeo ha presionado aún más la tendencia a la baja del Euribor, el principal índice del mercado hipotecario que, desde un máximo del 3,963% en el mes de mayo, ha ido disminuyendo hasta el 2,874%, al finalizar el ejercicio. La Deuda del Estado a largo plazo (10 años) ha cerrado el ejercicio a un nivel muy bajo, un 4,33%.

En general, pues, el ejercicio en el sector financiero se ha visto condicionado por estas reducciones de tipos, que han afectado a sus márgenes, y por la evolución negativa de los mercados de capitales.

En el marco de esta coyuntura general, la Caja de Ahorros de Terrassa, un año más, ha presentado un buen nivel de actividad en depósitos de clientes y en inversión crediticia, ha registrado unos niveles de morosidad muy bajos, y ha cerrado el balance en 4.230,5 millones de euros, que supone un crecimiento del 19,0% respecto al año 2001. En cuanto a la cuenta de resultados, se han registrado crecimientos en los márgenes de la actividad básica de la entidad, se han contenido los costes de transformación, que han contribuido a la mejora de la eficiencia, y se ha producido un ligero crecimiento de los resultados netos, pese al impacto de las dotaciones y provisiones y a la disminución de ingresos por operaciones financieras.

A finales de año, Caixa Terrassa ha puesto en marcha una nueva estructura organizativa que, entre otros aspectos, ha potenciado el servicio a las pymes, con el incremento del número de oficinas de empresa; ha creado una nueva área de gestión especializada en ampliar la oferta y la comercialización de fondos de inversión y de planes de pensiones; y ha ampliado el servicio de Banca Personal, dedicado a la gestión de patrimonios, con la apertura de oficinas en Lleida, Tarragona y Girona, aparte de las ya existentes en Barcelona y Terrassa.

En el 2002, los países de la Unión Monetaria Europea (UME) han hecho realidad uno de sus hitos más importantes y trascendentes: la entrada en circulación de las monedas y billetes de euro. Caixa Terrassa culminaba así, sin incidencias y de forma plenamente satisfactoria, su proceso de adaptación a la moneda única, que se iniciaba en 1997 con el desarrollo y la ejecución de un plan director, que incluyó la adaptación informática y tecnológica, así como un intenso programa de formación de recursos humanos y de sensibilización e información a los diferentes colectivos de clientes.

Por otro lado, el año 2002 ha sido de especial importancia al cumplirse el 125º aniversario de la Caja de Ahorros de Terrassa, una de las entidades financieras centenarias más antiguas del Estado. Esta conmemoración se empezó a celebrar, de hecho, en el 2001 con la inauguración de la nueva sede central, y prosiguió con distintos actos, entre los cuales queremos destacar especialmente el homenaje que, a iniciativa de nuestra entidad, la Federación Catalana de Cajas tributó al ex ministro Enrique Fuentes Quintana, principal artífice del Decreto de liberalización del sistema financiero, promulgado hace veinticinco años, que tuvo una trascendencia crucial para el sector, y muy particularmente para la Caja de Ahorros de Terrassa, que a partir de 1977 inició una nueva etapa, caracterizada por el incremento y la diversificación de productos y servicios, la actuación para con las pequeñas y medianas empresas y el fuerte crecimiento de las principales magnitudes. Así, en estos últimos veinticinco años, la dimensión, que se mide por los depósitos de clientes, se ha multiplicado por cuarenta y seis, las inversiones crediticias se han multiplicado por setenta y la red de oficinas se ha quintuplicado.

La celebración del 125º aniversario prosiguió con la celebración de distintos actos de carácter cultural y culminó con la donación a la ciudad de una escultura pública, obra de Emili Armengol, que, bajo la denominación de "La Nostra Gent", quiere simbolizar el valor de las personas que han contribuido al crecimiento de la institución: los fundadores, los profesionales, los miembros de los órganos de gobierno de las diferentes épocas y nuestros clientes.

Por lo que respecta a la obra social, durante el año 2002 hemos dedicado más recursos que en el año anterior; dichos recursos se han destinado a promover la cultura, la formación de los jóvenes y directivos, la restauración y la conservación del patrimonio arquitectónico y artístico, la atención a las personas de la tercera edad y la integración de los discapacitados psíquicos. En este aspecto, queremos remarcar que durante el ejercicio se ha aprobado e iniciado la ejecución del importante proyecto del nuevo edificio de la Fundación Amat Roumens, que conllevará la ampliación de instalaciones y un aumento del número de puestos de trabajo para personas discapacitadas.

BALANCE

A 31 de diciembre de 2002, la Caixa presenta unos activos totales de balance de 4.230.516 miles de euros, con un incremento neto de 676.693 miles de euros respecto al año anterior, importe equivalente a una tasa de variación anual del 19,0%. Si en estas magnitudes se tienen en cuenta los efectos de los préstamos que se han titulizado, que han salido del balance pero que sigue administrando la Caixa, entonces el balance total sería de 4.635.190 miles de euros, equivalente a una tasa de crecimiento anual del 17,3%.

Por lo que respecta a los activos medios, sin tener en cuenta los préstamos titulizados, en el año 2002 se han situado en 3.861.060 miles de euros, con un aumento de 734.355 miles de euros sobre los del ejercicio anterior, lo cual supone una tasa de variación anual del 23,5%.

Estructura del balance

ACTIVO	2000	2001	2002
Caja, B. España y entidades crédito	4,2%	8,2%	9,7%
Deuda del Estado	13,6%	9,5%	6,6%
Créditos s/clientes	65,2%	68,4%	70,0%
Cartera de valores	11,8%	9,2%	10,2%
Inmovilizado	1,8%	1,5%	1,2%
Otros activos	3,4%	3,2%	2,3%
Total absoluto (en miles de euros)	2.930.325	3.553.823	4.230.516
PASIVO			
Entidades de crédito	4,3%	3,4%	3,4%
Débitos a clientes	86,6%	88,0%	89,1%
Provisiones	0,7%	0,4%	0,2%
Beneficios	1,1%	0,9%	0,8%
Reservas	5,5%	5,2%	5,0%
Otros pasivos	1,8%	2,1%	1,5%

En la estructura del balance, por lo que respecta al activo, en línea con el ejercicio anterior, destaca la reducción del peso de los activos monetarios, pues siguen amortizándose títulos de Deuda del Estado de la cartera que no son sustituidos.

Por lo que respecta al pasivo, los débitos a clientes continúan ganando peso en el balance, por el incremento significativo que se ha registrado durante el presente ejercicio en la captación de recursos de clientes, en tanto que el resto de componentes del balance se mantiene en niveles similares a los del pasado ejercicio.

INVERSIÓN CREDITICIA

Este año, el saldo de inversión crediticia en balance presenta un crecimiento significativo, un 22,1%, con un aumento de 546.034 miles de euros, situándose el total en 3.018.814 miles de euros. Si sumamos a este importe el resto vivo de los préstamos que hemos titulado hasta el momento, el saldo se sitúa en 3.423.488 miles de euros, con un 20,5% de incremento sobre la misma referencia del ejercicio anterior.

En la producción de operaciones destaca la variación del 48% en los préstamos de promoción de viviendas, la del 36% en los préstamos familia vivienda y el 19% de crecimiento en préstamos al consumo. En el segmento de empresas destaca la variación del 24% en pólizas abiertas y renovadas y el crecimiento del 13% en papel descontado.

Estructura de la inversión crediticia

	2000	2001	2002
Préstamos personales	11,7%	9,8%	8,8%
Préstamos hipotecarios	71,8%	73,1%	75,4%
Préstamos sindicatos/corp.	2,8%	2,1%	1,2%
Créditos	5,6%	6,8%	6,3%
Cartera comercial	4,3%	4,2%	3,9%
Extranjero	1,6%	1,3%	1,1%
Otros	2,2%	2,7%	3,3%
Totales	100,0%	100,0%	100,0%

De esta estructura de la inversión crediticia, al cierre del ejercicio, sigue destacando el peso de la cartera hipotecaria que supone más del 75% del total de la inversión y refleja la importante actividad que viene desarrollando la Caixa en la financiación de la vivienda y de proyectos de inversiones empresariales.

MOROSIDAD Y COBERTURA CON PROVISIONES

El saldo de los deudores en mora ha registrado un incremento del 9,2%, muy inferior, por lo tanto, al incremento del 22,1% de la inversión crediticia.

Por ello, el índice de morosidad de la Caixa, que relaciona saldos en mora con inversión crediticia, incluyendo los préstamos titulizados aún vivos, se ha situado al cierre del ejercicio en el 0,67%, y presenta una mejora respecto al 0,74% que registró en el ejercicio anterior.

Las provisiones para la cobertura de estos saldos morosos, incluyendo la cobertura estadística por insolvencias requerida por el Banco de España, ha acumulado a finales de este año unos fondos de 58.818 miles de euros, con un incremento del 35,9% sobre el ejercicio anterior, lo que supone una tasa de cobertura del 258,0% y del 564,5%, si no se considera la mora hipotecaria.

CARTERA DE TÍTULOS

La cartera de valores de renta fija al cierre del ejercicio registra un saldo de 183.664 miles de euros, un 21,7% más que en el ejercicio anterior. Dentro de este importe se incluyen 173.204 miles de euros en bonos de titulización de préstamos emitidos por la Caixa, activos que constituyen una segunda línea de liquidez si las necesidades de tesorería lo requieren. Sin considerar estos títulos, la cartera de renta fija habría disminuido un 6,5% respecto al ejercicio anterior, siguiendo la política preferente de la Caixa de priorizar la demanda de inversión crediticia de clientes y la participación en proyectos de desarrollo inmobiliario del área de actuación de la Caixa.

Con respecto a la cartera de renta variable, en el marco de balance, se ha incrementado en un 41,4% y se ha situado en un saldo de 249.246 miles de euros a finales de año, básicamente por la cartera de participaciones permanentes, al haberse constituido nuevas empresas filiales y haber aumentado el capital de otras. Sin embargo, el comportamiento desfavorable de la Bolsa ha requerido este año incrementar en 10.624 miles de euros el fondo de fluctuación de valores hasta situarlo en un saldo de 21.696 miles de euros que, gracias a la calidad de los títulos de la cartera, esperamos que podrán recuperarse en cuanto la Bolsa entre en un ciclo alcista.

DEPÓSITOS ADMINISTRADOS

Los depósitos administrados, suma de recursos de clientes, contabilizados dentro y fuera de balance, han sumado a finales del ejercicio un importe de 4.275.276 miles de euros, que supone una variación del 18,3% respecto al año anterior, con un crecimiento de 661.757 miles de euros.

Descontando las emisiones de cédulas hipotecarias colocadas en el mercado institucional, los depósitos administrados de clientes se situarían en un saldo de 3.735.276 miles de euros, lo que representa un crecimiento de un 11% respecto al ejercicio anterior.

Los recursos de clientes dentro de balance se han situado en un saldo final de 3.770.232 miles de euros, un 20,5% más que en el ejercicio anterior. Entre las partidas que componen este epígrafe, destaca el importante crecimiento del ahorro a plazo, en un 26,9%. Cabe decir que esta partida incorpora las emisiones de cédulas hipotecarias realizadas durante el ejercicio.

	2000	2001	2002	%02/01
Cuentas corrientes	383.908	473.863	539.672	13,9%
Ahorro ordinario	373.156	418.868	447.081	6,7%
Ahorro a plazo	1.497.320	1.877.734	2.378.742	26,7%
Cesión de activos	263.700	286.404	333.702	16,5%
Empréstitos	21.035	71.035	71.035	-
TOTAL (en miles de euros)	2.539.119	3.127.904	3.770.232	20,5%

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

	2000	2001	2002
Cuentas corrientes	15,1%	15,1%	14,3%
Ahorro ordinario	14,7%	13,4%	11,9%
Ahorro a plazo	59,0%	60,0%	63,1%
Cesión de activos	10,4%	9,2%	8,9%
Empréstitos	0,8%	2,3%	1,8%
	100,0%	100,0%	100,0%

De esta estructura se deduce el importante peso que se ha acumulado este año en ahorro a plazo, epígrafe que como hemos dicho anteriormente, incorpora las emisiones de cédulas hipotecarias, que junto con otros empréstitos supone el 64,9% del balance.

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

	2000	2001	2002	%02/01
Fondos de inversión	186.079	184.186	179.416	-2,6%
Multiinversión extra	34.390	26.937	17.759	-34,0%
Planes de pensiones	36.145	67.584	85.823	27,0%
Rentas vitalicias	1.941	10.205	66.126	548,0%
Planes de jubilación	639.303	714.700	753.906	5,5%
TOTAL (en miles de euros)	897.858	1.003.612	1.103.030	9,9%

Estos recursos de clientes administrados en operaciones fuera de balance se han incrementado este año en 99.418 miles de euros, un 9,9% más que el ejercicio anterior.

Cabe destacar, especialmente en este apartado, la fuerte actividad en planes de pensiones y en rentas vitalicias, que en el tercer año de comercialización refleja un crecimiento muy importante.

Los saldos de fondos de inversión y multiinversión extra recogen el impacto negativo de la evolución desfavorable de la Bolsa.

CUENTA DE RESULTADOS

El resultado de la Caixa, antes de impuestos, ha sido este año de 36.329 miles de euros, un 5,58% inferior al del ejercicio anterior, con una tasa sobre activos medios del 0,94%, mientras que el resultado neto ha sido de 33.006 miles de euros, un 2,12% más que en el ejercicio anterior, con una tasa sobre activos medios del 0,85%, inferior al 1,03% registrado en el año 2001.

Estos resultados se han visto influidos por el comportamiento desfavorable de los mercados de capitales en su conjunto, que ha significado una reducción de ingresos de operaciones financieras y ha requerido un volumen de dotaciones al fondo de fluctuación de valores de 10.624 miles de euros, más del doble que en el ejercicio anterior.

Cabe destacar que sin tener en cuenta el impacto desfavorable de la cartera de valores, todos los márgenes de la actividad tradicional de la Caixa presentan un crecimiento satisfactorio. Tenemos que destacar también el esfuerzo en la contención de costes realizado durante este ejercicio, que ha contribuido a la mejora del indicador de eficiencia que pasa del 62,77% en 2001 al 59,43% en 2002.

RECURSOS GENERADOS

El volumen de recursos generados se ha situado en este ejercicio en un total de 54.830 miles de euros, lo que representa un aumento del 4,3% respecto al ejercicio anterior.

Estos recursos generados corresponden en un 60,2% al resultado contable del ejercicio, 33.006 miles de euros, mientras que el resto corresponde a 7.049 miles de euros en amortización de activos, un 8,7% menos que el ejercicio anterior; otros 15.339 miles de euros a las dotaciones netas, después de recuperar parte de los fondos especiales, realizadas en los fondos de provisiones por insolvencias y fluctuación de valores, lo que representa un incremento del 9,3% respecto al ejercicio anterior por los mismos conceptos, y finalmente se reducen en 564 miles de euros correspondientes al beneficio neto por la venta de inmovilizado.

RECURSOS PROPIOS

Al cierre del ejercicio, las reservas generales se han situado en 210.476 miles de euros, un 13,9% más que en el cierre del ejercicio 2001. La aprobación por parte de la Asamblea General de Caixa Terrassa de la propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2002 supondría un incremento de reservas en 26.006 miles de euros, con un aumento del 12,4% sobre la cifra anterior.

Las reservas generales son la principal partida del saldo de recursos propios computables, el resto de partidas están compuestas por los fondos de la Obra Social, materializados en inmuebles, los fondos afectados a riesgos generales, la financiación subordinada y las participaciones preferentes. Después de cerrar el ejercicio 2002 y aprobar la distribución del resultado, este saldo de recursos propios computables sobrepasará los 320.000 miles de euros.

Con este volumen de recursos propios, el coeficiente de solvencia, que relaciona los recursos propios computables con los riesgos generales ponderados según la normativa establecida por el Banco de España, supera holgadamente, en torno a un 45%, los recursos propios mínimos requeridos.

RIESGO DE TIPO DE INTERÉS

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

(en miles de euros)		hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 6 meses	6 a 12 meses	más 12 meses
ACTIVO TOTAL	4.230.516					
Tesorería	687.754	222.595	102.098	2.862	164.315	195.884
Inversión crediticia	2.959.996	239.620	563.815	773.335	1.194.529	188.697
Valores	432.910	-	-	180.665	3.378	248.867
Activo no sensible	149.856	-	-	-	-	-
Activo sensible	4.080.660	462.215	665.913	956.862	1.362.222	633.448
PASIVO TOTAL	4.230.516					
Tesorería	145.260	72.653	4.435	14.008	-	54.164
Recursos ajenos	3.770.232	474.540	415.597	985.606	511.853	1.382.636
Pasivo no sensible	315.024	-	-	-	-	-
Pasivo sensible	3.915.492	547.193	420.032	999.614	511.853	1.436.800
GAP simple	165.168	-84.978	245.881	-42.752	850.369	-803.352
% s/activo total		-2,0	5,8	-1,0	20,1	-19,0
GAP acumulado		-84.978	160.903	118.151	968.520	165.168
% s/activo total		-2,0	3,8	2,8	22,9	3,9

En cuanto al "gap", observamos en el plazo más inmediato una posición predominante de las posiciones de pasivo, aunque con una tasa moderada y favorable en la coyuntura actual de descenso de los tipos de interés para la renovación de las posiciones. En todo caso, el "gap" total, de activos y pasivos sensibles, sólo equivale a un 3,9% de los recursos totales y, por tanto, supone una incidencia mínima sobre el margen financiero de la Caixa en el supuesto de un cambio inesperado en la curva prevista de tipos de interés.

RECURSOS HUMANOS

Al cierre del ejercicio 2002 la plantilla de personal es de 1.160 personas, lo que representa un incremento del 3,3% respecto al cierre del ejercicio anterior, y sitúa la plantilla media en 1.140 personas, un 2,9% más que en el año pasado.

En formación de personal, se han realizado un total de 30.968 horas distribuidas en 109 cursos. Cabe destacar la buena acogida entre los empleados del programa de formación no presencial form@t, puesto en marcha a finales del pasado año como complemento a la formación a distancia, desarrollado junto con la Escuela Superior de Cajas de Ahorros. Se han realizado un total de 747 inscripciones en estos cursos de formación asistida a través de Internet, que se dividen en dos grandes apartados: formación integral, enfocada hacia los diferentes aspectos que conforman la actividad de las cajas, y formación en microinformática, para el conocimiento y la mejor utilización de las herramientas más actuales de apoyo al trabajo.

Este año se ha iniciado un proyecto, con la colaboración de la consultora William M. Mercer Limited, orientado a la revisión del sistema actual de gestión de recursos humanos, la actualización y la implantación de nuevas metodologías y mejoras.

Junto con el Consorci per a la Normalització Lingüística se ha puesto en marcha un proyecto de mejora de la calidad de las comunicaciones y perfeccionamiento de la competencia lingüística del personal de la Caixa. En una primera fase, está dirigido a los departamentos de Servicios Centrales que generan la mayor parte de la documentación y las comunicaciones de la entidad.

En este ejercicio también se ha puesto en marcha un programa denominado "Plan de Internetización" dirigido a todos los colaboradores de la entidad y cuyo objetivo es facilitar el conocimiento y el uso de las nuevas tecnologías de la información a través de diferentes acciones formativas y de la creación del "portal del empleado".

EXPANSIÓN

Durante el ejercicio 2002 hemos abierto dos nuevas oficinas que responden a la siguiente descripción:

- 217 - Cassà de la Selva
- 218 - Corbera de Llobregat

Con la incorporación de estas dos nuevas oficinas, la red comercial suma un total de 213 puntos de venta, distribuidos en 22 comarcas y 69 poblaciones de toda Cataluña, además de una oficina de representación abierta en Madrid.

NUEVA ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

El pasado mes de octubre, Caixa Terrassa aprobó una nueva estructura organizativa, con el objetivo de mejorar el funcionamiento general de la organización, ajustar los costes de la estructura, potenciar determinadas áreas de negocio y renovar la estructura directiva para incorporar gente joven con proyección profesional.

Un área de negocio que se debe potenciar es la Banca de Empresas, con la creación de una nueva zona Pyme y especializando un mayor número de oficinas en servicios específicos para las empresas. Cuenta con 32 oficinas repartidas dentro de toda el área de actuación de la Caixa.

Para potenciar la división de Banca Personal, también hemos abierto oficinas en Lleida, Tarragona y Girona, que complementan a las ya existentes en Barcelona y Terrassa que,

desde el año 1995, ofrecen este servicio a los clientes que precisan una atención más específica de banca privada con servicios de gestión y asesoramiento de patrimonios, con gestores personales asignados a cada cliente.

Por otra parte, hemos creado una nueva área de gestión especializada en potenciar y ampliar la oferta y la comercialización de fondos de inversión y de planes de pensiones.

BANCA ELECTRÓNICA

La oferta comercial que realizamos en el mundo virtual, a través de la página web, la banca electrónica, cobra día a día una mayor importancia en la relación de la Caixa con sus clientes, como lo demuestran los casi cuatro millones y medio de operaciones efectuadas este año por este canal, un 68% más que en el ejercicio pasado. Asimismo se han contabilizado cerca de cuatrocientas mil visitas a la web, un 52% más que en el ejercicio 2001.

El número de usuarios refleja un crecimiento constante. Así, este ejercicio 2002 hemos incrementado el número de clientes particulares de este servicio en un 47%, y se han situado en un total de 37.200, mientras que las empresas usuarias han llegado a ser 6.400, un 45% más que en el año pasado. Durante este ejercicio, a este canal de relación operativa con los clientes hemos incorporado mejoras significativas en prestaciones, como por ejemplo:

- La incorporación de nuevas funcionalidades: pago de impuestos y de recibos por ventanilla, apertura de cuentas de fondos de inversión y de valores, consultas de seguros, emisión de avisos a través de un sistema de mensajería interno del servicio ctnet, y de nuevos espacios en la web de la Caixa (Viajes, Guía de la vivienda, simuladores de seguros de accidentes, de salud y de multihogar y novedades).
- La creación de un nuevo espacio *Club Joven*, con contenidos de productos y servicios dirigidos especialmente al colectivo de jóvenes de edades comprendidas entre 16 y 30 años.
- La emisión del servicio *Informativo Ctnet*, a través del boletín electrónico a disposición de los usuarios de este servicio.
- El lanzamiento de campañas de incentivación del uso del servicio ctnet: la conocida como "*Elige tu regalo*", que entrega obsequios de carácter tecnológico, como DVD, cámaras fotográficas digitales, agendas informáticas, etc.; la denominada "*Elige la escapada*", que entrega viajes de regalo; y la incentivación del uso del servicio, mediante la acumulación de Puntos Extra por las operaciones efectuadas a través del servicio.
- La realización de una campaña de incentivación de altas en el servicio ctnet Extracto, mediante la acumulación de Puntos Extra canjeables por regalos.

- La puesta en marcha de un servicio de recarga de teléfonos móviles a través del servicio ctnet, con campaña promocional de acumulación de Puntos Extra por cada recarga efectuada.
- La entrada en funcionamiento de un nuevo sistema de compra segura a través de Internet.
- Asimismo, se ha procedido a la adaptación de todos aquellos aspectos regulados por la nueva Ley de Servicios de la Sociedad de la Información y Comercio Electrónico, que ha entrado en vigor el pasado 12 de octubre.

PRODUCTOS, SERVICIOS E INNOVACIÓN

La reducción progresiva de los tipos de interés del mercado financiero ha exigido un importante esfuerzo de innovación y actualización del catálogo de productos y servicios, para ofrecer productos atractivos y competitivos en el mercado. Entre las acciones y novedades que a lo largo del ejercicio 2002 hemos puesto a disposición de los clientes destacamos:

- Para la captación de clientes jóvenes se han llevado a cabo una serie de acciones dirigidas especialmente a este segmento de clientes:
 - Campaña Depósito Joven, serie a plazo a 21 meses, con regalo de una bicicleta de montaña.
 - Campaña de incentivación permanente, dirigida a los padres, para la contratación de Pex Joven, con entrega de un regalo promocional en el momento de la contratación y sorteo de una videocámara entre todos los planes abiertos durante la campaña y los que hayan incrementado las aportaciones periódicas.
 - Lanzamiento de la Hipoteca Joven, préstamo hipotecario hasta 40 años en condiciones preferentes para el sector joven y con obsequio de un seguro de paro gratuito durante los dos primeros años.
 - Organización de un concierto en Lleida en el que actuaron los populares David Bisbal y Chenoa. Se ofrecieron precios especiales a los clientes jóvenes de Caixa Terrassa.
- Especialmente para el sector de la tercera edad, seguimos ofreciendo una serie de productos y servicios específicos, con el apoyo de 8 oficinas especializadas (Clubs 60). Las principales novedades de este año 2002 son:
 - Nueva modalidad de renta vitalicia que asegura, en caso de muerte, el 98% del capital aportado, y que se añade a las dos modalidades del catálogo, con un 105% y un 90% asegurado, respectivamente.

- Lanzamiento de un nuevo seguro del hogar, dirigido al sector de la tercera edad, que incorpora servicios de teleasistencia y consulta médica telefónica.
- Pensando en la economía familiar y como apoyo a la captación de saldos a la vista, que genera a la vez un flujo importante de clientes hacia las oficinas, se han desarrollado dos campañas promocionales, en mayo y en octubre, durante las que, incrementando el saldo en cuentas a la vista, se obtenía un regalo promocional de forma inmediata.
- También con el objetivo de facilitar la captación de depósitos nuevos y nuevos clientes, así como generar tráfico de clientes en las oficinas, que puedan generar nuevas oportunidades de venta, se ha realizado una campaña con el obsequio de un kit de conexión a Vía Digital en condiciones preferentes para todos los clientes que realicen una nueva aportación o contraten determinados productos seleccionados.
- Para apoyar nuestra red de venta en la captación de depósitos, se han efectuado las siguientes acciones:
 - Campaña de captación con una nueva serie a plazo de 15 meses, con entrega de regalos en el momento de la contratación.
 - Campaña especial Depósito Aniversario, serie a plazo de 18 meses, con entrega de regalo.
 - Lanzamiento de una nueva serie a plazo, 36 ó 60 meses (ampliada más tarde a 25, 30 ó 50 meses), denominada Depósito Catalònia, por su vinculación a la financiación de la inmobiliaria del Grupo Caixa de Terrassa.
 - Lanzamiento de una nueva modalidad de Depósito Extra, serie de plazos a 6 meses de elevada remuneración.
 - Lanzamiento de seis nuevas emisiones del producto Dibex, referenciado con el índice Eurostoxx 50, y del producto Ahorro inversión que combina Dibex con un depósito a plazo o bien con un plan de ahorro.
- Para completar nuestra oferta en Sistemas de Pago, hemos lanzado la Tarjeta Compra Extra, con unas condiciones de financiación muy especiales y que permite disponer de un préstamo permanente de bolsillo.
- Se ha mantenido la campaña de incentivación del uso de tarjetas con acumulación de Puntos Extra de regalo según el volumen de compras en comercios, con la mejora significativa que supone que los Puntos Extra conseguidos no caducan anualmente. Así, los clientes pueden optar por pedir uno o varios regalos del catálogo de puntos actual o acumular los puntos disponibles a los que puedan obtener más adelante para optar a regalos más valiosos.

- Campaña de incentivación permanente, con acumulación de Puntos Extra canjeables por regalos, orientada a incrementar la contratación de nuevos planes de pensiones individuales, aportaciones extraordinarias y periódicas y traspasos de otras entidades.
- Para los inversores que buscan la máxima seguridad, se ha lanzado el plan de pensiones individual Caixa Terrassa -11-, plan de pensiones garantizado, que garantiza un rendimiento mínimo del 15% a 5 años, TAE 2,80%.
- También se ha constituido una SIMCAV y dos nuevos fondos de inversión que gestiona la filial Caixaterrassa Gesfons SGIIC, S.A.: CT Eurofix FIM, de renta fija de la zona euro y CT Euromixt 50 FIM, de renta fija euro y hasta un 50% máximo de renta variable.
- Se ha constituido Caixa Terrassa Previsió, nueva compañía de seguros de riesgos diversos, que está pendiente de la autorización de la Dirección General de Seguros.
- Para mejorar nuestro servicio a las pymes y comercios, se han llevado a cabo las siguientes acciones:
 - Lanzamiento de un seguro para pymes para dar cobertura a los riesgos más habituales de las empresas: incendio, explosión, inundación, robo, rotura de cristales...
 - Se ha renovado la adhesión al convenio entre ICO y el CDTI (Centro de Desarrollo Tecnológico Industrial), para la financiación de inversiones productivas en activos fijos nuevos, destinadas a la mejora y modernización del componente tecnológico de las empresas.
 - Se ha firmado un nuevo convenio con ICO, destinado a la financiación preferente de la internacionalización de las pymes españolas, mediante el cual las empresas pueden financiar sus proyectos de implantación en el extranjero.
 - Se ha firmado la adhesión de la Caixa al convenio suscrito entre CECA y COFIDES (Compañía Española de Financiación del Desarrollo), a través del cual las pymes obtienen financiación para sus operaciones de inversión en el exterior, ya sea mediante aportaciones de capital de riesgo o mediante líneas de crédito.
 - Se ha efectuado el lanzamiento de una línea de microcréditos, con condiciones preferentes, para apoyar iniciativas de autoempleo y creación de microempresas.
 - Se ha acordado una participación máxima de hasta 40 millones de euros en una titulización, junto con otras cajas catalanas, de préstamos concedidos a pymes y corporaciones locales, con el aval de la Generalitat de Cataluña, con la condición de destinar su importe a nueva financiación, en condiciones preferentes, a pequeñas y medianas empresas y a corporaciones públicas.

- Para completar y mejorar nuestra oferta de préstamos y créditos, se han realizado las siguientes acciones:
 - Oferta Credi-Renta, para adelantar la disponibilidad de las declaraciones del IRPF con derecho a devolución.
 - Campaña Préstamo Aniversario, préstamo al consumo hasta 96 meses con tipo preferencial del 7,5%
 - Lanzamiento de una nueva modalidad de préstamo hipotecario ampliable, para la compra de terreno y posterior ampliación para hacer la promoción inmobiliaria.
 - Suscripción con el Ministerio de Fomento del convenio 2002 del nuevo Plan de Viviendas 2002/2005, por un importe asignado de 24 millones de euros.
- Se ha acordado una participación de 300 millones de euros en una emisión conjunta de cédulas hipotecarias que, por un importe global de 3.500 millones, ha coordinado Ahorro Corporación entre diferentes cajas. Los títulos son a diez años y están destinados a inversores institucionales.
- Se ha acordado la participación con 120 millones de euros en una nueva titulización de préstamos hipotecarios, compartida en una emisión de 400 millones de euros con otras dos cajas y un banco, que promueve la gestora Titulización de Activos, S.A., y se denomina TdA 15.

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

- Entrada en funcionamiento de un nuevo sistema automatizado de control de riesgo que posibilita, con antelación, verificar el nivel de aprobación que corresponde a las pólizas de crédito.
- Puesta en marcha de un nuevo sistema informático que permite gestionar la totalidad de las prestaciones de los seguros Multiinversión (MIX), que constituyen la oferta de "Unit linked" de la Caixa.
- Nueva aplicación de cuadro de oficinas con la plataforma UNIX, con ventajas de consultas por navegación, identificación completa de los movimientos operacionales y acceso directo a las situaciones de cuadro individual y global de las oficinas.
- Nuevo sistema de reclamaciones de cheques y pagarés truncados entre entidades financieras, que facilita la gestión automática de estas operaciones y elimina los documentos.

- Puesta en marcha del SINE (Sistema de Información de Negocio), que elimina todo el papel de listados diarios en las oficinas.
- Nueva aplicación Puntos Extra que posibilita, de forma automática y a través del número de cliente, la asignación de Puntos Extra por distintos conceptos: facturación de tarjetas, aportaciones a planes de pensiones o las diferentes campañas en las que se incorpore esta oferta.
- Entrada en funcionamiento de una nueva aplicación de nóminas, en plataforma UNIX, con ventajas de navegación a través de todas las operaciones y consultas, de tratamiento de nóminas en diferentes fechas a la del mismo día y disponibilidad de información histórica.
- Puesta en marcha de una nueva aplicación del Sistema de Información Comercial, en plataforma UNIX, con la que se ha unificado toda la información de gestión comercial en una sola pantalla, a partir de la cual se puede acceder al detalle exhaustivo a todos los datos.
- Incorporación de una nueva aplicación informática de rentas vitalicias que supone importantes ventajas sobre el sistema sustituido, como por ejemplo: simulaciones, flexibilidad de contratación, pago automático de prestaciones y facilidad de rescates.
- Nuevo sistema de abono de facturas y envíos del extranjero que elimina el circuito manual y agiliza las liquidaciones a los clientes.
- Nueva aplicación de ahorro a la vista y póliza de crédito, en plataforma UNIX, que incorpora las ventajas de la navegabilidad entre toda la información, la supresión de todos los listados de papel, sustituidos por consultas parametrizables desde pantalla, así como varias mejoras y nuevas prestaciones.
- Nueva aplicación de gestión de activos financieros SIADE, en plataforma UNIX, con ventajas de navegabilidad en la información, flexibilidad en la contratación y operatoria, automatización de todos los procesos y eliminación del papel.
- Nueva aplicación de petición de materiales, en plataforma UNIX, con navegabilidad de los datos, consultas por imagen de los materiales, más prestaciones e histórico de consumos.

Finalmente, cabe destacar que en el mes de noviembre se cerró todo el sistema operativo con plataforma Gcos, una vez culminado el proyecto Unix, y todas las aplicaciones de la Caixa ya trabajan con esta nueva plataforma Unix, sistema abierto que comporta mayor potencia, flexibilidad, ahorro de costes y una gran facilidad y rapidez para apoyar el lanzamiento de productos y servicios.

En el marco de este proyecto, se ha incorporado un centro Back-up "online". De este modo, la información procesada se graba automáticamente, de forma paralela, en el ordenador principal y en un segundo ordenador (centro Back-up).

VIDA CORPORATIVA

Este año hemos celebrado los actos conmemorativos del 125º aniversario de la fundación de nuestra Caixa, que se iniciaron en el año 2001 con la inauguración de la nueva sede central y la edición del libro *Terrassa, Ciudad y Progreso*. Se celebró un concierto extraordinario a cargo de la OBC y el Orfeó Català, que interpretaron la 9ª Sinfonía de Beethoven. En nuestra sede central celebramos, junto con la Federación Catalana de Cajas de Ahorro, un emotivo homenaje al profesor Enrique Fuentes Quintana, impulsor del decreto de liberalización del sistema financiero en el año 1977. Otro hecho destacado fue la donación al Museo de Montserrat de un cuadro del pintor Joaquim Vancells. De este mismo pintor modernista, en noviembre se inauguró en nuestro Centro Cultural una exposición retrospectiva.

El año 2002 fue también el año del centenario de Verdaguer y el Año Internacional Gaudí. Nuestra entidad decidió incluir en los actos de celebración del 125º aniversario dos conferencias dedicadas a estos catalanes ilustres. Finalmente, los actos de conmemoración concluyeron con la donación a la ciudad de Terrassa de una escultura, obra de Emili Armengol, que representa el trabajo del equipo de personas de Caixa Terrassa.

Por otro lado, cabe decir que la Asamblea General aprobó el cambio de domicilio social al nuevo edificio de Servicios Centrales inaugurado en junio de 2001.

También durante el año 2002, se inició un nuevo proceso de renovación de órganos de gobierno, con la entrada en vigor de las nuevas disposiciones sobre órganos de gobierno recogidas en la Ley financiera estatal y por la regulación aprobada por la Generalitat sobre la Ley catalana de cajas.

EMPRESAS DEL GRUPO

Las empresas del Grupo Caixa de Terrassa han sido creadas para proporcionar actividad complementaria de negocio. Al cierre del ejercicio, contamos con nueve empresas en el Grupo, de las que debemos destacar la información más significativa, en cuanto a evolución de su actividad. Es la siguiente:

CAIXATERRASSA VIDA, S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS, constituida en 1988 para desarrollar actividades relacionadas con seguros de vida y planes de pensiones. Con unos recursos propios de 41.420 miles de euros, ha contribuido durante el ejercicio 2002 a apoyar la actividad intermediaria de la Caixa en estos productos, ha obtenido un volumen de primas emitidas de 215.282 miles de euros y ha conseguido unos resultados netos de 2.944 miles de euros.

CAIXATERRASSA CORREDURÍA DE SEGUROS, S.A., constituida en 1989 para actuar como intermediaria de seguros en general. Con unos recursos propios de 157 miles de euros, ha obtenido en el ejercicio 2002 unos ingresos de 3.788 miles de euros, un 9% más que en el año anterior, y ha registrado unos resultados netos de 216 miles de euros.

CATALÒNIA PROMODIS 3, S.A., constituida en 1998, orientada a colaborar con clientes del sector inmobiliario. Con unos recursos propios de 4.255 miles de euros, ha obtenido unos ingresos netos de negocio de 34.492 miles de euros, un 22% más que en el ejercicio anterior, y ha registrado unos resultados netos de 3.508 miles de euros, un 98% más que en el año pasado. Cabe destacar la elevada actividad de la Caixa en el ámbito de la inversión inmobiliaria a través de esta filial, donde a lo largo del año se han aprobado proyectos de una inversión de 55,5 millones de euros y actualmente están en curso más de sesenta proyectos, con una inversión total de 132 millones de euros.

CAIXA TERRASSA AGENTS, S.L., constituida en el año 2000 para desarrollar actividades de promoción de operaciones como intermediaria independiente. Con un capital social desembolsado de 60 miles de euros, ha obtenido durante el año 2002 unos ingresos de 219 miles de euros y unos resultados netos de 66 miles de euros.

CAIXATERRASSA PREFERENCE LIMITED, constituida en el año 2001 en las Islas Caimán con un capital social desembolsado de 11 miles de euros. Según el procedimiento técnico utilizado por otras instituciones de ahorro con la misma finalidad, es la sociedad de inversión constituida por la Caixa, con el asesoramiento de la CECA, como apoyo instrumental exclusivo de la emisión de participaciones preferentes efectuada este mismo año. Ha registrado unos ingresos de 2.910 miles de euros y un resultado neto de 2 miles de euros.

CAIXATERRASSA GESFONS, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. (Sociedad Unipersonal), constituida en el año 2001 como gestora de fondos de inversión. Con un capital social desembolsado de 3.000 miles de euros, ha obtenido 610 miles de euros de ingresos y ha registrado un resultado neto de -140 miles de euros. Durante el año 2002 se ha ampliado el capital inicial de 1.200 miles de euros hasta el de 3.000 miles de euros en la actualidad.

CATALÒNIA PROMODIS 4, S.A., constituida este año 2002 para desarrollar actividades de promoción inmobiliaria. Con unos recursos propios de 2.140 miles de euros, ha obtenido unos ingresos de 2 miles de euros y ha registrado un resultado neto de -860 miles de euros.

CAIXA TERRASSA R.F. SIMCAV, S.A., constituida este año 2002 por la adquisición, tenencia y administración de valores mobiliarios y otros activos financieros con unos recursos propios de 60.105 miles de euros. Ha obtenido unos ingresos de 108 miles de euros y ha registrado unos resultados netos de 105 miles de euros.

CAIXA TERRASSA PREVISIÓ, S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS, constituida este año 2002 para desarrollar la actividad relacionada con seguros generales, con unos recursos propios de 10.021 miles de euros. Ha obtenido unos ingresos de 32 miles de euros y ha registrado unos resultados netos de 21 miles de euros.

OBRA SOCIAL Y CULTURAL

La característica que diferencia a las cajas del resto del sector financiero es que parte de los beneficios obtenidos con su actividad económica revierte, a través de sus obras sociales y culturales, en la sociedad que las rodea.

Año tras año, nuestra entidad ha ido reafirmando su compromiso con la sociedad atendiendo las necesidades e inquietudes que, en cada momento, genera nuestro entorno. La Caixa de Terrassa procura cubrir dichas necesidades a través tanto de su obra propia como de las colaboraciones que se solicitan a la Obra Social y Cultural.

En el año 2002, hemos destinado al conjunto de Obra Social y Cultural un total de 7.254 miles de euros, el 30% de los cuales se han destinado a las actividades que promueve la misma Caixa, el 58% se han dedicado a obras en colaboración con las fundaciones y entidades relevantes, con las que tenemos firmados convenios, y, finalmente, el 12% restante corresponde a las actuaciones que se han realizado con más de 550 asociaciones de todo el territorio catalán.

Entre el conjunto de actividades que hemos llevado a cabo a lo largo de este año, destacamos las siguientes:

- La Fundación Torres Falguera ha implantado el nuevo modelo de asistencia normalizado por la Generalitat, que regula el número y la proporción de personas que tienen que prestar servicio a los residentes, diferenciados en tres grupos según su grado de dependencia. Además, a finales de año ha recibido el *Premio Avedis Donabedian* a la calidad asistencial por el programa desarrollado en su plan estratégico 1996-2001 de diversificación de servicios.
- La Fundación Amat Roumens (Fupar) ha obtenido del Laboratori General d'Assaigs i Investigacions (LGAi) la acreditación de la norma ISO 9001 por su gestión de calidad en la prestación de servicios a personas discapacitadas. Por otro lado, se han iniciado las obras de construcción de un nuevo taller de 12.000 metros cuadrados en los terrenos del Hogar, lo cual permitirá ampliar su aforo actual en un 70% y posibilitará incrementar en un 25% el número de puestos de trabajo para discapacitados. También hay que mencionar la realización, por parte de Fupar, del pesebre oficial del Ayuntamiento de Terrassa.

- El Centro Cultural, en el conjunto de actividades que realiza, ha aumentado en un 10% el número de asistentes a la Temporada de Música. Cabe destacar especialmente el éxito de "Directes Joves", que han incrementado un 25% la asistencia de público y que en estos momentos, ocupan ya el 85% del aforo total.
- La Escuela Universitaria de Negocios de Caixa Terrassa (Euncet) graduó la primera promoción de 55 alumnos que han obtenido el título en *Máster en Dirección de Empresas y en Negocios Internacionales*, además de 112 alumnos que se diplomaron en *Ciencias Empresariales*. Cabe señalar que con el inicio del nuevo curso se ofrece a través de Internet la formación de cursos *online* con el apoyo del portal internacional Educaterra, cuyo objetivo es la realización de módulos de formación para pymes.
- Las Tarjetas Solidarias este año han obtenido un bote de 194 miles de euros, superando en un 22% al del año anterior. El importe total acumulado que las ONG (Intermón Oxfam, Manos Unidas, Cáritas, Cruz Roja y Justícia i Pau) han recibido desde que en 1995 se llevó a cabo esta iniciativa es de cerca de 1,2 millones de euros.
- Los dos ciclos de conferencias programados, *Las grandes religiones monoteístas y ¿Mejora, la humanidad?*, con la participación de conferenciantes de prestigio y que obtuvieron muy buena respuesta del público.
- Se ha celebrado la 4ª edición del premio de Fotografía Caixa de Terrassa, que ha contado con la participación de 211 fotógrafos de toda Cataluña, lo cual ha supuesto un incremento del 33% respecto a la edición anterior.
- Con Joventuts Musicals de Terrassa, se ha realizado una nueva edición del Concurso de Música de Cámara Montserrat Alavedra, premio Caixa Terrassa dirigido a jóvenes intérpretes de todo el Estado. La participación de formaciones musicales se ha mantenido en la línea de ediciones anteriores, mientras que la de músicos ha sido un 15% superior. Los grupos galardonados han sido: primer premio ex aequo, el *Trío Acor* y el cuarteto de saxofones *Utopia Ensemble*; el segundo premio se ha declarado desierto, y el tercero ha correspondido al sexteto de cuerda *Barcelona Collage*.
- El programa *Aprende a administrar tu dinero*, además de consolidar su actuación para las escuelas de primaria, ha impulsado a finales de este año una nueva línea dirigida a escuelas e institutos de secundaria, y ha alcanzado en su conjunto una cifra total de 7.000 alumnos participantes.

- Cabe destacar que Acció Cultural, con motivo del año Verdaguier, ha realizado cuatro conciertos extraordinarios de gran formato orquestal y sobre todo coral, con el título *Oda a Verdaguier*, compuesta por Salvador Brotons, y que se ha interpretado en las ciudades de Terrassa, Lleida, Tarragona y Girona. De las 70 actuaciones restantes, debemos mencionar los populares conciertos de Valses y Danzas, representados en Terrassa, Rubí, Olesa, Mollet, Sant Boi y Lleida. En el Museo de la Piel de Igualada, se realizó una exposición del Fondo de Arte de Caixa Terrassa, visitada por un millar de personas.
- Dentro del convenio que anualmente firman la Federació Catalana de Cajas de Ahorro y la Generalitat de Catalunya, Caixa de Terrassa se ha hecho cargo de colaboraciones de carácter social y cultural por un importe de 563 miles de euros, lo cual ha supuesto un incremento del 52%.
- En el marco del programa para la integración de inmigrantes, se ha firmado un convenio de colaboración durante dos años con el Consorci per a la Normalització Lingüística, que posibilitará la realización de cursos de aprendizaje de catalán para estos colectivos de personas de Granollers, Igualada, Martorell, Lleida, Tarragona, Girona, Sant Cugat del Vallès y El Vendrell.
- Hemos firmado con el Ayuntamiento de Sant Cugat del Vallès un convenio para colaborar con la programación de las actividades culturales que se llevan a cabo en el Teatro Auditorio de su Centro Cultural. La vigencia de este convenio es de tres años.
- Debido a la importancia del jazz en Terrassa, se ha concretado la colaboración para patrocinar la Temporada Estable de conciertos de la Nova Jazz Cava y la jornada de Picnic-Jazz de Vallparadís, que se inscribe en el marco del Festival.
- Con el Diario de Terrassa, se ha realizado la edición en fascículos del coleccionable *La història industrial de Terrassa III*, dedicados a las entidades e instituciones de nuestra ciudad.
- Con Òmnium Cultural de Terrassa, se acordó el patrocinio de los actos culturales celebrados durante la semana literaria de la Nit de Santa Llúcia, que este año celebraba su 52ª edición. Estos actos tuvieron lugar en Sant Cugat coincidiendo con la conmemoración de su milenario.
- Junto con la Asociación contra el Cáncer, se han realizado dos programas para mujeres de Terrassa y comarca que han sufrido una mastectomía, con una asistencia aproximada de 100 personas, un 150% más que en la edición anterior.

EVOLUCIÓN PREVISIBLE PARA EL 2003

Los objetivos para el año 2003 se enfocan al crecimiento del negocio y la actividad, la mejora de la productividad, del margen financiero y la reducción de costes, así como la mejora en la gestión de recursos y la atención especial a la relación con los clientes, aspectos que constituyen las bases principales sobre las que esperamos poder concluir el nuevo ejercicio con unos resultados satisfactorios de progreso continuado.

AGRADECIMIENTO

Para terminar, tenemos que referirnos a nuestros clientes, que son el apoyo fundamental de las entidades que se basan en una relación de confianza, y un año más les agradecemos muy sinceramente que, con su consideración y fidelidad, nos hagan merecedores de su confianza, de la que esperamos seguir gozando en adelante. También queremos mostrar nuestro reconocimiento a las personas y entidades que se relacionan con la Caixa, por la ayuda que nos proporcionan, y a la plantilla de personal, por el esfuerzo y la profesionalidad con la que han contribuido al conjunto de actividades y resultados obtenidos a lo largo de este ejercicio.

Caja de Ahorros de Terrassa

Balances de situación a 31 de diciembre de 2002 y 2001 (notas 1 a 5)

(en miles de euros)

Activo	2002	2001	Pasivo	2002	2001
Caja y depósitos en bancos centrales	72.534	96.859	Entidades de crédito (nota 7)	145.260	120.838
Caja	30.193	31.730	A la vista	1.459	36.568
Banco de España	42.341	65.129	A plazo o con preaviso	143.801	84.270
Otros bancos centrales	-	-	Débitos a clientes (nota 15)	3.699.197	3.043.050
Deudas del Estado (nota 6)	278.887	337.010	Depósitos de ahorro	3.365.495	2.756.646
Entidades de crédito (nota 7)	336.333	196.259	A la vista	968.058	876.275
A la vista	9.514	1.103	A plazo	2.397.437	1.880.371
Otros créditos	326.819	195.156	Otros débitos	333.702	286.404
Créditos sobre clientes (nota 8)	2.959.996	2.429.486	A la vista	-	-
Obligaciones	-	-	A plazo	333.702	286.404
y otros valores de renta fija (nota 9)	183.664	150.902	Débitos representados por valores negociables	-	-
De emisión pública	5.230	5.220	Bonos y obligaciones en circulación	-	-
Otros emisores	178.434	145.682	Pagarés y otros valores	-	-
Acciones y otros títulos de	-	-	Otros pasivos (nota 16)	37.079	58.245
renta variable (nota 10)	137.339	138.374	Cuentas de periodificación (nota 17)	25.562	24.591
Participaciones (nota 11)	-	-	Provisiones	-	-
En entidades de crédito	-	-	para riesgos y cargas (nota 18)	2.879	5.755
Otras participaciones	-	-	Fondos de pensionistas	-	-
Participaciones en empresas del grupo	111.907	37.847	Provisión para impuestos	-	-
En entidades de crédito	-	-	Otras provisiones	2.879	5.755
Otras (nota 11)	111.907	37.847	Fondo para riesgos bancarios	-	-
Activos inmateriales	262	314	generales (nota 19)	6.022	13.222
Gastos de constitución y primer establecimiento	-	-	Beneficios del ejercicio	33.006	32.321
Otros gastos amortizables	262	314	Pasivos subordinados (nota 20)	71.035	71.035
Activos materiales (nota 12)	51.065	52.284	Capital suscrito	-	-
Terrenos y edificios de uso propio	17.584	17.116	Primas de emisión	-	-
Otros inmuebles	6.706	6.987	Reservas (nota 21)	202.025	176.315
Mobiliario, instalaciones y otros	26.775	28.181	Reservas de revalorización (nota 21)	8.451	8.451
Capital suscrito no desembolsado	-	-	Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Acciones propias	-	-	Total pasivo	4.230.516	3.553.823
Otros activos (nota 13)	70.980	87.389			
Cuentas de periodificación (nota 14)	27.549	27.099			
Pérdidas del ejercicio	-	-			
Total activo	4.230.516	3.553.823			
Cuentas de orden (nota 22)	736.565	615.683			

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

Caja de Ahorros de Terrassa

Cuentas de Pérdidas y Ganancias

correspondientes a los ejercicios anuales acabados el 31 de diciembre de 2002 y 2001 (notas 1 a 5)

(en miles d'euros)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Intereses y rendimientos asimilados (nota 27)	197.641	179.537
De los que: cartera de renta fija	28.317	35.717
Intereses y cargas asimiladas (nota 27)	(108.181)	(95.837)
Rendimiento de la cartera de renta variable	10.576	9.663
De acciones y otros títulos de renta variable	5.733	4.807
De participaciones	-	-
De participaciones en el grupo	4.843	4.856
A) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	100.036	93.363
Comisiones percibidas (nota 27)	32.273	28.497
Comisiones pagadas (nota 27)	(3.454)	(3.237)
Resultados de operaciones financieras (nota 27)	(6.524)	4.386
B) MARGEN ORDINARIO	122.331	123.009
Otros productos de explotación	722	690
Gastos generales de administración	(73.376)	(69.649)
De personal (nota 28)	(51.127)	(46.888)
de los que:		
Sueldos y salarios	(39.237)	(36.350)
Cargas sociales	(10.702)	(9.819)
de las que: pensiones	(1.456)	(1.310)
Otros gastos administrativos (nota 29)	(22.249)	(22.761)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(7.049)	(7.717)
Otras cargas de explotación (nota 4c8)	(1.460)	(1.246)
C) MARGEN DE EXPLOTACIÓN	41.168	45.087
Amortización y provisiones para insolvencias (neto) (nota 8)	(15.436)	(14.571)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto) (nota 11)	(751)	-
Dotación al Fondo para riesgos bancarios generales (nota 19)	7.200	6.010
Beneficios extraordinarios (nota 30)	4.176	3.828
Quebrantos extraordinarios (nota 30)	(28)	(1.877)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	36.329	38.477
Impuesto sobre beneficios (nota 26)	(3.323)	(6.156)
RESULTADO DEL EJERCICIO	33.006	32.321

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

Caja de Ahorros de Terrassa
Memoria correspondiente a los ejercicios anuales terminados
a 31 de diciembre de 2002 y 2001

Con arreglo a la normativa vigente sobre la presentación de las cuentas anuales, esta memoria completa, amplía y comenta los balances y las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas y forma con ellas una unidad, con el objetivo de facilitar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Caja de Ahorros de Terrassa a 31 de diciembre de 2002 y 2001, y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en estas fechas.

1. Naturaleza de la entidad

La Caja de Ahorros de Terrassa (en lo sucesivo, la Caixa) es una institución no lucrativa de carácter social y financiero. Inició su actividad el 14 de octubre de 1877 y figura inscrita en el Libro de Registro Especial de Cajas de Ahorro Popular del Banco de España con el número 34 y en el Registro de Cajas de Ahorro de la Generalitat de Cataluña con el número 4. El domicilio social de la entidad ha sido modificado durante el ejercicio 2002 y en la actualidad está situado en Terrassa, Rambla d'Ègara, 350. La entidad tiene como objetivo básico ofrecer, con una finalidad social, todos los servicios financieros que la sociedad requiera, así como realizar obras sociales.

Dada la actividad a la que se dedica la Caixa, ésta no tiene responsabilidades, gastos, activos ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que puedan ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo, no se incluye en la presente memoria el desglose específico de las cuentas anuales consolidadas con respecto a la información de cuestiones medioambientales.

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

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

Con la excepción de una oficina ubicada en Madrid, el resto están ubicadas en la comunidad autónoma de Cataluña.

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

2. Bases de presentación

Las cuentas anuales de los ejercicios 2002 y 2001 (balance de situación, cuentas de pérdidas y ganancias y memoria) se presentan siguiendo los modelos establecidos por la circular 4/1991, de 14 de junio, del Banco de España y sus posteriores modificaciones, de manera que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de sus operaciones así como de los recursos obtenidos y aplicados, y se han preparado a partir de los registros contables de la entidad.

Las cuentas anuales de la Caixa correspondientes al ejercicio 2002, que han sido formuladas por el Consejo de Administración el día 11 de febrero de 2003, se encuentran pendientes de aprobación por la Asamblea General, y los administradores de la entidad esperan que se aprueben sin modificaciones. Las cuentas anuales del ejercicio 2001 fueron aprobadas por la Asamblea General celebrada el 21 de marzo de 2002.

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

Los efectos de este afianzamiento realizado a partir de los registros contables de las entidades que componen el Grupo Caixa de Terrassa, en comparación con las cuentas anuales individuales del ejercicio 2002 adjuntas, suponen los incrementos siguientes:

(Miles de euros)	2002	2001
Reservas	7.854	6.631
Resultado del ejercicio	1.292	1.428
Total activos	(20.730)	30.575

3. Comparación de la información

Los estados financieros adjuntos de los ejercicios 2002 y 2001 se presentan según la estructura y los principios contables establecidos en la normativa vigente del Banco de España.

En los ejercicios 2002 y 2001 no se ha producido ninguna modificación relevante de la normativa contable aplicable que afecte a la comparación de la información entre ejercicios.

4. Principios de contabilidad y normas de valoración aplicados

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

a) Principio del devengo

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

b) Principio del registro

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

c) Normas de valoración y prácticas de contabilidad aplicadas

Con arreglo a lo establecido por la normativa del Banco de España:

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

c2) Son moneda extranjera todas las que no corresponden a países de la zona euro. En las columnas de euros de los años 2002 y 2001 figuran todos los saldos de las monedas de la zona euro.

Por lo que respecta a la valoración de las cuentas activas y pasivas en moneda extranjera y las operaciones de compraventa de divisas contratadas y no vencidas que son de cobertura, se convierten a euros utilizando los tipos de cambio medio del mercado de divisas de contado correspondiente al cierre de los ejercicios 2002 y 2001.

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

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

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

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

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

Los fondos de provisión de insolvencias se han determinado con arreglo a los criterios siguientes:

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

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

Provisión genérica: además, y según la normativa del Banco de España, existe una provisión genérica, equivalente al 1% de las inversiones crediticias, títulos de renta fija del sector privado, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria (el porcentaje es del 0,5% para determinados préstamos hipotecarios, incluyendo los activos titulizados de esta naturaleza), destinada a la cobertura de pérdidas no identificadas al cierre del ejercicio.

- Provisiones para riesgo-país: en función de la clasificación estimativa del grado de dificultad financiera de cada país. Dada la inexistencia de riesgos contraídos con países que tengan dificultades financieras, no se ha efectuado ninguna provisión por este concepto.

- Fondo para la cobertura estadística de insolvencias: adicionalmente, desde el 1 de julio de 2000, la Caixa está obligada a dotar trimestralmente, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, la diferencia positiva entre una cuarta parte de la estimación estadística de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos (riesgo crediticio de cada una de las carteras multiplicado por los coeficientes establecidos por la circular 4/1991, comprendidos entre el 0% y el 1,5%), como minuendo, y las dotaciones netas para insolvencias realizadas en el trimestre, como sustraendo. Si dicha diferencia fuese negativa, su importe se abonaría a la cuenta de pérdidas y ganancias con cargo al fondo constituido a este fin en la medida en que hubiera saldo disponible. Este fondo se irá constituyendo hasta alcanzar el triple de la cantidad resultante de ponderar cada activo por su coeficiente.

c4) Cartera de valores

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

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

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

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

Todos los valores de esta cartera, incluidas las Letras del Tesoro, se contabilizan, inicialmente, por su precio de adquisición ex cupón. La diferencia, positiva o negativa, entre el precio de adquisición y el valor de reembolso se periodifica mensualmente por la tasa interna de rentabilidad durante la vida residual del valor, y se corrige el precio inicial del título con abono o cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias. La nueva valoración resultante se denomina "precio de adquisición corregido". Trimestralmente, y por tanto al fin del ejercicio, se calcula para cada clase de valor la diferencia entre el valor de mercado y el valor denominado "precio de adquisición corregido", y por una parte se carga el sumatorio de las diferencias negativas a una cuenta periodificadora de activo, mientras que el sumatorio de las diferencias positivas se abona a la cuenta periodificadora mencionada hasta el importe de las diferencias negativas. La contrapartida de estos movimientos es el fondo de

fluctuación de valores. Este fondo disminuye los epígrafes "Deudas del Estado" y "Obligaciones y otros títulos de renta fija" de los balances de situación adjuntos (véanse las notas 6 y 9).

En caso de enajenación, los beneficios o pérdidas respecto del precio de adquisición corregido se llevan a resultados, y en el caso de los primeros se dota una provisión, integrada en el fondo de fluctuación de valores, por su importe. Estas provisiones se aplican, al cierre del trimestre, a la cuenta de periodificación de activo mencionada en el párrafo anterior hasta al límite del saldo calculado en este momento para esta cuenta, y se libera el exceso; sin embargo, las provisiones liberadas vuelven a constituirse en trimestres posteriores del mismo ejercicio si se produce un aumento de la cuenta de periodificación mencionada.

Finalmente, los valores de renta fija situados en la cartera de inversión a vencimiento son los que la Caixa ha decidido mantener en cartera hasta la fecha de su amortización, cumplidos todos los requisitos indicados en la circular 4/1991 del Banco de España y en sus posteriores modificaciones. Estos títulos se presentan valorados al igual que los que figuran en la cartera de inversión ordinaria, pero para éstos no es preciso constituir el fondo de fluctuación de valores.

Los resultados de las enajenaciones que puedan producirse se llevan a la cuenta de pérdidas y ganancias como resultados extraordinarios, pero, en caso de ganancia, se dota una provisión específica por el mismo importe y se dispone linealmente de esta provisión a lo largo de la vida residual del valor vendido.

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

Los valores de renta variable que integran la cartera de negociación se presentan del mismo modo que los valores de renta fija de negociación (véase la nota 4 c4.1).

Los títulos de renta variable que no se integran en la cartera de negociación se registran en el balance de situación por su precio de adquisición regularizado o actualizado, si procede, o a su valor de mercado, el que sea menor, con la excepción de las participaciones en empresas del Grupo, consolidables o no, y de las participaciones en otras empresas en que se posea una participación del 20% como mínimo, si no cotizan en Bolsa, o del 3% si cotizan.

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

de la adquisición que aún perduran, hasta al límite del precio de adquisición.

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

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

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

c5) Activos materiales e inmateriales

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

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

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

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

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

El inmovilizado inmaterial corresponde al derecho de uso de unos locales y se presenta por su coste inicial neto de la amortización acumulada correspondiente. La amortización se calcula mediante la aplicación del método lineal y considerando que la vida útil es de 10 años.

c6) Pensiones y subsidios al personal

Con arreglo al convenio y los acuerdos laborales vigentes, la entidad está obligada a complementar las percepciones de la Seguridad Social de sus empleados y personas con derecho a ello en concepto de jubilación, viudedad, orfandad e incapacidad permanente.

A finales del año 2000, la Caixa firmó un acuerdo laboral que supuso la liquidación del anterior sistema de cálculo de los compromisos por pensiones del personal activo, que reconocía unos servicios pasados y unas garantías complementarias. Se pasó de un sistema de prestación definida a un sistema de aportación definida. El importe de estos servicios pasados y estas garantías fue aportado el 29 de diciembre de 2000 a un plan de pensiones (cuyo periodo de adaptación estuvo abierto hasta el 30 de enero de 2001, quedando adheridos la práctica totalidad de los empleados) y a una nueva póliza de seguro contratada con Caixaterrassa Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros para la cobertura, básicamente, de los compromisos por pensiones con el personal pasivo, después de proceder, en la misma fecha, al rescate de la póliza de seguro de vida vigente hasta la fecha anteriormente mencionada.

Las aportaciones al plan de pensiones devengadas en los ejercicios 2002 y 2001 según el acuerdo mencionado, se han registrado en el epígrafe "Gastos de personal - Pensiones" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas (véase la nota 28).

c7) Impuesto de Sociedades

La Caixa ha registrado como gasto del ejercicio el importe devengado del Impuesto de Sociedades que se ha calculado según el resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según sea necesario, por las diferencias permanentes.

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

c8) Fondo de garantía de depósitos

Las contribuciones al Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorro establecidas en la Ley 18/1982 se imputan a los resultados del ejercicio en que se conozcan, con arreglo a la circular 4/1991 del Banco de España.

Los importes registrados por este concepto en el capítulo "Otras cargas de explotación" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas han sido de 908 y 790 miles de euros en los ejercicios 2002 y 2001, respectivamente.

c9) Indemnizaciones por despido

En cumplimiento de la legislación vigente, existe la obligación de indemnizar a los empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe ningún plan de reducción de personal, por ello no es necesaria la dotación de una provisión para este concepto.

c10) Operaciones de futuro

Se muestran como cuentas de orden los importes correspondientes a las operaciones que en la normativa del Banco de España reciben la denominación genérica de operaciones de futuro (véase la nota 23), con las siguientes especificidades para cada una:

- a) Las compraventas de divisas no vencidas y las permutas financieras de monedas se contabilizan según lo indicado en la nota 4c2.
- b) Los futuros financieros sobre valores y tipos de interés recogen, principalmente, las operaciones de esta clase contratadas en mercados organizados.
- c) Las opciones compradas o emitidas se contabilizan por el valor de ejercicio del instrumento financiero subyacente. En las opciones sobre tipos de interés, se entiende por elemento subyacente el importe sobre el cual se calculan los intereses pactados.

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

- d) Los acuerdos sobre tipos de interés futuros (FRA), permutas financieras de intereses y otros contratos de futuro contratados fuera de mercados organizados se contabilizan por el principal de la operación.

Las operaciones que han tenido por objeto y efecto eliminar o reducir significativamente los riesgos de cambio, de interés o de mercado, existentes en posiciones patrimoniales o en otras operaciones, se han considerado de

cobertura. En estas operaciones de cobertura, los beneficios o pérdidas generadas se han periodificado de forma simétrica a los ingresos o gastos del elemento cubierto.

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

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

5. Determinación del patrimonio y excedente del ejercicio

Las cuentas anuales se presentan de acuerdo con los modelos establecidos por el Banco de España para las entidades de crédito. A fin de evaluar el patrimonio neto a 31 de diciembre de 2002 y 2001, se deben considerar los siguientes epígrafes de los balances de situación adjuntos:

(Miles de euros)	2002	2001
Reservas	202.025	176.315
Reservas de revalorización	8.451	8.451
Beneficios netos del ejercicio	33.006	32.321

El detalle de la aplicación del excedente de la Caixa del ejercicio 2001 y la propuesta de distribución del excedente del ejercicio 2002 que los administradores presentan a la Asamblea son los siguientes:

(Miles de euros)	2002	2001
Fondo de la Obra Social	7.000	6.611
Reservas generales	26.006	25.710

6. Deudas del Estado

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

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

(Miles de euros)	2002	2001
Letras del Tesoro	12.619	18.510
Otras deudas anotadas	266.268	318.500
Menos: fondo de fluctuación de valores	-	-

En el año 2002, la rentabilidad anual media sobre el valor efectivo de las Letras del Tesoro y Deuda del Estado ha sido del 3,34% y del 7,30%, respectivamente. En el año 2001 fue del 4,60% y del 7,86%, respectivamente.

De estos activos –y añadiendo las adquisiciones temporales de activos de la nota 7– la Caixa tiene cedidos a entidades de crédito y otros acreedores 10.304 miles de euros en Letras del Tesoro y 323.369 miles de euros en otras deudas anotadas (parte de estas deudas cedidas provienen de adquisiciones temporales de activos –véase la nota 7–). En el año 2001 la Caixa tenía cedidos a otros acreedores 15.973 miles de euros en Letras de Tesoro y 270.402 miles de euros en otras deudas anotadas. Estas cesiones figuran contabilizadas, por su valor efectivo, en el pasivo de los balances de situación adjuntos a los epígrafes "Entidades de crédito – A plazo o con preaviso" y "Débitos a Clientes – Otros débitos – A plazo".

El valor de mercado de las Letras del Tesoro y las otras deudas anotadas asignadas a la cartera de inversión ordinaria en el año 2002 es de 12.654 y 115.425 miles de euros, respectivamente. En el año 2001 este valor fue de 18.549 y 200.622 miles de euros, respectivamente. El valor de mercado de las otras deudas anotadas asignadas a la cartera a vencimiento en el año 2002 y 2001 es de 172.728 y 149.203 miles de euros, respectivamente (véase la nota 9).

El detalle por vencimientos del saldo de este capítulo de los balances de situación a 31 de diciembre de 2002 y 2001 se presenta a continuación:

(Miles de euros)	2002	2001
Hasta 3 meses	3.693	42.774
De 3 meses a 1 año	160.503	78.654
De 1 año a 5 años	83.004	171.792
Más de 5 años	31.687	43.790

Durante los ejercicios 2002 y 2001 no se ha producido ningún movimiento en el fondo de fluctuación de valores, y muestra un saldo nulo al final de ambos ejercicios.

7. Entidades de crédito

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

Por naturaleza:

(Miles de euros)	2002	2001
A la vista		
Cuentas mutuas y aplicación de efectos	9.514	1.103
Otros créditos		
Cuentas a plazo	256.818	195.156
Adquisición temporal de activos	70.001	-
A la vista		
Cuentas mutuas y aplicación de efectos	1.459	36.568
A plazo o con preaviso		
Cuentas a plazo	143.801	84.270

Por moneda:

(Miles de euros)	2002	2001
En euros	330.798	182.324
En moneda extranjera	5.535	13.935
En euros	132.552	95.589
En moneda extranjera	12.708	25.249

Por plazo de vencimiento:

ACTIVO (miles de euros)	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
"Otros créditos" a 31/12/2002					
Cuentas a plazo	256.818	-	-	-	256.818
Adquisición temporal de activos	70.001	-	-	-	70.001
ACTIVO (miles de euros)	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
"Otros créditos" a 31/12/2001					
Cuentas a plazo	189.084	4.457	1.615	-	195.156
PASIVO (miles de euros)	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
"A plazo o con preaviso" a 31/12/2002					
Cuentas a plazo	76.875	1.253	25.890	39.783	143.801
PASIVO (miles de euros)	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
"A plazo o con preaviso" a 31/12/2001					
Cuentas a plazo	204	870	34.984	48.212	84.270

No existen operaciones incluidas en el saldo de estos capítulos de los balances de situación adjuntos a 31 de diciembre de 2002 y 2001 que correspondan a empresas del Grupo y asociadas.

8. Créditos sobre clientes

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

(Miles de euros)	2002	2001
En euros	3.006.162	2.458.893
En moneda extranjera	12.652	13.887
Menos: Fondos de insolvencias y riesgo-país	(58.818)	(43.294)

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

Por naturaleza y sector:

(Miles de euros)	2002	2001
Administraciones públicas	17.924	20.260
Otros sectores residentes		
Garantía real	2.342.480	1.863.046
Crédito comercial	125.738	110.467
Otros deudores	504.156	454.014
No residentes		
Garantía real	5.649	4.056
Otros deudores	69	67
Activos dudosos	22.798	20.870

Por plazo residual:

(Miles de euros)	2002	2001
Hasta 3 meses	170.374	242.466
Entre 3 meses y 1 año	104.435	243.909
Entre 1 y 5 años	321.969	1.136.280
Más de 5 años	2.391.779	819.570
No determinado	30.257	30.555

A continuación se desglosa el saldo de créditos sobre clientes a 31 de diciembre de 2002 y 2001 en operaciones a terceros, empresas del Grupo y participadas:

(Miles de euros)	2002	2001
Terceros	2.947.401	2.409.200
Empresas del Grupo y participadas	71.413	63.580

Durante el ejercicio 2002, la Caixa ha participado en la instrumentación de dos operaciones de titulización de activos con la aportación de 84.285 miles de euros de la cartera hipotecaria propia y 24.000 miles de euros de la cartera propia de préstamos a pymes. Los bonos de titulización hipotecaria han sido emitidos por TDA 15 MIXTO Fondo de titulización hipotecaria y los bonos de titulización a pymes han sido emitidos por AyT FTGENCAT I Fondo de titulización de activos (véase la nota 9).

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

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

A 31 de diciembre de 2002 y 2001 el saldo vigente de los préstamos aportados a las titulizaciones es de 404.674 y 367.784 miles de euros, respectivamente.

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2002 y 2001 en el saldo de la cuenta "Activos dudosos" se detalla a continuación:

(Miles de euros)	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	20.870	16.114
Más:		
Adición de nuevos activos	14.261	20.831
Menos:		
Activos normalizados	(6.186)	(14.465)
Activos dados de baja	(6.147)	(1.610)

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

(Miles de euros)	2002	2001
Saldos al inicio del ejercicio	43.306	28.311
Más:		
Dotación neta con cargo a los resultados del ejercicio	21.211	18.763
Menos:		
Fondos de insolvencias que han quedado disponibles	(3.265)	(2.328)
	17.946	16.435
Fondos de insolvencias que se han aplicado a su finalidad	(2.336)	(1.211)
Traspasos a otros fondos	(73)	(229)
De los que:		
Provisiones para riesgos específicos	12.366	10.785
Provisión genérica	25.584	20.867
Fondo de cobertura estadística (nota 19)	20.893	11.654

En el capítulo "Amortizaciones y provisiones de insolvencias" de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2002 y 2001, además de las diferentes dotaciones netas al fondo de provisión por insolvencias (por créditos, riesgo contingente y renta fija) por importe total de 18.218 y 16.577 miles de euros, respectivamente, se incluyen, con signo contrario, las amortizaciones sin fondos y las recuperaciones que se han producido de activos en suspenso, por un importe neto de 2.782 y 2.006 miles de euros, respectivamente.

9. Obligaciones y otros valores de renta fija

A 31 de diciembre de 2002 y 2001, la composición de la cartera de obligaciones y otros valores de renta fija es la siguiente:

Por naturaleza:

(Miles de euros)	2002	2001
Fondos públicos	5.230	5.220
Cotizados	5.230	5.220
No cotizados	-	-
Otros valores de renta fija	178.459	145.694
Cotizados	178.459	145.694
No cotizados	-	-
Menos: Fondo de fluctuación de valores	-	-
Fondo de insolvencias (nota 8)	(25)	(12)

A 31 de diciembre de 2002 y 2001, el epígrafe "Otros valores de renta fija cotizados" incluye 173.204 y 139.717 miles de euros, respectivamente, de bonos de titulización pendientes de amortizar de las emisiones realizadas con activos aportados por la Caixa (véase la nota 8).

En el cuadro siguiente se muestra el desglose de estos importes por las diferentes titulizaciones:

(Miles de euros)	2002	2001
TDA6 Fondo de Titulización Hipotecaria	-	28.491
TDA11 Fondo de Titulización Hipotecaria	47.100	57.900
AyT3 Fondo de Titulización de Activos	7.250	12.159
TDA12 Fondo de Titulización Hipotecaria	-	8.000
TDA13-MIXTO Fondo de Titulización Hipotecaria	4.137	16.258
AyT6 Fondo de Titulización de Activos	13.217	16.909
TDA15-MIXTO Fondo de Titulización Hipotecaria	78.700	-
AyT FTGENCAT I Fondo de Titulización de Activos	22.800	-

La rentabilidad media anual de las obligaciones y otros valores de renta fija ha sido de un 3,92% en el año 2002 y de un 4,96% en el año 2001.

A 31 de diciembre de 2002 y 2001 el Grupo no tiene cedidos ninguno de estos activos.

Durante los ejercicios 2002 y 2001 no se ha producido ningún movimiento en el fondo de fluctuación de valores, que muestra un saldo nulo al final de ambos ejercicios.

El detalle de los fondos públicos y otros valores de renta fija en cartera a 31 de diciembre de 2002 y 2001 por vencimientos, si la Caixa los mantiene hasta la amortización, es el siguiente:

(Miles de euros)	2002	2001
Hasta 3 meses	11.799	-
Entre 3 meses y 1 año	6.413	2.548
Entre 1 y 5 años	81.166	95.351
Más de 5 años	84.286	53.003

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

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

(Miles de euros)	2002	2001
Cartera de renta fija	-	-
De negociación	300.931	353.760
De inversión ordinaria	161.645	134.164
De inversión a vencimiento	-	-
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(25)	(12)
Fondo de insolvencias (nota 8)	-	-

El valor de mercado de los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria y de inversión a vencimiento es de 313.704 y 172.728 miles de euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2002 y 372.213 y 149.203 miles de euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2001.

(Miles de euros)	2002	2001
Compras y suscripciones	234.105	77.549
Ventas y amortizaciones	259.453	80.602

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

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

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

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

En los ejercicios 2002 y 2001 no se han producido traspasos entre carteras.

10. Acciones y otros títulos de renta variable

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

(Miles de euros)	2002	2001
Acciones		
De entidades de crédito		
Cotizadas	4.798	1.628
No cotizadas	4.504	1.334
	294	294
De otros sectores residentes		
Cotizadas	118.496	109.058
No cotizadas	107.389	97.988
	11.107	11.070
De otros sectores no residentes		
Cotizadas	34.855	38.614
No cotizadas	34.855	38.614
		-
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(20.810)	(10.926)

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

(Miles de euros)	2002	2001
SalDOS al inicio del ejercicio	10.926	6.070
Más: Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio	12.835	6.866
Menos: Fondos que han quedado disponibles	(2.951)	(2.010)

A continuación se detallan los importes de compras, suscripciones, ventas y amortizaciones a 31 de diciembre de 2002 y 2001 de este epígrafe de los balances de situación adjuntos:

(Miles de euros)	2002	2001
Compras y suscripciones	86.064	49.674
Ventas y amortizaciones	77.215	49.620

Las ventas y amortizaciones de la cartera de inversión ordinaria en los ejercicios 2002 y 2001 han generado unos beneficios de 4.333 y 6.332 miles de euros y unas pérdidas de 2.370 y 1.369 miles de euros, respectivamente. En la cartera de negociación, las ventas y amortizaciones han generado unos beneficios de 2.114 y 697 miles de euros y unas pérdidas de 303 y 53 miles de euros en los ejercicios 2002 y 2001, respectivamente.

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

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

(Miles de euros)	2002	2001
Cartera de renta variable		
De negociación	8.788	6.766
De inversión ordinaria	149.361	142.534
De participaciones permanentes	112.793	37.993
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(21.696)	(11.072)

El valor de mercado a 31 de diciembre de 2002 y de 2001 de los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria es de 172.611 y 174.772 miles de euros, respectivamente.

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

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

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

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

Durante los ejercicios 2002 y 2001 no se ha producido ningún traspaso entre carteras.

11. Participaciones y participaciones en empresas del Grupo

Estos capítulos de los balances de situación adjuntos recogen, por una parte, los derechos sobre el capital de otras sociedades que, sin pertenecer al grupo económico, mantienen una vinculación duradera con la entidad, de acuerdo con el apartado 2 del artículo 185 de la Ley de sociedades anónimas y con la circular 4/1991 del Banco de España; esto es, participaciones del 20% como mínimo si no cotizan en bolsa o del 3% si cotizan; y por otra parte, las participaciones en el Grupo, correspondientes a las entidades o empresas con las cuales se mantiene una unidad de decisión, tal y como se definen en la Ley 13/1985, de 25 de mayo.

El detalle de estos capítulos es el siguiente:

(Miles de euros)	2002	2001
Participaciones	-	-
Participaciones en empresas del Grupo	-	-
Cotizadas	-	-
No cotizadas	112.793	37.993
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(886)	(146)

El incremento de la participación en este capítulo se debe a la ampliación de capital de Caixaterrassa Gesfons SGIIC, S.A. por importe de 1.800 miles de euros y las constituciones de las sociedades Catalònia Promodis 4, S.A., Caixa Terrassa Previsión, S.A. de Seguros y Reaseguros y Caixa Terrassa RF, SIMCAV, S.A. por importes de 3.000, 10.000 y 60.000 miles de euros, respectivamente.

A continuación se detalla la información más relevante de las empresas del Grupo (ninguna de ellas cotiza en Bolsa), con indicación del porcentaje de participación que directamente posee la Caixa:

Denominación social	Caixaterrassa Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros (Sociedad Unipersonal) ①	Caixaterrassa Correduría de Seguros S.A. vinculada a Caixaterrassa Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros ②	Catalònia Promodis 3, S.A.
Domicilio social	Rambla d'Ègara, 352	Rambla d'Ègara, 352	Rambla d'Ègara, 350
Población	Terrassa	Terrassa	Terrassa
Actividad	Seguros de Vida, planes y fondos de pensiones	Intermediación de seguros	Actividades inmobiliarias
Coste en libros de la participación	36.061	60	601
Capital social desembolsado	36.061	60	601
Reservas	3.966	97	3.019
Ingresos	251.662	3.788	35.906
Resultado neto	2.944	216	3.508
% participación de la Caixa a 31/12/02	100%	100%	99,98%
Dividendos recibidos en el ejercicio	③ 1.879	92	④ 2.873

Cifras en miles de euros.

① Antiguamente Catalònia Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros.

② Antiguamente Catalònia Correduría de Seguros de la Caixa de Terrassa, S.A.

③ De estos dividendos, 1.550 son a cuenta del ejercicio 2002.

④ Estos dividendos son a cuenta del ejercicio 2002.

Denominación social	Caixa Terrassa Agents, S.L.	Caixaterrassa Preference Limited	Caixaterrassa Gesfons, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A. (Sociedad Unipersonal)
Domicilio social	Salvador Espriu, 43	South Church Street, 309	Plaza Ricard Camí, 1
Población	Barcelona	George Town (Islas Caimán)	Terrassa
Actividad	Promoción y conclusión de actos u operaciones por cuenta y en nombre de otros, como intermediaria independiente	Sociedad de inversión instrumental	Sociedad gestora de fondos
Coste en libros de la participación	60	11	3.000
Capital social desembolsado	60	11	3.000
Reservas	-77	1	-156
Ingresos	219	2.910	610
Resultado neto	66	2	-140
% participación de la Caixa a 31/12/02	100%	100%	100%
Dividendos recibidos en el ejercicio	-	-	-

Cifras en miles de euros.

Denominación social	Caixa Terrassa Previsió, S.A. de Seguros y Reaseguros	Catalònia Promodis 4, S.A.	Caixa Terrassa R.F., SIMCAV, S.A.
Domicilio social	Rambla d'Ègara, 350	Rambla d'Ègara, 350	Rambla d'Ègara, 350
Población	Terrassa	Terrassa	Terrassa
Actividad	Seguros generales	Actividades inmobiliarias	Adquisición y administración de activos financieros
Coste en libros de la participación	10.000	3.000	60.000
Capital social desembolsado	10.000	3.000	60.000
Reservas	-	-	-
Ingresos	32	2	108
Resultado neto	21	-860	105
% participación de la Caixa a 31/12/02	100%	99,99%	100%
Dividendos recibidos en el ejercicio	-	-	-

Cifras en miles de euros.

Durante el año 2002 se han constituido las sociedades Catalònia Promodis 4, S.A., Caixa Terrassa Previsió, S.A. de Seguros y Reaseguros y Caixa Terrassa RF, SIMCAV, S.A. En el año 2001 se constituyeron las sociedades Caixa Terrassa Preference Limited y Caixaterrassa Gesfons SGIIIC, S.A.

Durante los ejercicios 2002 y 2001, Caixaterrassa Correduría de Seguros, S.A. vinculada a Caixaterrassa Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros ha abonado a la Caixa un importe de 2.122 y de 2.741 miles de euros, respectivamente, por diversos conceptos (comisiones por la venta de determinados productos de seguros colocados por la Caixa, etc.), importe que figura registrado en el epígrafe "Comisiones percibidas" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

Durante los ejercicios 2002 y 2001, Caixaterrassa Gesfons SGIIIC, S.A. ha abonado a la Caixa un importe de 260 y 42 miles de euros en concepto de comisión de comercialización de los fondos de inversión.

Los principales saldos a 31 de diciembre de 2002 y 2001 mantenidos en la Caixa por las empresas del Grupo, así como sus tipos de retribución, se detallan a continuación:

(Miles de euros)	Saldo a final del ejercicio		Tipo de interés medio	
	2002	2001	2002	2001
Cesiones temporales de activos (nota 15)	256.237	155.686	4,09%	4,28%
Cuentas corrientes	75.982	85.599	2,48%	2,50%
Plazo	288.673	248.517	4,91%	4,86%
Pólizas de crédito (nota 8)	71.413	63.580	4,00%	4,75%

12. Activos materiales

La composición y el movimiento que ha habido durante los ejercicios 2002 y 2001 en las cuentas del inmovilizado y de las amortizaciones acumuladas correspondientes son los siguientes:

(Miles de euros)	Afecto a la actividad financiera			Afecto a la Obra Social			Total
	Terrenos y edificios de uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario, instalaciones y otros	Terrenos y edificios de uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario, instalaciones y otros	
Coste actualizado							
Saldo a 31/12/2000	21.730	4.776	71.150	-	7.908	10.886	116.450
Sumas	316	2.107	6.558	-	-	530	9.511
Salidas por bajas	78	3.764	174	-	-	19	4.035
Traspasos	-	-	1	-	-	-	1
Saldo a 31/12/2001	21.968	3.119	77.535	-	7.908	11.397	121.927
Sumas	902	202	4.556	-	-	607	6.267
Salidas por bajas	16	671	71	-	-	-	758
Traspasos	-	-	-	-	-	-	-
Amortización acumulada							
Saldo a 31/12/2000	4.444	231	48.903	-	2.152	4.631	60.361
Dotaciones	420	6	6.653	-	182	707	7.968
Salidas por bajas	12	32	132	-	-	11	187
Traspasos	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31/12/2001	4.852	205	55.424	-	2.334	5.327	68.142
Dotaciones	419	8	5.838	-	182	709	7.156
Salidas por bajas	1	8	49	-	-	-	58
Traspasos	-	-	-	-	-	-	-

Este capítulo de activos materiales está minorado por la parte correspondiente al fondo de dotación de los activos adjudicados por la Caixa que se encuentran pendientes de realizar, por un importe de 1.131 y 1.501 miles de euros a 31 de diciembre de 2002 y 2001, respectivamente. Las sumas de estos activos durante los ejercicios 2002 y 2001 han sido de 199 y 349 miles de euros, respectivamente.

La venta de activos materiales correspondientes ha generado unas ganancias netas por un importe de 564 y 1.485 miles de euros en los ejercicios 2002 y 2001, respectivamente, que se presentan en el capítulo de "Beneficios extraordinarios" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas (véase la nota 30).

Tal y como se indica en la nota 4, la Caixa actualizó los valores de su inmovilizado material según las diversas disposiciones legales, entre otras, el Real decreto ley 7/1996, de 7 de junio.

Las plusvalías resultantes de la actualización, con arreglo a este Real decreto ley, netas del gravamen único del 3%, que corresponden a los activos afectos a la actividad financiera y a la Obra Social, fueron de 7.609 y 3.564 miles de euros, respectivamente, y se abonaron en las cuentas "Reserva de actualización Real decreto ley 7/1996, de 7 de junio" y "Reserva de actualización Real decreto ley 7/1996, de 7 de junio, bienes afectos", respectivamente. Como contrapartida de la plusvalía, se utilizaron las cuentas correspondientes a los elementos patrimoniales actualizados, sin variar el importe de la amortización acumulada contabilizada.

El incremento neto del valor resultante de las operaciones de actualización se amortizará en los periodos impositivos que queden hasta completar la vida útil de los elementos patrimoniales actualizados. El efecto de la actualización sobre las amortizaciones ha sido el siguiente:

(Miles de euros)	2002	2001
Instalaciones	105	180
Mobiliario	7	12
Otros	134	132

13. Otros activos

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

(Miles de euros)	2002	2001
Operaciones en camino	7.735	27.351
Cheques a cargo de entidades de crédito	7.153	8.556
Impuestos anticipados (nota 26)	12.033	9.532
Operaciones financieras pendientes de liquidar	305	635
Fianzas entregadas en efectivo	322	305
Derechos sobre bienes en arrendamiento financiero	35.978	35.749
Opciones adquiridas	3.561	2.554
Hacienda pública deudora	947	427
Otros conceptos	2.946	2.280

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

14. Cuentas de periodificación (activo)

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

(Miles de euros)	2002	2001
Productos devengados no vencidos	29.879	27.037
Gastos pagados no devengados	1.825	1.260
Gastos financieros diferidos y de emisión de empréstitos	7.630	2.617
Otras periodificaciones	1.563	1.920
Menos: Productos devengados no vencidos de inversiones tomadas a descuento	(13.348)	(5.735)

15. Débitos a clientes

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

Por moneda:

(Miles de euros)	2002	2001
En euros	3.693.723	3.040.476
En moneda extranjera	5.474	2.574

Por naturaleza y sector:

(Miles de euros)	2002	2001
Administraciones públicas	41.280	30.056
Otros sectores residentes		
Cuentas corrientes	493.916	424.021
Cuentas de ahorro	447.081	418.868
Imposiciones a plazo	2.362.777	1.861.145
Cesión temporal de activos	333.673	286.375
Acreedores por valores	-	-
No residentes		
Cuentas corrientes	4.476	5.961
Cuentas a plazo	15.965	16.595
Cesión temporal de activos	29	29

Dentro de este capítulo, la rúbrica "Depósitos de ahorro- A plazo" recoge, fundamentalmente, el importe de las deudas del Estado cedidas con compromiso de recompra (véase la nota 6), así como también las emisiones de cédulas hipotecarias efectuadas en los ejercicios 2002 y 2001 por importe de 300.000 y 240.000 miles de euros. La emisión de 2002 tiene un plazo de 10 años y devenga un interés anual del 5,26%. La emisión de 2001 tiene un plazo de 7 años y devenga un interés anual del 4,50%.

El detalle por vencimientos del saldo de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2002 y 2001 adjuntos se presenta a continuación:

(Miles de euros)	2002	2001
Hasta 3 meses	1.753.228	1.545.338
Entre 3 meses y 1 año	798.812	835.084
Entre 1 y 5 años	521.811	397.513
Más de 5 años	625.346	265.115

16. Otros pasivos

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

(Miles de euros)	2002	2001
Obligaciones por pagar	913	1.101
Operaciones en camino	5.353	6.052
Fianzas recibidas	61	43
Partidas a regularizar por operaciones de futuro	4	39
Cuentas de recaudación	13.834	13.825
Impuestos diferidos (nota 26)	1.444	2.633
Cuentas especiales	467	182
Aplicación fondo Obra Social (nota 24)	14.020	14.057
Otros conceptos	983	20.313

17. Cuentas de periodificación (pasivo)

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

(Miles de euros)	2002	2001
Costes devengados no vencidos	12.019	14.706
Gastos devengados no vencidos	12.432	11.023
Otras periodificaciones	12.526	3.358
Productos anticipados de operaciones activas a descuento	1.933	1.239
Menos: Productos devengados no vencidos de inversiones tomadas a descuento	(13.348)	(5.735)

18. Provisiones para riesgos y cargas

El detalle del capítulo "Provisiones para riesgos y cargas" durante los ejercicios 2002 y 2001 se detalla a continuación:

(Miles de euros)	2002	2001
Fondos de pensiones (nota 4c6)	-	-
Provisión para riesgos contingentes	1.205	933
Otras provisiones	1.674	4.822

Tal y como se indica en la nota 4c6, la Caixa tiene exteriorizados, con arreglo a la normativa vigente, los compromisos por pensiones con su personal activo y pasivo.

En cuanto al personal pasivo, cubierto con una póliza de Caixaterrassa Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, el importe de la provisión matemática a 31 de diciembre de 2002 y 2001 asciende a 5.930 y a 6.142 miles de euros, respectivamente, y ésta ha sido calculada en función de las siguientes hipótesis:

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

El saldo del capítulo "Otras provisiones" a 31 de diciembre de 2002 y 2001 corresponde básicamente a provisiones para hacer frente a responsabilidades fiscales y para cubrir otras contingencias.

El movimiento de este capítulo en los ejercicios 2002 y 2001 es el siguiente:

(Miles de euros)	2002	2001
SalDOS al inicio del ejercicio	4.822	3.149
Más:		
Dotación con cargo a resultados del ejercicio (nota 30)	350	3.475
Traspasos y otros	-	-
Menos:		
Fondos disponibles (nota 30)	(3.397)	(1.614)
Utilización de fondos	(101)	(188)

19. Fondo para riesgos bancarios generales

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

En los ejercicios 2002 y 2001, con arreglo a la autorización previa del Banco de España, la entidad ha dispuesto de 7.200 y 6.010 miles de euros, respectivamente, del fondo mencionado, con la finalidad última de destinar estos recursos a la dotación del fondo de fluctuación de valores y del fondo de cobertura estadística de insolvencias (véase la nota 8).

Consecuentemente, el importe total de este fondo a 31 de diciembre de 2002 y 2001 es de 6.022 y 13.222 miles de euros, respectivamente.

20. Pasivos subordinados

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

(Miles de euros)	2002	2001
1ª emisión (suscritos)	15.025	15.025
2ª emisión (suscritos)	6.010	6.010
Otros pasivos subordinados	50.000	50.000

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

Las características principales de la primera emisión son las siguientes: tipos de interés nominal del 5,25% para el periodo que va desde el 16 de enero de 2001 hasta el 15 de enero de 2002, y del 4,25% para el periodo que va desde el 16 de enero de 2002 hasta el 15 de enero de 2003, con un tipo anualmente revisable según el tipo de la Deuda del Estado; el pago de los cupones se efectuará por trimestres vencidos y no es posible amortizarla hasta pasados 20 años de haberla emitido, previa autorización del Banco de España.

En cuanto a la segunda emisión, las características principales son las siguientes: tipo de interés nominal del 4,50% para el periodo que va desde el 30 de junio de 2001 hasta el 29 de junio de 2002, y del 3,75% para el periodo que va desde el 30 de junio de 2002 hasta el 29 de junio de 2003, con un tipo anualmente revisable según el tipo promedio para operaciones entre uno y tres años publicado por la Confederación Española de Cajas de Ahorro, más un punto; el pago de los cupones se efectuará por trimestres vencidos y no es posible amortizarla hasta pasados 20 años de haberla emitido, previa autorización del Banco de España.

Todas estas emisiones han recibido del Banco de España la calificación necesaria para que se puedan computar, con las limitaciones previstas por la circular 5/1993 del Banco de España, como recursos propios de segunda categoría.

Los intereses devengados por estas emisiones durante los ejercicios 2002 y 2001 han sido de 3.805 y 2.501 miles de euros, respectivamente, que se incluyen en el capítulo "Intereses y cargas asimiladas" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas (véase la nota 27).

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

El concepto "Otros pasivos subordinados" corresponde a los depósitos subordinados tomados por Caixa Terrassa a Caixaterrassa Preference Limited, en contrapartida de la emisión efectuada por parte de la sociedad indicada. En el mes de junio de 2001, Caixaterrassa Preference Limited efectuó la emisión de 50.000 miles de euros en participaciones preferentes -serie A, sin derecho a voto y con un dividendo variable trimestral igual al Euribor a 3 meses, más el 0,25% anual, con un mínimo garantizado del 5,75% anual durante los primeros 18 meses de la emisión. El plazo de la garantía finalizó el 30 de diciembre de 2002. El tipo de interés fijado para el periodo de 31/12/2002 - 30/03/2003 es del 3,195%.

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

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

21. Reservas

La composición de las reservas y reservas de revalorizaciones y sus variaciones durante los ejercicios 2002 y 2001 se detallan a continuación:

(Miles de euros)	Reservas generales	Reservas de revalorizaciones	Total
Saldo a 31/12/2000	151.738	8.451	160.189
Distribución del excedente	24.577		24.577
Saldo a 31/12/2000	176.315	8.451	184.766
Distribución del excedente de 2001	25.710		25.710

Recursos propios

Según establece la norma cuarta de la circular 5/1993, de 26 de marzo, del Banco de España, los grupos consolidables de entidades de crédito tienen que mantener en todo momento un volumen suficiente de recursos propios para cubrir la suma de las exigencias por riesgo de crédito, según los activos, los compromisos y otras cuentas de orden que presentan este riesgo; por riesgo de cambio, según la posición global neta en divisas, por riesgo de mercado de la cartera de negociación, así como también para dar cobertura a los riesgos derivados de ser un grupo mixto compuesto, en su caso, por grupos de entidades de crédito y de entidades aseguradoras. Los recursos propios son suficientes siempre y cuando se mantenga un coeficiente de solvencia no inferior al 8%. Este coeficiente de solvencia se define como el cociente entre recursos propios ponderados del Grupo y los riesgos antes indicados, ponderados como establece la mencionada circular.

Esta circular constituye el desarrollo final, en el ámbito de las entidades de crédito, de la legislación sobre recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras a partir de la Ley 13/1992, de 1 de junio, del Real decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, y de la Orden ministerial de 30 de diciembre de 1992. Se establece también que la deuda subordinada constituye un recurso propio de segunda categoría; que es computable como tal la parte que no exceda del 50% de los recursos propios básicos, y que la totalidad de recursos propios de segunda categoría no exceda el 100% de los recursos propios básicos en la parte que este exceso no se haya eliminado por la primera limitación mencionada.

A 31 de diciembre de 2002 y de 2001, el Grupo Caixa de Terrassa cumple con los mencionados requisitos legales.

Reservas de revalorización y actualización de balances

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

Estas reservas podrán destinarse, sin que se devenguen impuestos, a eliminar los resultados contables negativos, tanto los acumulados de ejercicios anteriores como los del propio ejercicio, o los que se puedan producir en el futuro. A partir del 1 de enero del año 2007 se podrán destinar a reservas de libre disposición, siempre y cuando la plusvalía necesaria haya sido realizada. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja de los libros de contabilidad.

Si se dispusiese de saldo de esta cuenta de forma distinta a la prevista en el Real decreto ley 7/1996, este saldo pasaría a estar sujeto a tributación.

22. Cuentas de orden

A 31 de diciembre de 2002 y 2001, este capítulo de los balances de situación adjuntos incluye, entre otros, los principales compromisos y contingencias adquiridos por la Caixa en el curso normal de las operaciones, que se detallan a continuación:

(Miles de euros)	2002	2001
Avales y otras cauciones	180.367	137.696
Créditos documentarios	2.636	2.414
Pasivos contingentes dudosos	156	190
Disponible para terceros	528.423	446.897
Otros compromisos	24.983	28.486

Dentro del epígrafe de "Avales y otras cauciones" se recogen avales a empresas del Grupo por importe de 89.052 y 58.837 miles de euros en los ejercicios 2002 y 2001, respectivamente.

23. Operaciones de futuro y derivados financieros

En lo que se refiere a las operaciones de futuro y derivados financieros, a continuación se presenta el desglose de valores nominales para tipos de productos derivados que mantiene Caixa Terrassa a 31 de diciembre de 2002 y 2001, distinguiendo entre operaciones de negociación y de cobertura.

Tipo de operación	Operación	Tipo de riesgo a cubrir	Moneda	Miles de euros	
				2002	2001
Compra divisas a plazo	Cobertura	Tipo de cambio	divisa	4.743	889
Venta divisas a plazo	Cobertura	Tipo de cambio	divisa	9.038	6.014
Compra de opciones	Cobertura	Indices bursátiles	euros	31.547	24.838
Swaps	Cobertura	Tipo de interés	euros	543.005	243.005
Opciones emitidas	Cobertura	Tipo de interés	euros	21.659	-

Como opciones emitidas, la Caixa tiene contabilizada la garantía que, como entidad garante, tiene firmada con los fondos de inversión y de pensiones garantizados.

Los swaps dan cobertura de tipo de interés en las emisiones de cédulas hipotecarias que se citan en la nota 15 de esta memoria.

A 31 de diciembre de 2002 y 2001 la Caixa no mantenía ninguna operación de futuro de negociación.

24. Fondo de la Obra Social

La normativa que regula la Obra Social de las cajas de ahorro señala que las cajas de ahorro tienen que destinar a la financiación de obras sociales todos los excedentes que, con arreglo a la normativa vigente, no se tengan que aplicar a la dotación de reservas generales.

Durante los ejercicios 2002 y 2001, la composición de este fondo es la siguiente:

(Miles de euros)	2002	2001
Dotación y reservas para regularización de bienes afectos	20.668	19.924
Menos: Gastos de mantenimiento	(6.648)	(5.867)

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

La amortización de este inmovilizado se determina siguiendo criterios idénticos a los indicados para el inmovilizado propio. La amortización del inmovilizado afecto a la Obra Social correspondiente al ejercicio anual 2002 totaliza 891 miles de euros y la del año 2001 totalizó 890 miles de euros.

El movimiento del fondo durante los ejercicios 2002 y 2001 ha sido el siguiente:

(Miles de euros)	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	19.924	18.938
Más: Dotación al fondo de acuerdo con la aplicación del excedente del año correspondiente	6.611	6.311
Menos: Gastos de mantenimiento del ejercicio anterior	(5.867)	(5.325)

25. Balance en moneda extranjera

Siguiendo los criterios de valoración definidos en la nota 4c2, a continuación se presenta el total del balance en moneda extranjera de la Caixa, a 31 de diciembre de 2002 y 2001:

(Miles de euros)	2002	2001
Total activo en moneda extranjera	26.348	37.982
Total pasivo en moneda extranjera	18.205	27.890

26. Situación fiscal

Conforme a la normativa mercantil y a las disposiciones del Banco de España, el Impuesto de Sociedades correspondiente al resultado contable ha sido registrado como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio, según el principio del devengo.

Como consecuencia de las diferencias existentes entre las normas contables y las tributarias, el importe correspondiente al resultado contable no coincide con el importe de la liquidación tributaria que determina la cuota que es preciso satisfacer a la Hacienda pública; ello conduce a contabilizar el Impuesto sobre Beneficios anticipado por el exceso de impuesto pagado por lo que respecta al impuesto devengado, y el diferido, por el exceso del Impuesto sobre Beneficios devengado por lo que respecta al impuesto a pagar. En este sentido, las cuentas de pérdidas y ganancias individuales incluyen la partida correspondiente al Impuesto sobre Beneficios de la Caixa, que asciende a 3.323 y 6.156 miles de euros a 31 de diciembre de 2002 y 2001, respectivamente.

Sólo se han contabilizado como impuestos anticipados los que se prevé que serán recuperados de acuerdo con los límites que establece la normativa vigente.

La conciliación entre el resultado contable del ejercicio de la Caixa y la base imponible fiscal, según la previsión realizada y contabilizada a 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

(Miles de euros)

Año 2002	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado contable del ejercicio (antes de impuestos)			36.329
Diferencias permanentes	4.468	(17.878)	(13.410)
Diferencias temporales			
Del ejercicio	9.512	(931)	8.581
De ejercicios anteriores	324	(2.421)	(2.097)
Año 2001	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado contable del ejercicio (antes de impuestos)			38.477
Diferencias permanentes	7.621	(14.629)	(7.008)
Diferencias temporales			
Del ejercicio	8.312	(2.122)	6.190
De ejercicios anteriores	619	(2.392)	(1.773)

Las diferencias permanentes más significativas para el ejercicio 2002 corresponden a la dotación al fondo de la Obra Social, a la dotación genérica y a dotaciones no deducibles y a la reversión de dotaciones que no habían sido deducibles en ejercicios anteriores. En el año 2001, a la dotación al fondo de la Obra Social, a dotaciones no deducibles y a la reversión de dotaciones que no habían sido deducibles en ejercicios anteriores.

Las diferencias temporales más importantes de los ejercicios 2002 y 2001 corresponden a la dotación al fondo de cobertura estadística de insolvencias, a la externalización del fondo de pensiones y a los arrendamientos financieros.

El diferencial entre la carga fiscal correspondiente al ejercicio y a ejercicios anteriores y la carga fiscal ya pagada o que se pagará en el futuro, ha representado que el saldo a 31 de diciembre de 2002 y 2001 de impuestos anticipados y diferidos sea el siguiente:

(Miles de euros)	2002	2001
Impuestos anticipados (nota 13)	12.033	9.532
Impuestos diferidos (nota 16)	1.444	2.633

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

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

En la declaración definitiva del Impuesto de Sociedades del ejercicio 2001, la entidad aplicó la modificación introducida en la Ley 24/2001 en relación con el régimen fiscal de los beneficios generados en la venta de inmuebles. Hasta el ejercicio 2001, el régimen fiscal contemplaba el diferimiento por reinversión de estos beneficios, régimen al cual se había acogido la entidad, y registró como contrapartida del gasto por Impuesto de Sociedades el correspondiente impuesto diferido por el 35% de estos beneficios. La Ley 24/2001 sustituyó el régimen de diferimiento mencionado anteriormente por una deducción del 17%. Por ello era necesaria la reversión del impuesto diferido, manteniéndose la obligación de reinversión. Basándose en este régimen, la Sociedad incorporó la totalidad de la renta pendiente por importe de 4.042 miles de euros, y aplicó la correspondiente deducción por importe de 687 miles de euros, registrada en el epígrafe "Impuesto sobre Beneficios" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2002. Adicionalmente, se han registrado en el mencionado epígrafe otras diferencias surgidas entre el cálculo del Impuesto de Sociedades a 31 de diciembre de 2001 y la declaración definitiva realizada en el ejercicio 2002.

En el ejercicio 2002, la renta acogida a la deducción por reinversión prevista es de 541 miles de euros. Tanto a 31 de diciembre de 2002 como de 2001 se han cumplido los requisitos de reinversión.

En el ejercicio 2002, los beneficios fiscales en forma de deducciones y bonificaciones utilizados en la liquidación prevista del impuesto han supuesto la cantidad de 2.859 miles de euros. En el ejercicio 2001, la cifra prevista a 31 de diciembre fue de 2.548 miles de euros.

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

Con fecha 30 de enero de 2002 la entidad recibió comunicación de inicio de actuaciones de comprobación y supervisión con relación a los conceptos y periodos siguientes:

CONCEPTO	PERIODO
Impuesto de Sociedades	1997 a 2000
Retención / Ingreso a cuenta rendimiento trabajo / profesionales	1998 a 2000
Retención / Ingreso a cuenta capital mobiliario	1998 a 2000
Retención / Ingreso a cuenta capital inmobiliario	1998 a 2000
Impuesto sobre el Valor Añadido	1998 a 2000

A la fecha de formulación de las cuentas anuales, la inspección de tributos proseguía las actuaciones de comprobación y supervisión.

Debido a las diferentes interpretaciones posibles que se pueden dar a la normativa fiscal aplicable a las operaciones efectuadas por las entidades financieras, pueden existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión del Consejo de Administración y de sus asesores fiscales, la deuda tributaria que en cualquier caso se pudiese derivar no afectaría significativamente a las cuentas anuales de los ejercicios 2002 y 2001.

27. Ingresos y gastos financieros

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

(Miles de euros)	2002		2001	
	Euros	Moneda extranjera	Euros	Moneda extranjera
De Banco de España	1.317	-	1.344	-
De entidades de crédito	8.627	15	2.906	32
Administraciones públicas	801	-	1.177	-
De créditos a clientes	157.108	266	136.906	383
No residentes	293	-	225	-
Activos dudosos	897	-	847	-
De la cartera de renta fija	28.317	-	35.717	-
Otros	-	-	-	-
Por disponibilidad	367	-	313	-
Por pasivos contingentes	1.666	-	1.190	-
Por cambio de divisas y billetes	58	-	99	-
Por servicio de cobro y pago	15.912	-	14.217	-
Por servicio de valores	340	-	417	-
Por comercialización de productos financieros no bancarios	5.520	-	5.409	-
Otras comisiones	8.410	-	6.852	-

(Miles de euros)	2002		2001	
	Euros	Moneda extranjera	Euros	Moneda extranjera
Del Banco de España	-	-	-	-
De entidades de crédito	1.712	105	2.118	210
De acreedores	104.553	43	87.929	150
De financiaciones subordinadas (nota 20)	3.805	-	2.501	-
Rectificaciones del coste por operaciones de cobertura	(4.445)	-	(219)	-
Otros intereses	2.408	-	3.148	-
Cedidas a otras entidades	3.132	-	2.950	-
Otras comisiones	322	-	287	-

El saldo del epígrafe "Resultados de operaciones financieras" de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2002 y 2001 presenta, básicamente, el impacto en la cuenta de resultado de las dotaciones al fondo de fluctuación de valores y los beneficios netos obtenidos en las ventas de títulos de renta variable, tanto de la cartera de inversión ordinaria como de la cartera de negociación (véase la nota 10), como también el margen que proviene de la titulización de activos (véase la nota 8).

28. Gastos generales de administración – Gastos de personal

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

(Miles de euros)	2002	2001
Sueldos y salarios	39.237	36.350
Seguros sociales	9.246	8.509
Otros gastos	2.644	2.029

El importe de las retribuciones que los representantes del personal en los órganos de gobierno (Asamblea General, Consejo de Administración y Comisión de Control) han percibido de la entidad por su condición de empleados durante los ejercicios 2002 y 2001 han supuesto 365 y 361 miles de euros, respectivamente.

Dentro de otros gastos se incluyen 1.456 y 1.310 miles de euros por aportaciones al plan de pensiones devengados en los ejercicios 2002 y 2001, respectivamente (véanse las notas 4c6 y 18).

El número medio de empleados de la Caixa, en los ejercicios 2002 y 2001, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:

Número medio de empleados	2002	2001
Jefes	312	290
Administrativos	816	808
Subalternos y oficios varios	12	11

29. Gastos generales de administración – Otros gastos administrativos

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

(Miles de euros)	2002	2001
De inmuebles, instalaciones y material	4.985	5.331
Informática y comunicaciones	4.548	5.361
Publicidad y promoción	2.562	2.868
Contribuciones e impuestos	1.919	1.281
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	1.682	1.298
Cuotas de asociaciones y primas de seguros	955	853
Servicios externos	4.739	5.006
Otros gastos	859	763

Dentro del saldo del epígrafe de "Servicios externos" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2002 adjunto, se incluyen los honorarios relativos a la auditoría de cuentas de la entidad por importe de 63 miles de euros. Sin embargo, ni el auditor ni otras entidades vinculadas al mismo han facturado ningún otro servicio a la entidad.

30. Beneficios y pérdidas extraordinarios

A continuación se detalla la composición de los beneficios extraordinarios correspondientes a los años 2002 y 2001:

(Miles de euros)	2002	2001
Beneficios por enajenación de inmovilizado (nota 12)	564	1.485
Recuperaciones netas de otros fondos específicos (nota 18)	3.432	1.328
Beneficios de ejercicios anteriores	180	177
Otros (nota 4c6)	-	838

Los beneficios de ejercicios anteriores a los años 2002 y 2001 corresponden, básicamente, a ingresos de activos en mora.

Además, el saldo de beneficios extraordinarios a 31 de diciembre de 2002 y 2001 presenta básicamente la aplicación con cargo a resultado del ejercicio por otras provisiones. En el ejercicio 2001 también se incluye el exceso del fondo resultante del proceso de externalización de los compromisos por pensiones (véase la nota 4c6).

El saldo de pérdidas extraordinarias a 31 de diciembre de 2001 presenta básicamente la dotación con cargo a resultado del ejercicio por otras provisiones que, en gran parte, han sido recuperadas en el ejercicio 2002 (véase la nota 18).

31. Arrendamientos financieros

A continuación se detallan las operaciones de arrendamiento financiero a 31 de diciembre de 2002 y 2001:

(Miles de euros)	2002	2001
Inmuebles de uso propio (opción de compra)	3.373	3.157

32. Retribuciones y otras prestaciones a los órganos de gobierno

El importe de las dietas devengadas a lo largo de 2002 y 2001 por los miembros de los órganos de gobierno (Asamblea General, Consejo de Administración y Comisión de Control) han ascendido a 112 y 97 miles de euros, respectivamente.

A 31 de diciembre de 2002 y 2001, el riesgo crediticio vivo soportado por la Caixa con los consejeros que integran el Consejo de Administración y la Comisión de Control asciende a 365 y 228 miles de euros, respectivamente.

Durante el ejercicio 2002 se han formalizado seis operaciones por un total de 298 miles de euros a un tipo de interés anual comprendido entre el 3,69% (exclusivamente a empleados miembros de estos órganos de gobierno) y el 5,75%. Durante el ejercicio 2001 se formalizaron seis operaciones por 214 miles de euros a un tipo de interés entre el 3,69% (exclusivamente a empleados miembros de estos órganos de gobierno) y el 6,75%.

33. Cuadros de financiación

A continuación se muestran los cuadros de financiación de la Caixa correspondientes a los ejercicios 2002 y 2001:

(Miles de euros)	2002	2001
Origen de fondos:		
1. Recursos generados de las operaciones	54.830	52.590
2. Aportaciones externas al capital	-	-
3. Títulos subordinados emitidos (incremento neto)	-	-
4. Financiación menos inversión en el Banco de España y entidades de crédito (variación neta)	-	-
5. Inversión crediticia (disminución neta)	-	-
6. Títulos de renta fija (disminución neta)	-	19.777
7. Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	-	-
8. Acreedores (incremento neto)	656.147	537.545
9. Empréstitos (incremento neto)	-	50.000
10. Venta de inversiones permanentes		
10.1 Venta de participaciones en empresas del grupo y asociadas	-	-
10.2 Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	-	-
11. Venta de participaciones en empresas del Grupo y asociadas	-	-
Aplicación de fondos:		
1. Recursos aplicados en las operaciones	-	-
2. Reembolso de participaciones en el capital	-	-
3. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	-	-
4. Inversión menos financiación al Banco de España y entidades de crédito (variación neta)	32.640	111.396
5. Inversión crediticia (incremento neto)	545.660	534.821
6. Títulos de renta fija (incremento neto)	32.775	-
7. Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	8.841	4.102
8. Acreedores (disminución neta)	-	-
9. Empréstitos (disminución neta)	-	-
10. Adquisición de inversiones permanentes		
10.1 Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	74.807	1.211
10.2 Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	5.046	5.967
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	11.208	2.415

La conciliación entre el resultado contable y los recursos generados de las diferentes operaciones durante los ejercicios 2002 y 2001 es la siguiente:

(Miles de euros)	2002	2001
Resultado contable (después de impuestos)	33.006	32.321
Amortizaciones	7.049	7.717
Variación neta fondos fluctuación de valores	10.623	5.002
Dotación neta al fondo de insolvencias	15.436	14.571
Dotación neta a fondos especiales	(10.720)	(5.536)
Pérdida neta por venta de inmovilizado	-	-
Beneficio neto por venta de inmovilizado	(564)	(1.485)

Estas Cuentas Anuales (Balance, Cuenta de Resultados y Memoria de los Ejercicios 2002 y 2001) y el Informe de Gestión del Ejercicio 2002 se extienden en 35 folios de papel de timbre del Estado, de clase 8ª, escritos en el anverso y el reverso, numerados del OG6415151 al OG6415185. A continuación firman todos los miembros del Consejo de Administración de la Caja de Ahorros de Terrassa, como administradores, y el director general.

Terrassa, 11 de febrero de 2003

Oriol Badia Tobella
Presidente

Josep Maria Dinarès Bartolí
Vicepresidente primero

Francesc Armengol Giralt
Vicepresidente segundo

Francesc Dalmases Capella
Secretario

Joan Muñoz Galian
Vicesecretario

Josep Aran Trullàs
Vocal

Àngel Artiga Oriol
Vocal

Maria Núria Buenaventura Puig
Vocal

Rosa Massagué Dalmases
Vocal

Dolors Quesada Muñoz
Vocal

Jaume Ribera Segura
Vocal

Albert Vilardell Figueras
Vocal

Enric Mata Tarragó
Director general

El Secretario del Consejo de Administración da fe que:

1. Los documentos anexos que preceden a este escrito comprendidos entre las páginas 1 a 70 corresponden en su integridad a las cuentas anuales y al informe de gestión del ejercicio anual acabado el 31 de Diciembre de 2002, que el Consejo de Administración formula en catalán con fecha 11 de Febrero de 2003.
2. Los documentos anexos son traducción literal de la versión catalana firmada por el Consejo de Administración el 11 de Febrero de 2003.

Sr. Francesc Dalmases Capella
Secretario del Consejo de Administración



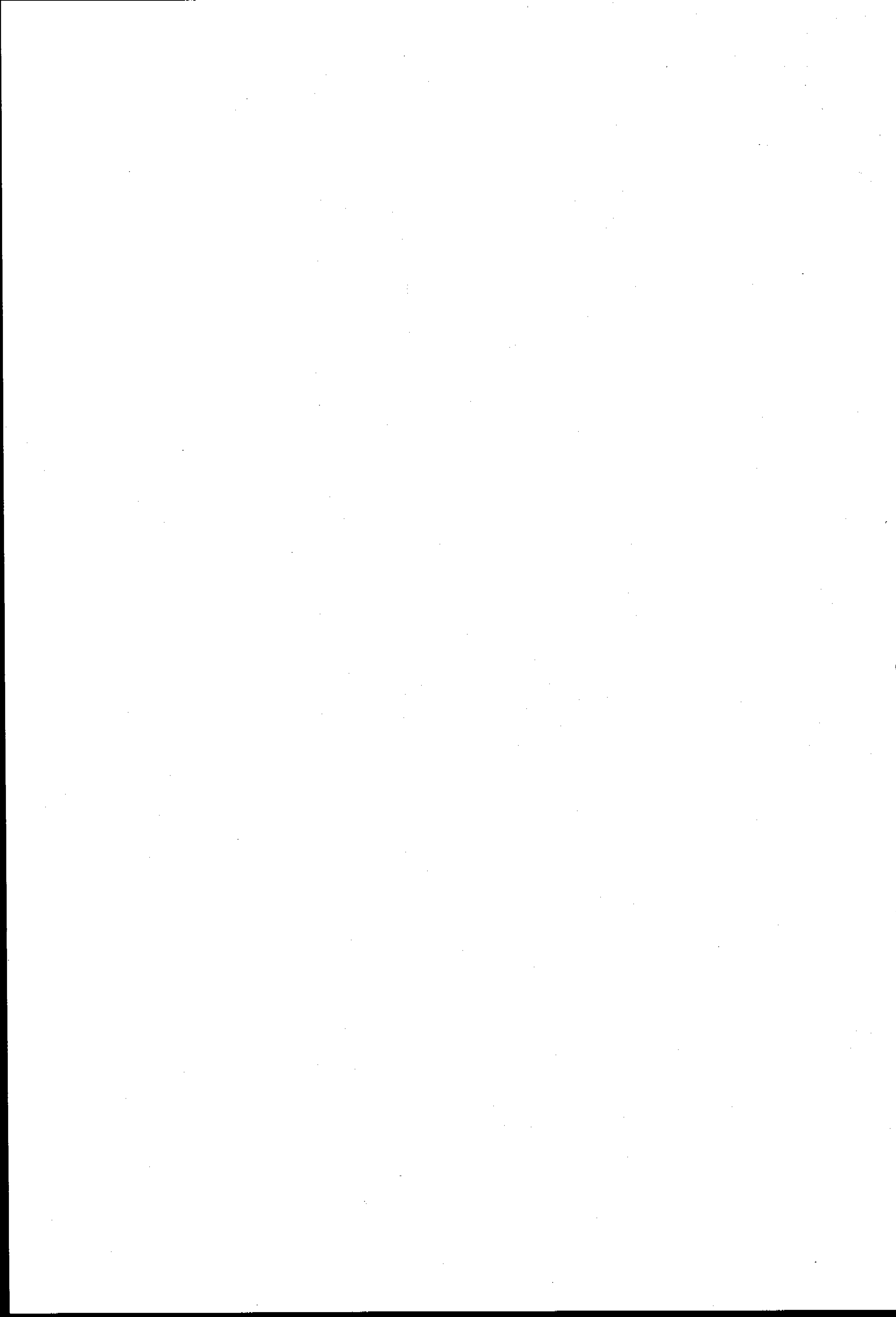
COMISION NACIONAL DEL
MERCADO DE VALORES

22 MAYO 2003

REGISTRO DE ENTRADA
Nº 2003 ..056974.....

C N M V
Registro de Auditorias
Emisoras
Nº 7804

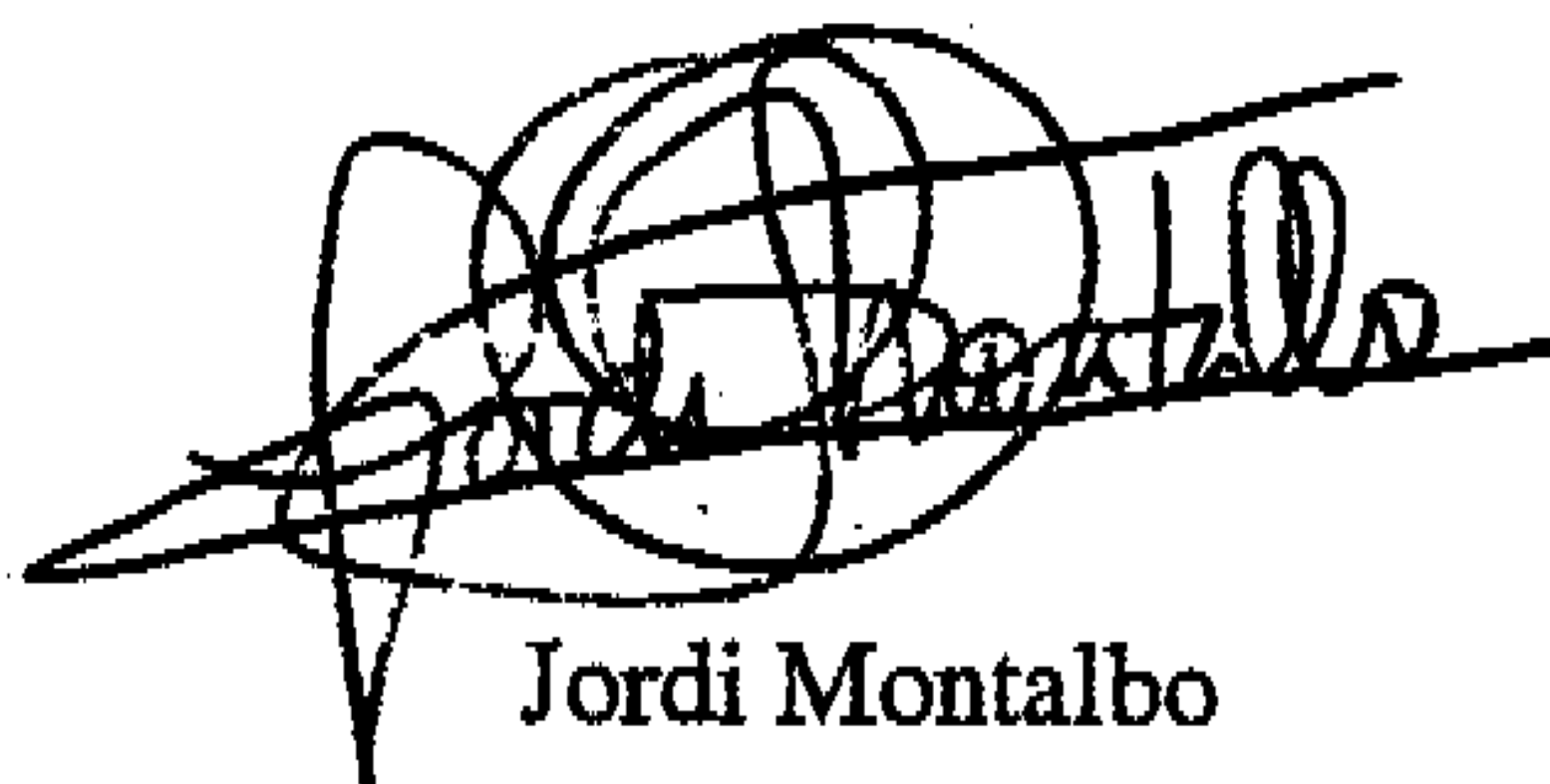
INFORME DE GESTIÓN Y CUENTAS ANUALES DEL
EJERCICIO 2002, JUNTO CON EL INFORME DE
AUDITORÍA, CORRESPONDIENTES AL GRUPO
CONSOLIDADO DE CAJA DE AHORROS DE TERRASSA Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES QUE FORMAN EL GRUPO
CAIXA TERRASSA



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

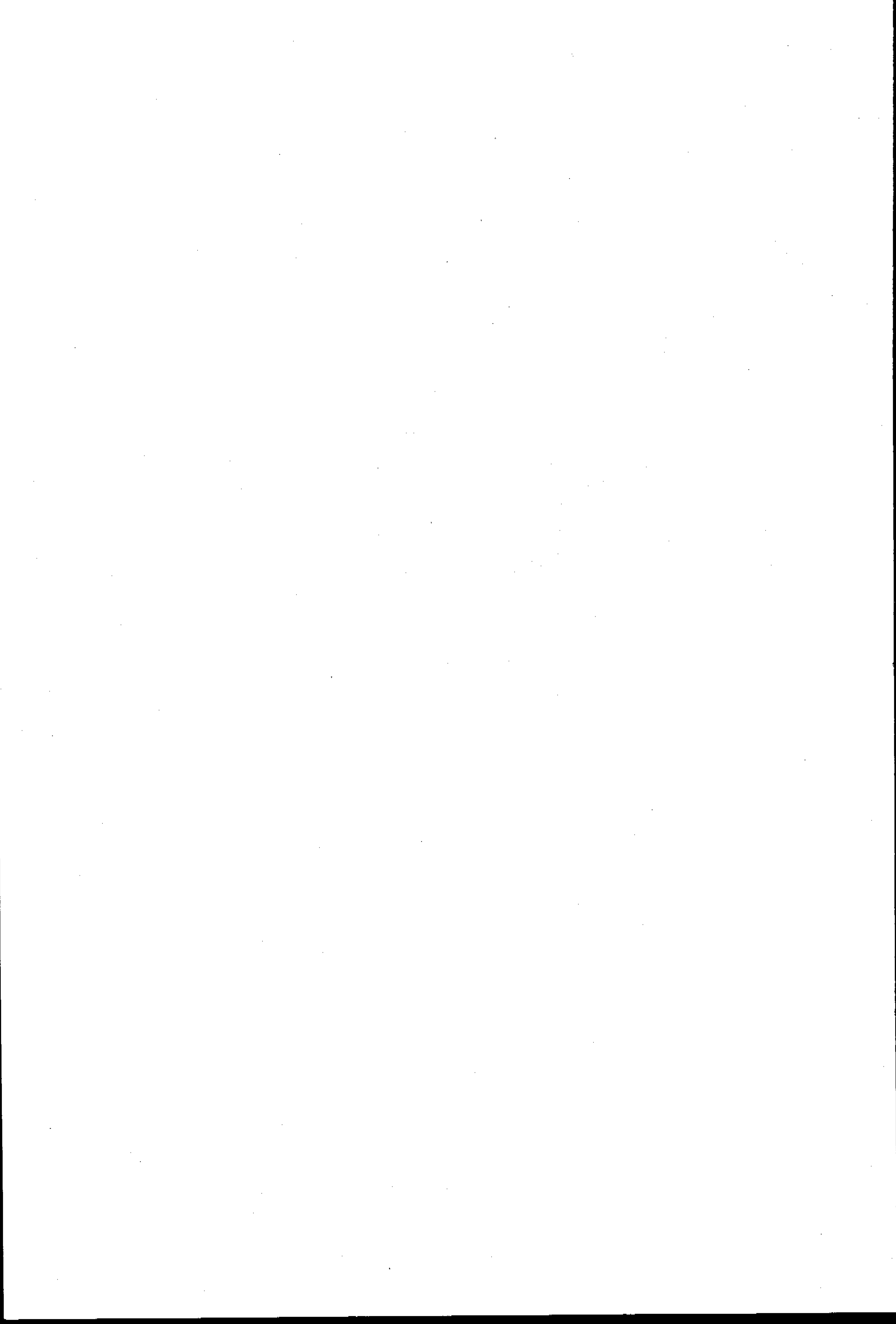
1. Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de CAIXA D'ESTALVIS DE TERRASSA Y SOCIEDADES que componen el GRUPO CAIXA DE TERRASSA, que comprenden los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2002 y 2001 y las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria consolidadas correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad dominante. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales consolidadas y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.
2. Siguiendo criterios de prudencia y amparándose en las facultades que establece la normativa vigente del Banco de España, al 31 de diciembre de 2002 y 2001 la Entidad dominante tiene constituido un fondo para riesgos bancarios generales por importe de 6.022 y 13.222 miles de euros, respectivamente, que al no tener una asignación específica, deberían considerarse como mayor resultado de cada uno de dichos ejercicios con origen en los ejercicios en los que se dotaron (véase Nota 19).
3. En nuestra opinión, excepto por los efectos de la salvedad expuesta en el punto 2 anterior, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caixa d'Estalvis de Terrassa y Sociedades que componen el Grupo Caixa de Terrassa al 31 de diciembre de 2002 y 2001, y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuadas, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.
4. El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 2002 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Entidad y su Grupo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos, y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2002. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance citado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Entidad y de cada una de las Sociedades de su Grupo.

DELOITTE & TOUCHE ESPAÑA, S.L.
Inscrita en el R.O.A.C. nº S0692



Jordi Montalbo

12 de febrero de 2003



INFORME DE GESTIÓN 2002 CORRESPONDIENTE AL GRUPO CONSOLIDADO DE CAJA DE AHORROS DE TERRASSA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES QUE FORMAN EL GRUPO CAIXA TERRASSA

Durante el año 2002 las economías occidentales han presentado un proceso de desaceleración. La economía americana no ha arrancado con suficiente fuerza y la Reserva Federal ha bajado los tipos de interés hasta un 1,25%. La economía de la zona euro se ha mantenido a la baja, con un crecimiento del PIB por debajo del 1% de media, muy influido por la crisis alemana, que en el año 2002 ha aumentado sólo dos décimas.

Por lo que respecta al Estado español, el PIB se ha incrementado un 2% -dos décimas más en Cataluña-, claramente por encima de la media de los países de la zona euro, pero mostrando una línea de caída desde el año 2000, en el que registró un aumento de un 4,2%.

El Banco Central Europeo mantuvo durante más de un año el tipo de interés en el 3,25%, pero a principios de diciembre decidió reducirlo hasta el 2,75%, ante la evidente debilidad del crecimiento. El IPC, por su parte, ha cerrado el ejercicio en un 4%, prácticamente el doble de la media de la zona euro.

Cabe señalar también que durante el año 2002 la moneda europea ha recuperado y superado la paridad con el dólar y se ha convertido en moneda refugio ante la incertidumbre de la economía americana. La fuerte apreciación del euro representa un problema más para la recuperación europea, puesto que encarece las exportaciones.

La desfavorable evolución económica general se ha visto agravada por los escándalos empresariales y los fraudes contables de importantes empresas americanas, la crisis de sectores concretos en el campo de la tecnología y las telecomunicaciones, así como por el conflicto en Oriente Próximo y la posible intervención militar en Irak, que ha disparado el precio del petróleo.

Todo esto ha creado una gran incertidumbre y desconfianza en los inversores, que ha provocado, de nuevo, fuertes descensos y una constante volatilidad en los mercados bursátiles internacionales. Además, la Bolsa española se ha visto afectada por la grave situación económica y financiera en Argentina, donde importantes empresas y entidades financieras, con alta ponderación en el mercado bursátil español, tienen una presencia destacada. Al cierre del 2002, el selectivo Ibex 35 ha caído un 28% respecto al año anterior y ha perdido la mitad de valor en los últimos tres años.

La reducción de tipos del Banco Central Europeo ha presionado aún más la tendencia a la baja del Euribor, el principal índice del mercado hipotecario que, desde un máximo del 3,963% en el mes de mayo, ha ido disminuyendo hasta el 2,874%, al finalizar el ejercicio. La Deuda del Estado a largo plazo (10 años) ha cerrado el ejercicio a un nivel muy bajo, un 4,33%.

En general, pues, el ejercicio en el sector financiero se ha visto condicionado por estas reducciones de tipos, que han afectado sus márgenes, y por la evolución negativa de los mercados de capitales.

En el marco de esta coyuntura general, el Grupo Caixa Terrassa, un año más, ha presentado un buen nivel de actividad en depósitos de clientes y en inversión crediticia, ha registrado unos niveles de morosidad muy bajos, y ha cerrado el balance de situación consolidado en 4.209.800 miles de euros, que supone un crecimiento del 17,4% respecto al año 2001. En cuanto a la cuenta de resultados consolidada, se han registrado crecimientos en los márgenes de la actividad básica de la entidad, se han contenido los costes de transformación, que han contribuido a la mejora de la eficiencia, y se ha producido un ligero crecimiento de los resultados netos, pese al impacto de las dotaciones y provisiones y a la disminución de ingresos por operaciones financieras.

A finales de año, el Grupo Caixa Terrassa ha puesto en marcha una nueva estructura organizativa que, entre otros aspectos, ha potenciado el servicio a las pymes, con el incremento del número de oficinas de empresa; ha creado una nueva área de gestión especializada en ampliar la oferta y la comercialización de fondos de inversión y de planes de pensiones; y ha ampliado el servicio de Banca Personal, dedicado a la gestión de patrimonios, con la apertura de oficinas en Lleida, Tarragona y Girona, aparte de las ya existentes en Barcelona y Terrassa.

En el 2002, los países de la Unión Monetaria Europea (UME) han hecho realidad uno de sus hitos más importantes y trascendentes: la entrada en circulación de las monedas y billetes de euro. El Grupo Caixa Terrassa culminaba así, sin incidencias y de forma plenamente satisfactoria, su proceso de adaptación a la moneda única, que se iniciaba en 1997 con el desarrollo y la ejecución de un plan director, que incluyó la adaptación informática y tecnológica, así como un intenso programa de formación de recursos humanos y de sensibilización e información a los diferentes colectivos de clientes.

Por otro lado, el año 2002 ha sido de especial importancia al cumplirse el 125º aniversario de la Caja de Ahorros de Terrassa, una las entidades financieras centenarias más antiguas del Estado. Esta conmemoración se empezó a celebrar, de hecho, en el 2001 con la inauguración de la nueva sede central, y prosiguió con distintos actos, entre los cuales queremos destacar especialmente el homenaje que, a iniciativa de nuestra entidad, la Federación Catalana de Cajas tributó al ex ministro Enrique Fuentes Quintana, principal artífice del Decreto de liberalización del sistema financiero, promulgado hace veinticinco años, que tuvo una trascendencia crucial para el sector, y muy particularmente para la Caja de Ahorros de Terrassa, que a partir de 1977 inició una nueva etapa, caracterizada por el incremento y la diversificación de productos y servicios, la actuación para con las pequeñas y medianas empresas y el fuerte crecimiento de las principales magnitudes. Así, en estos últimos veinticinco años, la dimensión, que se mide por los depósitos de clientes, se ha multiplicado por cuarenta y seis, las inversiones crediticias se han multiplicado por setenta y la red de oficinas se ha quintuplicado.

La celebración del 125º aniversario prosiguió con la celebración de distintos actos de carácter cultural y culminó con la donación a la ciudad de una escultura pública, obra de Emili Armengol, que, bajo la denominación de "La Nostra Gent", quiere simbolizar el valor de las personas que han contribuido al crecimiento de la institución: los fundadores, los profesionales, los miembros de los órganos de gobierno de las diferentes épocas y nuestros clientes.

Por lo que respecta a la obra social, durante el año 2002 hemos dedicado más recursos a la obra social que en el año anterior; dichos recursos se han destinado a promover la cultura, la formación de los jóvenes y directivos, la restauración y la conservación del patrimonio arquitectónico y artístico, la atención a las personas de la tercera edad y la integración de los discapacitados psíquicos. En este aspecto, queremos remarcar que durante el ejercicio se ha aprobado e iniciado la ejecución del importante proyecto del nuevo edificio de la Fundación Amat Roumens, que conllevará la ampliación de instalaciones y un aumento del número de puestos de trabajo para personas discapacitadas.

BALANCE

A 31 de diciembre de 2002, el Grupo Caixa Terrassa presenta unos activos totales de balance de 4.209.786 miles de euros, con un incremento neto de 625.388 miles de euros respecto al año anterior, importe equivalente a una tasa de variación anual del 17,4%. Si en estas magnitudes se tienen en cuenta los efectos de los préstamos que se han titulizado, que han salido del balance pero que sigue administrando la Caixa, entonces el balance total sería de 4.614.460 miles de euros, equivalente a una tasa de crecimiento anual del 16,8%.

Por lo que respecta a los activos medios, sin tener en cuenta los préstamos titulizados, en el año 2002 se han situado en 3.935.492 miles de euros, con un aumento de 781.477 miles de euros sobre los del ejercicio anterior, lo cual supone una tasa de variación anual del 24,8%.

Estructura del balance

ACTIVO	2000	2001	2002
Caja, B. España y entidades crédito	4,2%	8,2%	9,7%
Deuda del Estado	13,6%	9,4%	6,6%
Créditos s/clientes	64,5%	67,0%	69,8%
Cartera de valores	11,9%	9,2%	8,9%
Inmovilizado	2,5%	2,9%	2,6%
Otros activos	3,3%	3,3%	2,4%
Total absoluto (en miles de euros)	2.945.921	3.584.398	4.209.786
PASIVO			
Entidades de crédito	4,3%	3,4%	3,5%
Débitos a clientes	85,8%	88,0%	88,1%
Provisiones	0,8%	0,4%	0,2%
Beneficios	1,1%	0,9%	0,8%
Reservas	5,6%	5,2%	5,2%
Otros pasivos	2,4%	2,1%	2,2%

En la estructura del balance consolidado, por lo que respecta al activo, en línea con el ejercicio anterior, destaca la reducción del peso de los activos monetarios, pues siguen amortizándose títulos de Deuda del Estado de la cartera que no son sustituidos.

INVERSIÓN CREDITICIA

Este año, el saldo de inversión crediticia en balance presenta un crecimiento significativo, un 22,5%, con un aumento de 550.732 miles de euros, situándose el total en 2.995.355 miles de euros. Si sumamos a este importe el resto vivo de los préstamos que hemos titulizado hasta el momento, el saldo se sitúa en 3.400.012 miles de euros, con un 20,9% de incremento sobre la misma referencia del ejercicio anterior.

En la producción de operaciones destaca la variación del 48% en los préstamos de promoción de viviendas, la del 36% en los préstamos familia vivienda y el 19% de crecimiento en préstamos al consumo. En el segmento de empresas destaca la variación del 24% en pólizas abiertas y renovadas y el crecimiento del 13% en papel descontado.

Estructura de la inversión crediticia

	2000	2001	2002
Préstamos personales	11,7%	9,8%	8,9%
Préstamos hipotecarios	72,2%	73,1%	76,0%
Préstamos sindicatos/corp.	2,8%	2,1%	1,2%
Créditos	5,2%	6,8%	5,5%
Cartera comercial	4,3%	4,2%	3,9%
Extranjero	1,6%	1,3%	1,1%
Otros	2,2%	2,7%	3,4%
Totales	100,0%	100,0%	100,0%

De esta estructura de la inversión crediticia, al cierre del ejercicio, sigue destacando el peso de la cartera hipotecaria que supone más del 75% del total de la inversión y refleja la importante actividad que viene desarrollando el Grupo Caixa Terrassa en la financiación de la vivienda y de proyectos de inversiones empresariales.

MOROSIDAD Y COBERTURA CON PROVISIONES

El saldo de los deudores en mora ha registrado un incremento del 9,2%, muy inferior, por lo tanto, al incremento del 22,5% de la inversión crediticia.

Por ello, el índice de morosidad de la Caixa, que relaciona saldos en mora con inversión crediticia, incluyendo los préstamos titulizados aún vivos, se ha situado al cierre del ejercicio en el 0,67%, y presenta una mejora respecto al 0,74% que registró en el ejercicio anterior.

Las provisiones para la cobertura de estos saldos morosos, incluyendo la cobertura estadística por insolvencias requerida por el Banco de España, ha acumulado a finales de este año unos fondos de 58.316 miles de euros, con un incremento del 36,7% sobre el ejercicio anterior, lo que supone una tasa de cobertura del 256% y del 559,8%, si no se considera la mora hipotecaria.

CARTERA DE TÍTULOS

La cartera de valores de renta fija al cierre del ejercicio registra un saldo de 183.664 miles de euros, un 21,7% más que en el ejercicio anterior. Dentro de este importe se incluyen 173.204 miles de euros en bonos de titulización de préstamos emitidos por la Caixa, activos que constituyen una segunda línea de liquidez si las necesidades de tesorería lo requieren. Sin considerar estos títulos, la cartera de renta fija habría disminuido un 6,5% respecto al ejercicio anterior, siguiendo la política preferente de la Caixa de priorizar la demanda de inversión crediticia de clientes y la participación en proyectos de desarrollo inmobiliario del área de actuación de la Caixa.

Con respecto a la cartera de renta variable, en el marco de balance, se ha incrementado en un 31,4% y se ha situado en un saldo de 190.764 miles de euros a finales de año, básicamente por la cartera de participaciones en empresas del Grupo, al haberse constituido nuevas empresas filiales. Sin embargo, el comportamiento desfavorable de la Bolsa ha requerido este año incrementar en 10.414 miles de euros el fondo de fluctuación de valores hasta situarlo en un saldo de 21.340 miles de euros que, gracias a la calidad de los títulos de la cartera, esperamos que podrán recuperarse en cuanto la Bolsa entre en un ciclo alcista.

DEPÓSITOS ADMINISTRADOS

Los depósitos administrados, suma de recursos de clientes, contabilizados dentro y fuera de balance, han sumado a finales del ejercicio un importe de 4.214.020 miles de euros, que supone una variación del 16,6% respecto al año anterior, con un crecimiento de 600.501 miles de euros.

Descontando las emisiones de cédulas hipotecarias colocadas en el mercado institucional, los depósitos administrados de clientes se situarían en un saldo de 3.674.020 miles de euros, lo que representa un crecimiento de un 8,9% respecto al ejercicio anterior.

Los recursos de clientes dentro de balance se han situado en un saldo final de 3.709.172 miles de euros, un 18,6% más que en el ejercicio anterior. Entre las partidas que componen este epígrafe, destaca el importante crecimiento del ahorro a plazo, en un 26,7%. Cabe decir que esta partida incorpora las emisiones de cédulas hipotecarias realizadas durante el ejercicio.

	2000	2001	2002	%02/01
Cuentas corrientes	383.885	472.843	533.886	12,7%
Ahorro ordinario	373.156	418.868	447.081	6,7%
Ahorro a plazo	1.497.320	1.877.734	2.378.742	26,7%
Cesión de activos	263.700	286.404	278.428	-2,8%
Empréstitos	21.035	71.035	71.035	-
TOTAL (en miles de euros)	2.539.096	3.126.884	3.709.172	18,6%

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

	2000	2001	2002
Cuentas corrientes	15,1%	15,1%	14,4%
Ahorro ordinario	14,7%	13,4%	12,1%
Ahorro a plazo	59,0%	60,0%	64,1%
Cesión de activos	10,4%	9,2%	7,5%
Empréstitos	0,8%	2,3%	1,9%
	100,0%	100,0%	100,0%

De esta estructura se deduce el importante peso que se ha acumulado este año en ahorro a plazo, epígrafe que como hemos dicho anteriormente, incorpora las emisiones de cédulas hipotecarias, que junto con otros empréstitos supone el 66% del balance.

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

	2000	2001	2002	%02/01
Fondos de inversión	186.079	184.186	179.416	-2,6%
Multiinversión extra	34.390	26.937	17.759	-34,0%
Planes de pensiones	36.145	67.584	85.823	27,0%
Rentas vitalicias	1.941	10.205	66.126	548,0%
Planes de jubilación	639.303	714.700	753.906	5,5%
TOTAL (en miles de euros)	897.858	1.003.612	1.103.030	9,9%

Estos recursos de clientes administrados en operaciones fuera de balance se han incrementado este año en 99.418 miles de euros, un 9,9% más que el ejercicio anterior.

Cabe destacar, especialmente en este apartado, la fuerte actividad en planes de pensiones y en rentas vitalicias, que en el tercer año de comercialización refleja un crecimiento muy importante.

Los saldos de fondos de inversión y multiinversión extra recogen el impacto negativo de la evolución desfavorable de la Bolsa.

CUENTA DE RESULTADOS

El resultado del Grupo Caixa Terrassa, antes de impuestos, ha sido este año de 41.259 miles de euros, un 3,9% inferior al del ejercicio anterior, con una tasa sobre activos medios del 1,05%, mientras que el resultado neto ha sido de 34.298 miles de euros, un 1,6% más que en el ejercicio anterior, con una tasa sobre activos medios del 0,87%, inferior al 1,08% registrado en el año 2001.

Estos resultados se han visto influidos por el comportamiento desfavorable de los mercados de capitales en su conjunto, que ha significado una reducción de ingresos de operaciones financieras y ha requerido un volumen de dotaciones al fondo de fluctuación de valores de 10.623 miles de euros, más del doble que en el ejercicio anterior.

Cabe destacar que sin tener en cuenta el impacto desfavorable de la cartera de valores, todos los márgenes de la actividad tradicional de la Caixa presentan un crecimiento satisfactorio. Tenemos que destacar también el esfuerzo en la contención de costes realizado durante este año, que ha contribuido a la mejora del indicador de eficiencia que pasa del 62,77% en 2001 al 59,43% en 2002.

RECURSOS GENERADOS

El volumen de recursos generados se ha situado en este ejercicio en un total de 45.883 miles de euros.

Estos recursos generados corresponden en un 74,8% al resultado contable del ejercicio, 34.298 miles de euros, mientras que el resto corresponde a 7.146 miles de euros en amortización de activos, un 9,8% menos que el ejercicio anterior; otros 14.650 miles de euros a las dotaciones netas, después de recuperar parte de los fondos especiales, realizadas en los fondos de provisiones por insolvencias y fluctuación de valores, lo que representa un incremento del 2,9% respecto al ejercicio anterior, y finalmente se reducen en 10.211 miles de euros correspondientes al beneficio neto por la venta de inmovilizado.

RECURSOS PROPIOS

Al cierre del ejercicio, las reservas generales del Grupo Caixa Terrassa se han situado en 211.480 miles de euros, un 14,1% más que en el cierre del ejercicio 2001. La aprobación por parte de la Asamblea General de Caixa Terrassa de la propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2002 supondría un incremento de reservas en 26.006 miles de euros, con un aumento del 12,4% sobre la cifra anterior.

Las reservas generales son la principal partida del saldo de recursos propios computables, el resto de partidas están compuestas por los fondos de la Obra Social, materializados en inmuebles, los fondos afectados a riesgos generales, la financiación subordinada y las participaciones preferentes. Después de cerrar el ejercicio 2002 y aprobar la distribución del resultado de Caixa Terrassa, este saldo de recursos propios computables sobrepasará los 320.000 miles de euros.

Con este volumen de recursos propios, el coeficiente de solvencia, que relaciona los recursos propios computables con los riesgos generales ponderados según la normativa establecida por el Banco de España, supera holgadamente, en torno a un 45%, los recursos propios mínimos requeridos.

RIESGO DE TIPO DE INTERÉS

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

(en miles de euros)	hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 6 meses	6 a 12 meses	más 12 meses	
ACTIVO TOTAL	4.209.786					
Tesorería	687.754	222.595	102.098	2.862	164.315	195.884
Inversión crediticia	2.937.039	239.620	563.815	773.335	1.194.529	165.740
Valores	376.267	-	-	180.665	3.378	192.224
Activo no sensible	208.726	-	-	-	-	-
Activo sensible	4.001.060	462.215	665.913	956.862	1.362.222	553.848
PASIVO TOTAL	4.209.786					
Tesorería	145.260	72.653	4.435	14.008	-	54.164
Recursos ajenos	3.709.172	413.480	415.597	985.606	511.853	1.382.636
Pasivo no sensible	355.354	-	-	-	-	-
Pasivo sensible	3.854.432	486.133	420.032	999.614	511.853	1.436.800
GAP simple	146.628	-23.918	245.881	-42.752	850.369	-882.952
% s/activo total		-0,6	5,8	-1,0	20,2	-21,0
GAP acumulado		-23.918	221.963	179.211	1.029.580	146.628
% s/activo total		-0,6	5,3	4,3	24,5	3,5

En cuanto al "gap", observamos en el plazo más inmediato una posición predominante de las posiciones de pasivo, aunque con una tasa moderada y favorable en la coyuntura actual de descenso de los tipos de interés para la renovación de las posiciones. En todo caso, el "gap" total, de activos y pasivos sensibles, sólo equivale a un 3,5% de los recursos totales y, por tanto, supone una incidencia mínima sobre el margen financiero de la Caixa en el supuesto de un cambio inesperado en la curva prevista de tipos de interés.

RECURSOS HUMANOS

Al cierre del ejercicio 2002 la plantilla de personal es de 1.183 personas, lo que representa un incremento del 5,3% respecto al cierre del ejercicio anterior, y sitúa la plantilla media en 1.163 personas, un 5,0% más que en el año pasado.

En formación de personal, se han realizado un total de 30.968 horas distribuidas en 109 cursos. Cabe destacar la buena acogida entre los empleados del programa de formación no presencial form@t, puesto en marcha a finales del pasado año como complemento a la formación a distancia, desarrollado junto con la Escuela Superior de Cajas de Ahorros. Se han realizado un total de 747 inscripciones en estos cursos de formación asistida a través de Internet, que se dividen en dos grandes apartados: formación integral, enfocada hacia los diferentes aspectos que conforman la actividad de las cajas, y formación en microinformática, para el conocimiento y la mejor utilización de las herramientas más actuales de apoyo al trabajo.

Este año se ha iniciado un proyecto, con la colaboración de la consultora William M. Mercer Limited, orientado a la revisión del sistema actual de gestión de recursos humanos, la actualización y la implantación de nuevas metodologías y mejoras.

Junto con el Consorci per a la Normalització Lingüística se ha puesto en marcha un proyecto de mejora de la calidad de las comunicaciones y perfeccionamiento de la competencia lingüística del personal de la Caixa. En una primera fase, está dirigido a los departamentos de Servicios Centrales que generan la mayor parte de la documentación y las comunicaciones de la entidad.

En este ejercicio también se ha puesto en marcha un programa denominado "Plan de Internetización" dirigido a todos los colaboradores de la entidad y cuyo objetivo es facilitar el conocimiento y el uso de las nuevas tecnologías de la información a través de diferentes acciones formativas y de la creación del "portal del empleado".

EXPANSIÓN

Durante el ejercicio 2002 hemos abierto dos nuevas oficinas que responden a la siguiente descripción:

- 217 - Cassà de la Selva
- 218 - Corbera de Llobregat

Con la incorporación de estas dos nuevas oficinas, la red comercial suma un total de 213 puntos de venta, distribuidos en 22 comarcas y 69 poblaciones de toda Cataluña, además de una oficina de representación abierta en Madrid.

NUEVA ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

El pasado mes de octubre, Caixa Terrassa aprobó una nueva estructura organizativa, con el objetivo de mejorar el funcionamiento general de la organización, ajustar los costes de la estructura, potenciar determinadas áreas de negocio y renovar la estructura directiva para incorporar gente joven con proyección profesional.

Un área de negocio que se debe potenciar es la Banca de Empresas, con la creación de una nueva zona Pyme y especializando un mayor número de oficinas en servicios específicos para las empresas. Cuenta con 32 oficinas repartidas dentro de toda el área de actuación de la Caixa.

Para potenciar la división de Banca Personal, también hemos abierto oficinas en Lleida, Tarragona y Girona, que complementan a las ya existentes en Barcelona y Terrassa que, desde el año 1995, ofrecen este servicio a los clientes que precisan una atención más

específica de banca privada con servicios de gestión y asesoramiento de patrimonios, con gestores personales asignados a cada cliente.

Por otra parte, hemos creado una nueva área de gestión especializada en potenciar y ampliar la oferta y la comercialización de fondos de inversión y de planes de pensiones.

BANCA ELECTRÓNICA

La oferta comercial que realizamos en el mundo virtual, a través de la página web, la banca electrónica, cobra día a día una mayor importancia en la relación de la Caixa con sus clientes, como lo demuestran los casi cuatro millones y medio de operaciones efectuadas este año por este canal, un 68% más que en el ejercicio pasado. Asimismo se han contabilizado cerca de cuatrocientas mil visitas a la web, un 52% más que en el ejercicio 2001.

El número de usuarios refleja un crecimiento constante. Así, este ejercicio 2002 hemos incrementado el número de clientes particulares de este servicio en un 47%, y se han situado en un total de 37.200, mientras que las empresas usuarias han llegado a ser 6.400, un 45% más que en el año pasado. Durante este ejercicio, a este canal de relación operativa con los clientes hemos incorporado mejoras significativas en prestaciones, como por ejemplo:

- La incorporación de nuevas funcionalidades: pago de impuestos y de recibos por ventanilla, apertura de cuentas de fondos de inversión y de valores, consultas de seguros, emisión de avisos a través de un sistema de mensajería interno del servicio ctnet, y de nuevos espacios en la web de la Caixa (Viajes, Guía de la vivienda, simuladores de seguros de accidentes, de salud y de multihogar y novedades).
- La creación de un nuevo espacio *Club Joven*, con contenidos de productos y servicios dirigidos especialmente al colectivo de jóvenes de edades comprendidas entre 16 y 30 años.
- La emisión del servicio *Informativo Ctnet*, a través del boletín electrónico a disposición de los usuarios de este servicio.
- El lanzamiento de campañas de incentivación del uso del servicio ctnet: la conocida como "*Elige tu regalo*", que entrega obsequios de carácter tecnológico, como DVD, cámaras fotográficas digitales, agendas informáticas, etc.; la denominada "*Elige la escapada*", que entrega viajes de regalo; y la incentivación del uso del servicio, mediante la acumulación de Puntos Extra por las operaciones efectuadas a través del servicio.
- La realización de una campaña de incentivación de altas en el servicio ctnet Extracto, mediante la acumulación de Puntos Extra canjeables por regalos.
- La puesta en marcha de un servicio de recarga de teléfonos móviles a través del servicio ctnet, con campaña promocional de acumulación de Puntos Extra por cada recarga efectuada.

- La entrada en funcionamiento de un nuevo sistema de compra segura a través de Internet.
- Asimismo, se ha procedido a la adaptación de todos aquellos aspectos regulados por la nueva Ley de Servicios de la Sociedad de la Información y Comercio Electrónico, que ha entrado en vigor el pasado 12 de octubre.

PRODUCTOS, SERVICIOS E INNOVACIÓN

La reducción progresiva de los tipos de interés del mercado financiero ha exigido un importante esfuerzo de innovación y actualización del catálogo de productos y servicios, para ofrecer productos atractivos y competitivos en el mercado. Entre las acciones y novedades que a lo largo del ejercicio 2002 hemos puesto a disposición de los clientes destacamos:

- Para la captación de clientes jóvenes se han llevado a cabo una serie de acciones dirigidas especialmente a este segmento de clientes:
 - Campaña Depósito Joven, serie a plazo a 21 meses, con regalo de una bicicleta de montaña.
 - Campaña de incentivación permanente, dirigida a los padres, para la contratación de Pex Joven, con entrega de un regalo promocional en el momento de la contratación y sorteo de una videocámara entre todos los planes abiertos durante la campaña y los que hayan incrementado las aportaciones periódicas.
 - Lanzamiento de la Hipoteca Joven, préstamo hipotecario hasta 40 años en condiciones preferentes para el sector joven y con obsequio de un seguro de paro gratuito durante los dos primeros años.
 - Organización de un concierto en Lleida en el que actuaron los populares David Bisbal y Chenoa. Se ofrecieron precios especiales a los clientes jóvenes de Caixa Terrassa.
- Especialmente para el sector de la tercera edad, seguimos ofreciendo una serie de productos y servicios específicos, con el apoyo de 8 oficinas especializadas (Clubs 60). Las principales novedades de este año 2002 son:
 - Nueva modalidad de renta vitalicia que asegura, en caso de muerte, el 98% del capital aportado, y que se añade a las dos modalidades del catálogo, con un 105% y un 90% asegurado, respectivamente.
 - Lanzamiento de un nuevo seguro del hogar, dirigido al sector de la tercera edad, que incorpora servicios de teleasistencia y consulta médica telefónica.

- Pensando en la economía familiar y como apoyo a la captación de saldos a la vista, que genera a la vez un flujo importante de clientes hacia las oficinas, se han desarrollado dos campañas promocionales, en mayo y en octubre, durante las que, incrementando el saldo en cuentas a la vista, se obtenía un regalo promocional de forma inmediata.
- También con el objetivo de facilitar la captación de depósitos nuevos y nuevos clientes, así como generar tráfico de clientes en las oficinas, que puedan generar nuevas oportunidades de venta, se ha realizado una campaña con el obsequio de un kit de conexión a Vía Digital en condiciones preferentes para todos los clientes que realicen una nueva aportación o contraten determinados productos seleccionados.
- Para apoyar nuestra red de venta en la captación de depósitos, se han efectuado las siguientes acciones:
 - Campaña de captación con una nueva serie a plazo de 15 meses, con entrega de regalos en el momento de la contratación.
 - Campaña especial Depósito Aniversario, serie a plazo de 18 meses, con entrega de regalo.
 - Lanzamiento de una nueva serie a plazo, 36 ó 60 meses (ampliada más tarde a 25, 30 ó 50 meses), denominada Depósito Catalònia, por su vinculación a la financiación de la inmobiliaria del Grupo Caixa Terrassa.
 - Lanzamiento de una nueva modalidad de Depósito Extra, serie de plazos a 6 meses de elevada remuneración.
 - Lanzamiento de seis nuevas emisiones del producto Dibex, referenciado con el índice Eurostoxx 50, y del producto Ahorro inversión que combina Dibex con un depósito a plazo o bien con un plan de ahorro.
- Para completar nuestra oferta en Sistemas de Pago, hemos lanzado la Tarjeta Compra Extra, con unas condiciones de financiación muy especiales y que permite disponer de un préstamo permanente de bolsillo.
- Se ha mantenido la campaña de incentivación del uso de tarjetas con acumulación de Puntos Extra de regalo según el volumen de compras en comercios, con la mejora significativa que supone que los Puntos Extra conseguidos no caducan anualmente. Así, los clientes pueden optar por pedir uno o varios regalos del catálogo de puntos actual o acumular los puntos disponibles a los que puedan obtener más adelante para optar a regalos más valiosos.
- Campaña de incentivación permanente, con acumulación de Puntos Extra canjeables por regalos, orientada a incrementar la contratación de nuevos planes de pensiones individuales, aportaciones extraordinarias y periódicas y traspasos de otras entidades.

- Para los inversores que buscan la máxima seguridad, se ha lanzado el plan de pensiones individual Caixa Terrassa -11-, plan de pensiones garantizado, que garantiza un rendimiento mínimo del 15% a 5 años, TAE 2,80%.
- También se ha constituido una SIMCAV y dos nuevos fondos de inversión que gestiona la filial Caixaterrassa Gesfons SGIC, S.A.: CT Eurofix FIM, de renta fija de la zona euro y CT Euromixt 50 FIM, de renta fija euro y hasta un 50% máximo de renta variable.
- Se ha constituido Caixa Terrassa Previsió, nueva compañía de seguros de riesgos diversos, que está pendiente de la autorización de la Dirección General de Seguros.
- Para mejorar nuestro servicio a las pymes y comercios, se han llevado a cabo las siguientes acciones:
 - Lanzamiento de un seguro para pymes para dar cobertura a los riesgos más habituales de las empresas: incendio, explosión, inundación, robo, rotura de cristales...
 - Se ha renovado la adhesión al convenio entre ICO y el CDTI (Centro de Desarrollo Tecnológico Industrial), para la financiación de inversiones productivas en activos fijos nuevos, destinadas a la mejora y modernización del componente tecnológico de las empresas.
 - Se ha firmado un nuevo convenio con ICO, destinado a la financiación preferente de la internacionalización de las pymes españolas, mediante el cual las empresas pueden financiar sus proyectos de implantación en el extranjero.
 - Se ha firmado la adhesión de la Caixa al convenio suscrito entre CECA y COFIDES (Compañía Española de Financiación del Desarrollo), a través del cual las pymes obtienen financiación para sus operaciones de inversión en el exterior, ya sea mediante aportaciones de capital de riesgo o mediante líneas de crédito.
 - Se ha efectuado el lanzamiento de una línea de microcréditos, con condiciones preferentes, para apoyar iniciativas de autoempleo y creación de microempresas.
 - Se ha acordado una participación máxima de hasta 40 millones de euros en una titulización, junto con otras cajas catalanas, de préstamos concedidos a pymes y corporaciones locales, con el aval de la Generalitat de Cataluña, con la condición de destinar su importe a nueva financiación, en condiciones preferentes, a pequeñas y medianas empresas y a corporaciones públicas.
- Para completar y mejorar nuestra oferta de préstamos y créditos, se han realizado las siguientes acciones:
 - Oferta Credi-Renta, para adelantar la disponibilidad de las declaraciones del IRPF con derecho a devolución.

- Campaña Préstamo Aniversario, préstamo al consumo hasta 96 meses con tipo preferencial del 7,5%
- Lanzamiento de una nueva modalidad de préstamo hipotecario ampliable, para la compra de terreno y posterior ampliación para hacer la promoción inmobiliaria.
- Suscripción con el Ministerio de Fomento del convenio 2002 del nuevo Plan de Viviendas 2002/2005, por un importe asignado de 24 millones de euros.
- Se ha acordado una participación de 300 millones de euros en una emisión conjunta de cédulas hipotecarias que, por un importe global de 3.500 millones, ha coordinado Ahorro Corporación entre diferentes cajas. Los títulos son a diez años y están destinados a inversores institucionales.
- Se ha acordado la participación con 120 millones de euros en una nueva titulización de préstamos hipotecarios, compartida en una emisión de 400 millones de euros con otras dos cajas y un banco, que promueve la gestora Titulización de Activos, S.A., y se denomina TdA 15.

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

- Entrada en funcionamiento de un nuevo sistema automatizado de control de riesgo que posibilita, con antelación, verificar el nivel de aprobación que corresponde a las pólizas de crédito.
- Puesta en marcha de un nuevo sistema informático que permite gestionar la totalidad de las prestaciones de los seguros Multiinversión (MIX), que constituyen la oferta de "Unit linked" de la Caixa.
- Nueva aplicación de cuadro de oficinas con la plataforma UNIX, con ventajas de consultas por navegación, identificación completa de los movimientos operacionales y acceso directo a las situaciones de cuadro individual y global de las oficinas.
- Nuevo sistema de reclamaciones de cheques y pagarés truncados entre entidades financieras, que facilita la gestión automática de estas operaciones y elimina los documentos.
- Puesta en marcha del SINE (Sistema de Información de Negocio), que elimina todo el papel de listados diarios en las oficinas.
- Nueva aplicación Puntos Extra que posibilita, de forma automática y a través del número de cliente, la asignación de Puntos Extra por distintos conceptos: facturación de tarjetas, aportaciones a planes de pensiones o las diferentes campañas en las que se incorpore esta oferta.

- Entrada en funcionamiento de una nueva aplicación de nóminas, en plataforma UNIX, con ventajas de navegación a través de todas las operaciones y consultas, de tratamiento de nóminas en diferentes fechas a la del mismo día y disponibilidad de información histórica.
- Puesta en marcha de una nueva aplicación del Sistema de Información Comercial, en plataforma UNIX, con la que se ha unificado toda la información de gestión comercial en una sola pantalla, a partir de la cual se puede acceder al detalle exhaustivo a todos los datos.
- Incorporación de una nueva aplicación informática de rentas vitalicias que supone importantes ventajas sobre el sistema sustituido, como por ejemplo: simulaciones, flexibilidad de contratación, pago automático de prestaciones y facilidad de rescates.
- Nuevo sistema de abono de facturas y envíos del extranjero que elimina el circuito manual y agiliza las liquidaciones a los clientes.
- Nueva aplicación de ahorro a la vista y póliza de crédito, en plataforma UNIX, que incorpora las ventajas de la navegabilidad entre toda la información, la supresión de todos los listados de papel, sustituidos por consultas parametrizables desde pantalla, así como varias mejoras y nuevas prestaciones.
- Nueva aplicación de gestión de activos financieros SIADE, en plataforma UNIX, con ventajas de navegabilidad en la información, flexibilidad en la contratación y operatoria, automatización de todos los procesos y eliminación del papel.
- Nueva aplicación de petición de materiales, en plataforma UNIX, con navegabilidad de los datos, consultas por imagen de los materiales, más prestaciones e histórico de consumos.

Finalmente, cabe destacar que en el mes de noviembre se cerró todo el sistema operativo con plataforma Gcos, una vez culminado el proyecto Unix, y todas las aplicaciones de la Caixa ya trabajan con esta nueva plataforma Unix, sistema abierto que comporta mayor potencia, flexibilidad, ahorro de costes y una gran facilidad y rapidez para apoyar el lanzamiento de productos y servicios.

En el marco de este proyecto, se ha incorporado un centro Back-up "online". De este modo, la información procesada se graba automáticamente, de forma paralela, en el ordenador principal y en un segundo ordenador (centro Back-up).

VIDA CORPORATIVA

Este año hemos celebrado los actos conmemorativos del 125º aniversario de la fundación de nuestra Caixa, que se iniciaron en el año 2001 con la inauguración de la nueva sede central y la edición del libro *Terrassa, Ciudad y Progreso*. Se celebró un concierto extraordinario a cargo de la OBC y el Orfeó Català, que interpretaron la 9ª Sinfonía de Beethoven. En nuestra sede central celebramos, junto con la Federación Catalana de Cajas de Ahorro, un emotivo homenaje al profesor Enrique Fuentes Quintana, impulsor del decreto de liberalización del sistema financiero en el año 1977. Otro hecho destacado fue la donación al Museo de Montserrat de un cuadro del pintor Joaquim Vancells. De este mismo pintor modernista, en noviembre se inauguró en nuestro Centro Cultural una exposición retrospectiva.

El año 2002 fue también el año del centenario de Verdaguer y el Año Internacional Gaudí. Nuestra entidad decidió incluir en los actos de celebración del 125º aniversario dos conferencias dedicadas a estos catalanes ilustres. Finalmente, los actos de conmemoración concluyeron con la donación a la ciudad de Terrassa de una escultura, obra de Emili Armengol, que representa el trabajo del equipo de personas de Caixa Terrassa.

Por otro lado, cabe decir que la Asamblea General aprobó el cambio de domicilio social al nuevo edificio de Servicios Centrales inaugurado en junio de 2001.

También durante el año 2002, se inició un nuevo proceso de renovación de órganos de gobierno, con la entrada en vigor de las nuevas disposiciones sobre órganos de gobierno recogidas en la Ley financiera estatal y por la regulación aprobada por la Generalitat sobre la Ley catalana de cajas.

EMPRESAS DEL GRUPO

Las empresas del Grupo Caixa Terrassa han sido creadas para proporcionar actividad complementaria de negocio. Al cierre del ejercicio, contamos con nueve empresas en el Grupo, de las que debemos destacar la información más significativa, en cuanto a evolución de su actividad. Es la siguiente:

CAIXATERRASSA VIDA, S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS, constituida en 1988 para desarrollar actividades relacionadas con seguros de vida y planes de pensiones. Con unos recursos propios de 41.420 miles de euros, ha contribuido durante el ejercicio 2002 a apoyar la actividad intermediaria de la Caixa en estos productos, ha obtenido un volumen de primas emitidas de 215.282 miles de euros y ha conseguido unos resultados netos de 2.944 miles de euros.

CAIXATERRASSA CORREDURÍA DE SEGUROS, S.A., constituida en 1989 para actuar como intermediaria de seguros en general. Con unos recursos propios de 157 miles de euros, ha obtenido en el ejercicio 2002 unos ingresos de 3.788 miles de euros, un 9% más que en el año anterior, y ha registrado unos resultados netos de 216 miles de euros.

CATALÒNIA PROMODIS 3, S.A., constituida en 1998, orientada a colaborar con clientes del sector inmobiliario. Con unos recursos propios de 4.255 miles de euros, ha obtenido unos ingresos netos de negocio de 34.492 miles de euros, un 22% más que en el ejercicio anterior, y ha registrado unos resultados netos de 3.508 miles de euros, un 98% más que en el año pasado. Cabe destacar la elevada actividad de la Caixa en el ámbito de la inversión inmobiliaria a través de esta filial, donde a lo largo del año se han aprobado proyectos de una inversión de 55,5 millones de euros y actualmente están en curso más de sesenta proyectos, con una inversión total de 132 millones de euros.

CAIXA TERRASSA AGENTS, S.L., constituida en el año 2000 para desarrollar actividades de promoción de operaciones como intermediaria independiente. Con un capital social desembolsado de 60 miles de euros, ha obtenido durante el año 2002 unos ingresos de 219 miles de euros y unos resultados netos de 66 miles de euros.

CAIXATERRASSA PREFERENCE LIMITED, constituida en el año 2001 en las Islas Caimán con un capital social desembolsado de 11 miles de euros. Según el procedimiento técnico utilizado por otras instituciones de ahorro con la misma finalidad, es la sociedad de inversión constituida por la Caixa, con el asesoramiento de la CECA, como apoyo instrumental exclusivo de la emisión de participaciones preferentes efectuada este mismo año. Ha registrado unos ingresos de 2.910 miles de euros y un resultado neto de 2 miles de euros.

CAIXATERRASSA GESFONS, SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A. (Sociedad Unipersonal), constituida en el año 2001 como gestora de fondos de inversión. Con un capital social desembolsado de 3.000 miles de euros, ha obtenido 610 miles de euros de ingresos y ha registrado un resultado neto de -140 miles de euros. Durante el año 2002 se ha ampliado el capital inicial de 1.200 miles de euros hasta el de 3.000 miles de euros en la actualidad.

CATALÒNIA PROMODIS 4, S.A., constituida este año 2002 para desarrollar actividades de promoción inmobiliaria. Con unos recursos propios de 2.140 miles de euros, ha obtenido unos ingresos de 2 miles de euros y ha registrado un resultado neto de -860 miles de euros.

CAIXA TERRASSA R.F. SIMCAV, S.A., constituida este año 2002 por la adquisición, tenencia y administración de valores mobiliarios y otros activos financieros con unos recursos propios de 60.105 miles de euros. Ha obtenido unos ingresos de 108 miles de euros y ha registrado unos resultados netos de 105 miles de euros.

CAIXA TERRASSA PREVISIÓ, S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS, constituida este año 2002 para desarrollar la actividad relacionada con seguros generales, con unos recursos propios de 10.021 miles de euros. Ha obtenido unos ingresos de 32 miles de euros y ha registrado unos resultados netos de 21 miles de euros.

OBRA SOCIAL Y CULTURAL

La característica que diferencia las cajas del resto del sector financiero es que parte de los beneficios obtenidos con su actividad económica revierte, a través de sus obras sociales y culturales, en la sociedad que las rodea. Año tras año, nuestra entidad ha ido reafirmando su compromiso con la sociedad atendiendo las necesidades e inquietudes que, en cada momento, genera nuestro entorno. La Caixa de Terrassa procura cubrir dichas necesidades a través tanto de su obra propia como de las colaboraciones que se solicitan a la Obra Social y Cultural. En el año 2002, hemos destinado al conjunto de Obra Social y Cultural un total de 7.254 miles de euros, el 30% de los cuales se han destinado a las actividades que promueve la misma Caixa, el 58% se han dedicado a obras en colaboración con las fundaciones y entidades relevantes, con las que tenemos firmados convenios, y, finalmente, el 12% restante corresponde a las actuaciones que se han realizado con más de 550 asociaciones de todo el territorio catalán. Entre el conjunto de actividades que hemos llevado a cabo a lo largo de este año, destacamos las siguientes:

- La Fundación Torres Falguera ha implantado el nuevo modelo de asistencia normalizado por la Generalitat, que regula el número y la proporción de personas que tienen que prestar servicio a los residentes, diferenciados en tres grupos según su grado de dependencia. Además, a finales de año ha recibido el *Premio Avedis Donabedian* a la calidad asistencial por el programa desarrollado en su plan estratégico 1996-2001 de diversificación de servicios.
- La Fundación Amat Roumens (Fupar) ha obtenido del Laboratori General d'Assaigs i Investigacions (LGAi) la acreditación de la norma ISO 9001 por su gestión de calidad en la prestación de servicios a personas discapacitadas. Por otro lado, se han iniciado las obras de construcción de un nuevo taller de 12.000 metros cuadrados en los terrenos del Hogar, lo cual permitirá ampliar su aforo actual en un 70% y posibilitará incrementar en un 25% el número de puestos de trabajo para discapacitados. También hay que mencionar la realización, por parte de Fupar, del pesebre oficial del Ayuntamiento de Terrassa.
- El Centro Cultural, en el conjunto de actividades que realiza, ha aumentado en un 10% el número de asistentes a la Temporada de Música. Cabe destacar especialmente el éxito de "Directes Joves", que han incrementado un 25% la asistencia de público y que en estos momentos, ocupan ya el 85% del aforo total.
- La Escuela Universitaria de Negocios de Caixa Terrassa (Euncet) graduó la primera promoción de 55 alumnos que han obtenido el título en *Máster en Dirección de Empresas y en Negocios Internacionales*, además de 112 alumnos que se diplomaron en *Ciencias Empresariales*. Cabe señalar que con el inicio del nuevo curso se ofrece a través de Internet la formación de cursos *online* con el apoyo del portal internacional Educaterra, cuyo objetivo es la realización de módulos de formación para pymes.

- Las Tarjetas Solidarias este año han obtenido un bote de 194 miles de euros, superando en un 22% al del año anterior. El importe total acumulado que las ONG (Intermón Oxfam, Manos Unidas, Cáritas, Cruz Roja y Justícia i Pau) han recibido desde que en 1995 se llevó a cabo esta iniciativa es de cerca de 1,2 millones de euros.
- Los dos ciclos de conferencias programados, *Las grandes religiones monoteístas* y *¿Mejora, la humanidad?*, con la participación de conferenciantes de prestigio y que obtuvieron muy buena respuesta del público.
- Se ha celebrado la 4ª edición del premio de Fotografía Caixa de Terrassa, que ha contado con la participación de 211 fotógrafos de toda Cataluña, lo cual ha supuesto un incremento del 33% respecto a la edición anterior.
- Con Joventuts Musicals de Terrassa, se ha realizado una nueva edición del Concurso de Música de Cámara Montserrat Alavedra, premio Caixa Terrassa dirigido a jóvenes intérpretes de todo el Estado. La participación de formaciones musicales se ha mantenido en la línea de ediciones anteriores, mientras que la de músicos ha sido un 15% superior. Los grupos galardonados han sido: primer premio ex aequo, el *Trío Acor* y el cuarteto de saxofones *Utopia Ensemble*; el segundo premio se ha declarado desierto, y el tercero ha correspondido al sexteto de cuerda *Barcelona Collage*.
- El programa *Aprende a administrar tu dinero*, además de consolidar su actuación para las escuelas de primaria, ha impulsado a finales de este año una nueva línea dirigida a escuelas e institutos de secundaria, y ha alcanzado en su conjunto una cifra total de 7.000 alumnos participantes.
- Cabe destacar que Acción Cultural, con motivo del año Verdaguier, ha realizado cuatro conciertos extraordinarios de gran formato orquestal y sobre todo coral, con el título *Oda a Verdaguier*, compuesta por Salvador Brotons, y que se ha interpretado en las ciudades de Terrassa, Lleida, Tarragona y Girona. De las 70 actuaciones restantes, debemos mencionar los populares conciertos de Valses y Danzas, representados en Terrassa, Rubí, Olesa, Mollet, Sant Boi y Lleida. En el Museo de la Piel de Igualada, se realizó una exposición del Fondo de Arte de Caixa Terrassa, visitada por un millar de personas.
- Dentro del convenio que anualmente firman la Federación Catalana de Cajas de Ahorro y la Generalitat de Cataluña, Caixa de Terrassa se ha hecho cargo de colaboraciones de carácter social y cultural por un importe de 563 miles de euros, lo cual ha supuesto un incremento del 52%.
- En el marco del programa para la integración de inmigrantes, se ha firmado un convenio de colaboración durante dos años con el Consorci per a la Normalització Lingüística, que posibilitará la realización de cursos de aprendizaje de catalán para estos colectivos de personas de Granollers, Igualada, Martorell, Lleida, Tarragona, Girona, Sant Cugat del Vallès y El Vendrell.

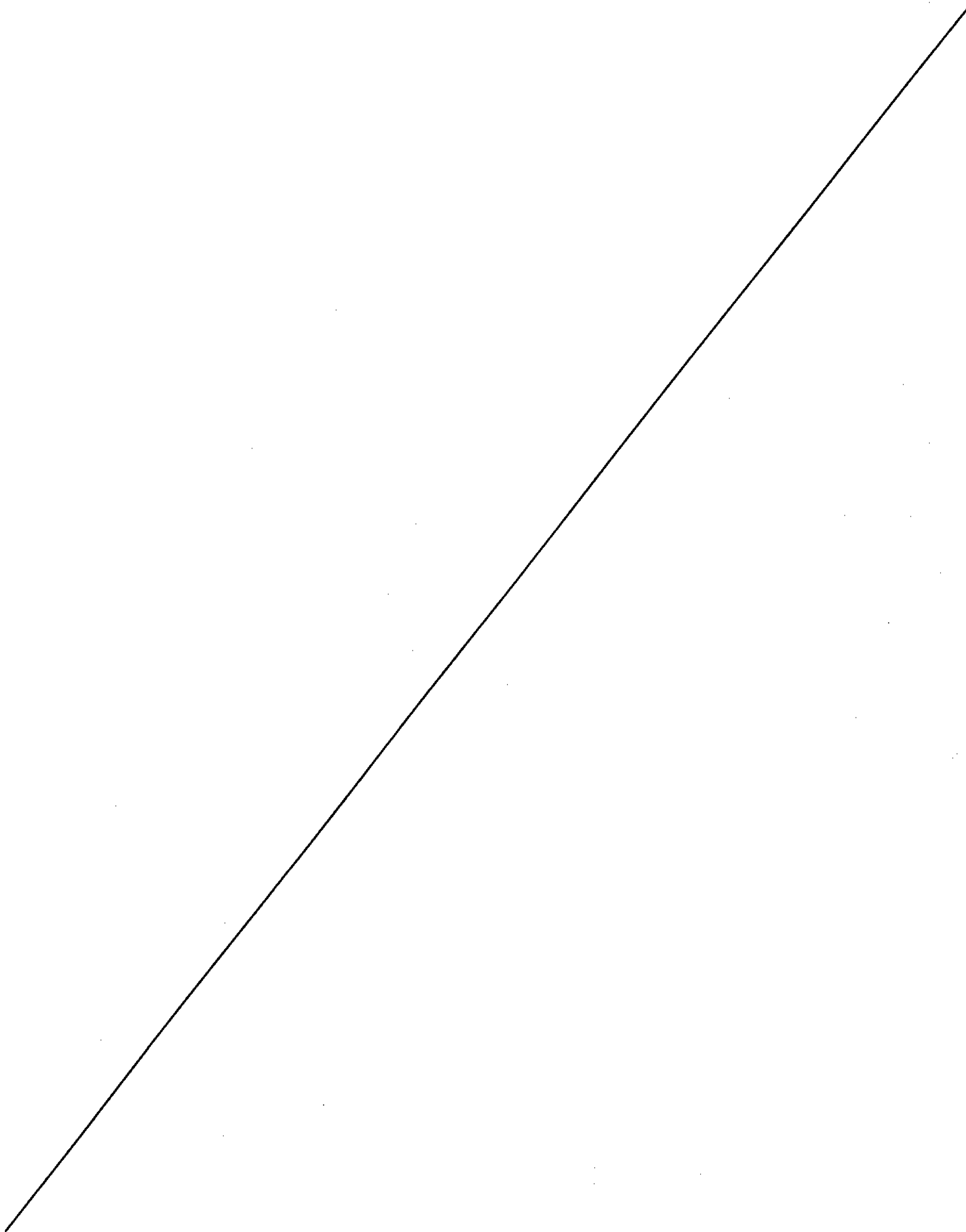
- Hemos firmado con el Ayuntamiento de Sant Cugat del Vallès un convenio para colaborar con la programación de las actividades culturales que se llevan a cabo en el Teatro Auditorio de su Centro Cultural. La vigencia de este convenio es de tres años.
- Debida la importancia del jazz en Terrassa, se ha concretado la colaboración para patrocinar la Temporada Estable de conciertos de la Nova Jazz Cava y la jornada de Picnic-Jazz de Vallparadís, que se inscribe en el marco del Festival.
- Con el Diario de Terrassa, se ha realizado la edición en fascículos del coleccionable *La història industrial de Terrassa III*, dedicados a las entidades e instituciones de nuestra ciudad.
- Con Òmnium Cultural de Terrassa, se acordó el patrocinio de los actos culturales celebrados durante la semana literaria de la Nit de Santa Llúcia, que este año celebraba su 52ª edición. Estos actos tuvieron lugar en Sant Cugat coincidiendo con la conmemoración de su milenario.
- Junto con la Asociación contra el Cáncer, se han realizado dos programas para mujeres de Terrassa y comarca que han sufrido una mastectomía, con una asistencia aproximada de 100 personas, un 150% más que en la edición anterior.

EVOLUCIÓN PREVISIBLE PARA EL 2003

Los objetivos para el año 2003 se enfocan al crecimiento del negocio y la actividad, la mejora de la productividad, del margen financiero y la reducción de costes, así como la mejora en la gestión de recursos y la atención especial a la relación con los clientes, aspectos que constituyen las bases principales sobre las que esperamos poder concluir el nuevo ejercicio con unos resultados satisfactorios de progreso continuado.

AGRADECIMIENTO

Para terminar, tenemos que referirnos a nuestros clientes, que son el apoyo fundamental de las entidades que se basan en una relación de confianza, y un año más les agradecemos muy sinceramente que, con su consideración y fidelidad, nos hagan merecedores de su confianza, de la que esperamos seguir gozando en adelante. También queremos mostrar nuestro reconocimiento a las personas y entidades que se relacionan con la Caixa, por la ayuda que nos proporcionan, y a la plantilla de personal, por el esfuerzo y la profesionalidad con la que han contribuido al conjunto de actividades y resultados obtenidos a lo largo de este ejercicio.



Caja de Ahorros de Terrassa y sociedades dependientes que forman el grupo Caixa Terrassa

Balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2002 y 2001 (notas 1 a 5)

(en miles de euros)

Activo	2002	2001	Pasivo	2002	2001
Caja y depósitos en bancos centrales	72.534	96.859	Entidades de crédito (nota 7)	145.260	120.838
Caja	30.193	31.730	A la vista	1.459	36.568
Banco de España	42.341	65.129	A plazo o con preaviso	143.801	84.270
Otros bancos centrales	-	-	Débitos a clientes (nota 15)	3.638.137	3.042.030
Deudas del Estado (nota 6)	278.887	337.010	Depósitos de ahorro	3.359.709	2.755.626
Entidades de crédito (nota 7)	336.333	196.259	A la vista	964.797	875.255
A la vista	9.514	1.103	A plazo	2.394.912	1.880.371
Otros créditos	326.819	195.156	Otros débitos	278.428	286.404
Créditos sobre clientes (nota 8)	2.937.039	2.401.964	A la vista	-	-
Obligaciones y otros valores de renta fija (nota 9)	185.503	150.902	A plazo	278.428	286.404
De emisión pública	5.230	5.220	Débitos representados por valores negociables	-	-
Otros emisores	180.273	145.682	Bonos y obligaciones en circulación	-	-
Acciones y otros títulos de renta variable (nota 10)	137.339	138.374	Pagarés y otros valores	-	-
Participaciones (nota 11)	-	-	Otros pasivos (nota 16)	64.749	79.078
En entidades de crédito	-	-	Cuentas de periodificación (nota 17)	28.293	26.302
Otras participaciones	-	-	Provisiones para riesgos y cargas (nota 18)	3.429	6.731
Participaciones en empresas del grupo	53.425	40.653	Fondos de pensionistas	-	-
En entidades de crédito	-	-	Provisión para impuestos	-	-
Otras (nota 11)	53.425	40.653	Otras provisiones	3.429	6.731
Activos inmateriales	303	449	Fondo para riesgos bancarios generales (nota 19)	6.022	13.222
Gastos de constitución y primer establecimiento	41	135	Diferencia negativa de consolidación	-	-
Otros gastos amortizables	262	314	Beneficio neto del ejercicio	34.298	33.749
Activos materiales (nota 12)	109.587	104.927	Beneficio atribuido al grupo	34.298	33.749
Terrenos y edificios de uso propio	17.584	17.116	Beneficio atribuido a la minoría	-	-
Otros inmuebles	65.164	54.663	Pasivos subordinados (nota 20)	21.035	21.035
Mobiliario, instalaciones y otros	26.839	33.148	Intereses minoritarios (nota 21)	50.000	50.000
Capital suscrito no desembolsado	-	-	Capital suscrito	-	-
Acciones propias	-	-	Primas de emisión	-	-
Otros activos (nota 13)	71.004	89.865	Reservas (nota 22)	203.029	176.876
Cuentas de periodificación (nota 14)	27.599	27.120	Reservas de revalorización (nota 22)	8.451	8.451
Pérdidas en sociedades consolidadas (nota 15)	233	16	Reservas en sociedades consolidadas (nota 15)	7.083	6.086
Por integración global	233	16	Por integración global	3.020	2.417
Por puesta en equivalencia	-	-	Por puesta en equivalencia	4.063	3.669
Por diferencias de conversión	-	-	Por diferencias de conversión	-	-
Pérdidas consolidadas del ejercicio	-	-	Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Pérdidas atribuidas al grupo	-	-			
Pérdidas atribuidas a la minoría	-	-			
Total activo	4.209.786	3.584.398	Total pasivo	4.209.786	3.584.398
Cuentas de orden (nota 23)	631.755	529.533			

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

Caja de Ahorros de Terrassa y sociedades dependientes que forman el grupo Caixa Terrassa

Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas

correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001 (notas 1 a 5)

(en miles de euros)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Intereses y rendimientos asimilados (nota 28)	194.414	177.070
De los que: cartera de renta fija	28.324	35.717
Intereses y cargas asimiladas (nota 28)	(108.307)	(95.779)
Rendimiento de la cartera de renta variable	7.703	8.497
De acciones y de otros títulos de renta variable	5.732	4.807
De participaciones	-	-
De participaciones en el grupo	1.971	3.690
A) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	93.810	89.788
Comisiones percibidas (nota 28)	32.077	28.290
Comisiones pagadas (nota 28)	(3.454)	(3.237)
Resultados por operaciones financieras (nota 28)	(6.307)	4.541
B) MARGEN ORDINARIO	116.126	119.382
Otros productos de explotación	722	690
Gastos generales de administración	(73.966)	(70.120)
De personal (nota 29)	(51.410)	(47.040)
De los que:		
Sueldos y salarios	(39.459)	(36.474)
Cargas sociales	(10.759)	(9.845)
De las que: pensiones	(1.456)	(1.310)
Otros gastos administrativos (nota 30)	(22.556)	(23.080)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(7.146)	(7.926)
Otras cargas de explotación (nota 4c8)	(1.460)	(1.246)
C) MARGEN DE EXPLOTACIÓN	34.276	40.780
Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia	2.063	2.369
- Participaciones en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	4.894	6.059
- Participaciones en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	(860)	-
- Correcciones de valor por cobro de dividendos	(1.971)	(3.690)
Amortización del fondo de comercio de consolidación	-	-
Beneficios por operaciones grupo	-	-
Quebrantos por operaciones grupo	-	-
Amortización y provisiones para insolvencias (neto) (nota 8)	(15.379)	(13.935)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto) (nota 11)	(751)	-
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales (nota 19)	7.200	6.010
Beneficios extraordinarios (nota 31)	40.137	30.831
Quebrantos extraordinarios (nota 31)	(26.287)	(23.135)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	41.259	42.920
Impuesto sobre beneficios (nota 27)	(6.961)	(9.171)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	34.298	33.749
Resultado atribuido a la minoría	-	-
Resultado atribuido al grupo	34.298	33.749

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

Caja de Ahorros de Terrassa y Sociedades que constituyen el Grupo Caixa Terrassa
Memoria consolidada correspondiente a los ejercicios anuales terminados
a 31 de diciembre de 2002 y 2001

Con arreglo a la normativa vigente sobre la presentación de las cuentas anuales consolidadas, esta memoria completa amplía y comenta los balances y cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas y forma con ellas una unidad, con el objetivo de facilitar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Caixa de Terrassa y Sociedades que constituyen el Grupo Caja de Ahorros de Terrassa a 31 de diciembre de 2002 y 2001, y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en estas fechas.

1. Naturaleza de la Entidad Caja de Ahorros de Terrassa y de su Grupo

La Caja de Ahorros de Terrassa (en lo sucesivo, la Caixa), entidad dominante del Grupo Caixa Terrassa, es una institución no lucrativa de carácter social y financiero. Inició su actividad el 14 de octubre de 1877 y figura inscrita en el Libro de Registro Especial de Cajas de Ahorro Popular del Banco de España con el número 34 y en el Registro de Cajas de Ahorro de la Generalitat de Cataluña con el número 4. El domicilio social de la entidad ha sido modificado durante el ejercicio 2002 y en la actualidad está ubicado en Terrassa, Rambla d'Ègara, 350. La entidad tiene como objetivo básico ofrecer, con una finalidad social, todos los servicios financieros que la sociedad requiera, así como realizar obras sociales.

Dadas las actividades a las que se dedican las sociedades del Grupo Caixa Terrassa, éste no tiene responsabilidades, gastos, activos ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que puedan ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados del mismo. Por este motivo, no se incluye en la presente memoria el desglose específico de las cuentas anuales consolidadas con respecto a la información de cuestiones medioambientales.

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

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

Con la excepción de una oficina ubicada en Madrid, el resto están ubicadas en la comunidad autónoma de Cataluña.

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

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

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Caixa Terrassa se presentan siguiendo los modelos establecidos por la circular 4/1991 del Banco de España y sus posteriores modificaciones, de manera que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de sus operaciones, así como de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios 2002 y 2001 del Grupo Caixa Terrassa. Estas cuentas anuales consolidadas se han preparado a partir de los registros de contabilidad de Caja de Ahorros de Terrassa y de las sociedades de su Grupo, e incluyen ciertos ajustes y reclasificaciones para homogeneizar los criterios de contabilidad y presentación seguidos por las demás entidades del Grupo con los de la Caixa.

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

Asimismo, y con arreglo al apartado 7 de la norma 21 de la circular 4/1991 del Banco de España, las Sociedades del Grupo no consolidables (participaciones del 20% como mínimo, o del 3% si la empresa asociada cotiza en Bolsa) se han integrado en los estados financieros consolidados adjuntos según el procedimiento de puesta en equivalencia. Con tal fin, se han utilizado los estados financieros de estas sociedades, definitivos o provisionales, a 31 de diciembre de 2002 y 2001, en función de la información disponible.

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

Las cuentas anuales de la Caixa y los consolidados del Grupo Caixa Terrassa correspondientes al ejercicio 2002, formulados por el Consejo de Administración el día 11 de febrero de 2003, se encuentran pendientes de aprobación por la Asamblea General de la entidad dominante y las correspondientes Juntas Generales de Accionistas de las sociedades que componen el Grupo, respectivamente, y los administradores de la entidad esperan que se aprueben sin modificaciones.

A 31 de diciembre de 2002, las sociedades que, junto con la Caixa, componen el Grupo Caixa Terrassa, son las siguientes (ninguna de ellas cotiza en Bolsa):

Denominación social	Caixaterrassa Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros (Sociedad Unipersonal) ①	Caixaterrassa Correduría de Seguros S.A. vinculada a Caixaterrassa Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros ②	Catalònia Promodis 3, S.A.
Domicilio social	Rambla d'Ègara, 352	Rambla d'Ègara, 352	Rambla d'Ègara, 350
Población	Terrassa	Terrassa	Terrassa
Actividad	Seguros de vida, planes y fondos de pensiones	Intermediación de seguros	Actividades inmobiliarias
Coste en libros de la participación individual	36.061	60	601
Capital social desembolsado	36.061	60	601
Reservas	3.966	97	3.019
Ingresos	251.662	3.788	35.906
Resultado neto	2.944	216	3.508
% participación de la Caixa a 31/12/2002	100,00%	100,00%	99,98%
Dividendos recibidos por Caixa Terrassa en el ejercicio	⊕1.879	92	⊕ 2.873
Método de consolidación	Puesta en equivalencia	Puesta en equivalencia	Integración global

Cifras en miles de euros.

① Antiguamente Catalònia Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros.

② Antiguamente Catalònia Correduría de Seguros de la Caixa de Terrassa, S.A.

③ De estos dividendos, 1.550 son a cuenta del ejercicio 2002.

⊕ Estos dividendos son a cuenta del ejercicio 2002.

Denominación social	Caixa Terrassa Agents, S.L.	Caixa Terrassa Preference Limited	Caixaterrassa Gesfons, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A. (Sociedad Unipersonal)
Domicilio social	Salvador Espriu, 43	South Church Street, 309	Plaza Ricard Camí, 1
Población	Barcelona	George Town (Islas Caimán)	Terrassa
Actividad	Promoción y conclusión de actos u operaciones por cuenta y en nombre de otros, como intermediaria independiente	Sociedad de inversión instrumental	Sociedad gestora de fondos
Coste en libros de la participación individual	60	11	3.000
Capital social desembolsado	60	11	3.000
Reservas	-77	1	-156
Ingresos	219	2.910	610
Resultado neto	66	2	-140
% participación de la Caixa a 31/12/2002	100,00%	100,00%	100,00%
Dividendos recibidos por Caixa Terrassa en el ejercicio	-	-	-
Método de consolidación	Integración global	Integración global	Integración global

Cifras en miles de euros.

Denominación social	Caixa Terrassa Previsió, S.A. de Seguros y Reaseguros	Catalònia Promodis 4, S.A.	Caixa Terrassa R.F., SIMCAV, S.A.
Domicilio social	Rambla d'Ègara, 350	Rambla d'Ègara, 350	Rambla d'Ègara, 350
Población	Terrassa	Terrassa	Terrassa
Actividad	Seguros generales	Actividades inmobiliarias	Adquisición y administración de activos financieros
Coste en libros de la participación individual	10.000	3.000	60.000
Capital social desembolsado	10.000	3.000	60.000
Reservas	-	-	-
Ingresos	32	2	108
Resultado neto	21	-860	105
% participación de la Caixa a 31/12/2002	100,00%	99,99%	100,00%
Dividendos recibidos por Caixa Terrassa en el ejercicio	-	-	-
Método de consolidación	Puesta en equivalencia	Puesta en equivalencia	Integración global

Durante el año 2002 se han constituido las sociedades Catalònia Promodis 4, S.A., Caixa Terrassa R.F., SIMCAV, S.A. y Caixa Terrassa Previsió, S.A. de Seguros y Reaseguros. Durante el año 2001 se constituyeron las sociedades Caixa Terrassa Preference Limited y Caixaterrassa Gesfons SGIIC, S.A.

La Caja de Ahorros de Terrassa es la entidad dominante del Grupo Caixa Terrassa. Sus estados financieros individuales han sido preparados aplicando los mismos principios y criterios contables que los que se describen en la nota 4, excepto la valoración de las participaciones representativas de capital en las que la Caixa posee directamente una participación igual o superior al 20% (3% si cotizasen en Bolsa), que figuran registradas a su precio de adquisición, regularizado y actualizado si es preciso, o a su valor de mercado, si fuese inferior.

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

A continuación se presentan, de forma resumida, los balances de situación, cuentas de pérdidas y ganancias y cuadros de financiación individuales de la Caja de Ahorros de Terrassa a 31 de diciembre de 2002 y 2001:

Caja de Ahorros de Terrassa					
Balances de situación (resumidos) a 31 de diciembre de 2002 y 2001					
(miles de euros)					
ACTIVO	2002	2001	PASIVO	2002	2001
Caja y depósitos en bancos centrales	72.534	96.859	Entidades de crédito	145.260	120.838
Deudas del Estado	278.887	337.010	Débitos a clientes	3.699.197	3.043.050
Entidades de crédito	336.333	196.259	Otros pasivos	37.079	58.245
Créditos sobre clientes	2.959.996	2.429.486	Cuentas de periodificación	25.562	24.591
Obligaciones y otros valores de renta fija	183.664	150.902	Provisiones para riesgos y cargas	2.879	5.755
Acciones y otros títulos de renta variable	137.339	138.374	Fondo para riesgos bancarios generales	6.022	13.222
Participaciones en empresas del grupo	111.907	37.847	Beneficios del ejercicio	33.006	32.321
Activos inmateriales	262	314	Pasivos subordinados	71.035	71.035
Activos materiales	51.065	52.284	Reservas	202.025	176.315
Otros activos	70.980	87.389	Reservas de revalorización	8.451	8.451
Cuentas de periodificación	27.549	27.099			
TOTAL ACTIVO	4.230.516	3.553.823	TOTAL PASIVO	4.230.516	3.553.823
Cuentas de orden	736.565	615.683			

Caja de Ahorros de Terrassa			
Cuentas de pérdidas y ganancias (resumidas) correspondientes a los ejercicios anuales terminados a 31 de diciembre de 2002 y 2001			
	(miles de euros)		
	2002	2001	
Intereses y rendimientos asimilados	197.641	179.537	
Intereses y cargas asimiladas	(108.181)	(95.837)	
Rendimientos de la cartera de renta variable	10.576	9.663	
A) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	100.036	93.363	
Comisiones percibidas	32.273	28.497	
Comisiones pagadas	(3.454)	(3.237)	
Resultados de operaciones financieras	(6.524)	4.386	
B) MARGEN ORDINARIO	122.331	123.009	
Otros productos de explotación	722	690	
Gastos generales de administración	(73.376)	(69.649)	
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(7.049)	(7.717)	
Otras cargas de explotación	(1.460)	(1.246)	
C) MARGEN DE EXPLOTACIÓN	41.168	45.087	
Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(15.436)	(14.571)	
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	(751)	-	
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	7.200	6.010	
Beneficios extraordinarios	4.176	3.828	
Pérdidas extraordinarias	(28)	(1.877)	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	36.329	38.477	
Impuesto sobre beneficios	(3.323)	(6.156)	
RESULTADO DEL EJERCICIO	33.006	32.321	

Caja de Ahorros de Terrassa					
Cuadros de financiación (resumidos) correspondientes a los ejercicios anuales terminados a 31 de diciembre de 2002 y 2001					
(miles de euros)					
ORÍGENES	2002	2001	APLICACIONES	2002	2001
Recursos generados de las operaciones	54.830	52.590	Financiación menos inversión en		
Financiación menos inversión en el Banco de España y entidades de crédito	-	-	Banco de España y entidades de crédito	32.640	111.396
Títulos de renta fija	-	19.777	Inversión crediticia	545.660	534.821
Acreedores	656.147	537.545	Títulos de renta fija	32.775	-
Préstamos	-	50.000	Títulos de renta variable no permanente	8.841	4.102
Venta de inversiones permanentes	-	-	Adquisición de inversiones permanentes	-	-
Venta de participaciones en empresas del grupo y asociadas	-	-	Compra en participaciones en empresas del grupo y asociadas	74.807	1.211
Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	-	-	Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	5.046	5.967
			Otros conceptos activos menos pasivos	11.208	2.415
TOTAL ORÍGENES	710.977	659.912	TOTAL APLICACIONES	710.977	659.912

3. Comparación de la información

Los estados financieros consolidados adjuntos de los ejercicios 2002 y 2001 se presentan según la estructura y los principios contables establecidos en la normativa vigente del Banco de España.

En los ejercicios 2002 y 2001 no se ha producido ninguna modificación relevante de la normativa contable aplicable que afecte la comparación de la información entre ejercicios. Las variaciones en el perímetro de consolidación del Grupo Caixa Terrassa se citan en la nota 2.

4. Principios de contabilidad y normas de valoración aplicados

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

a) Principio del devengo

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

b) Principio del registro

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

c) Normas de valoración y prácticas de contabilidad aplicadas

Con arreglo a lo establecido por la normativa del Banco de España:

- c1) Los intereses devengados por deudores en mora, en litigio o de dudoso cobro, se abonan a resultados en el momento de su cobro, lo cual es una excepción al principio del devengo.
- c2) Son moneda extranjera todas las que no corresponden a países de la zona euro. En las columnas de euros de los años 2002 y 2001 figuran todos los saldos de las monedas de la zona euro.

Por lo que respecta a la valoración de las cuentas activas y pasivas en moneda extranjera y a las operaciones de compraventa de divisas contratadas y no vencidas que son de cobertura, se convierten a euros utilizando los tipos de cambio medio del mercado de divisas de contado correspondiente al cierre de los ejercicios 2002 y 2001.

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

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

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

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

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

Los fondos de provisión de insolvencias se han determinado con arreglo a los criterios siguientes:

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

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

Provisión genérica: además, y según la normativa del Banco de España, existe una provisión genérica, equivalente al 1% de las inversiones crediticias, títulos de renta fija del sector privado, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria (el porcentaje es del 0,5% para determinados préstamos hipotecarios, incluyendo los activos titulizados de esta naturaleza), destinada a la cobertura de pérdidas no identificadas al cierre del ejercicio.

- Provisiones para riesgo-país: en función de la clasificación estimativa del grado de dificultad financiera de cada país. Dada la inexistencia de riesgos contraídos con países que tengan dificultades financieras, no se ha efectuado ninguna provisión por este concepto.
- Fondo para la cobertura estadística de insolvencias: adicionalmente, desde el 1 de julio de 2000, la Caixa está obligada a dotar trimestralmente, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, la diferencia positiva entre una cuarta parte de la estimación estadística de insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos (riesgo crediticio de cada una de las carteras multiplicado por los coeficientes establecidos por la circular 4/1991, comprendidos entre el 0% y el 1,5%), como minuendo, y las dotaciones netas para insolvencias realizadas en el trimestre, como sustraendo. Si dicha diferencia fuese negativa, su importe se abonaría a la cuenta de pérdidas y ganancias con cargo al fondo constituido a este fin en la medida en que hubiera saldo disponible. Este fondo se irá constituyendo hasta alcanzar el triple de la cantidad resultante de ponderar cada activo por su coeficiente.

c4) Cartera de valores

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

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

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

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

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

En caso de enajenación, los beneficios o pérdidas respecto al precio de adquisición corregido se llevan a resultados, y en el caso de los primeros se dota una provisión, integrada en el fondo de fluctuación de valores, por su importe. Estas provisiones se aplican, al cierre del trimestre, a la cuenta de periodificación de activo mencionada en el párrafo anterior hasta el límite del saldo calculado en este momento para esta cuenta, y se libera el exceso; sin embargo, las provisiones liberadas vuelven a constituirse en trimestres posteriores del mismo ejercicio si se produce un aumento de la cuenta de periodificación mencionada.

Finalmente, los valores de renta fija situados en la cartera de inversión a vencimiento son los que el Grupo ha decidido mantener en cartera hasta la fecha de su amortización, cumplidos todos los requisitos indicados en la circular 4/1991 del Banco de España y sus posteriores modificaciones. Estos títulos se presentan valorados del mismo modo que los que figuran en la cartera de inversión ordinaria, pero no es preciso constituir el fondo de fluctuación de valores.

Los resultados de las enajenaciones que puedan producirse se llevan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como resultados extraordinarios, pero, en caso de ganancia, se dota una provisión específica por el mismo importe y se dispone linealmente de esta provisión a lo largo de la vida residual del valor vendido.

c4.2) Los valores de renta variable que integran la cartera de negociación se presentan del mismo modo que los valores de renta fija de negociación (véase la nota 4 c4.1).

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

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

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

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

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

c5) Activos materiales e inmateriales:

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

En los balances de situación consolidados adjuntos se incorporan dentro del epígrafe "Otros inmuebles" las existencias de terrenos que provienen de Catalònia Promodis 3, S.A. dedicada a la actividad inmobiliaria.

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

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

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

Los gastos de conservación y mantenimiento producidos durante el ejercicio se cargan a las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

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

c6) Pensiones y subsidios al personal

Con arreglo al convenio y los acuerdos laborales vigentes, la entidad está obligada a complementar las percepciones de la Seguridad Social de sus empleados y personas con derecho a ello en concepto de jubilación, viudedad, orfandad e incapacidad permanente.

A finales del año 2000, la Caixa firmó un acuerdo laboral que supuso la liquidación del anterior sistema de cálculo de los compromisos por pensiones del personal activo, que reconocía unos servicios pasados y unas garantías complementarias. Se pasó de un sistema de prestación definida a un sistema de aportación definida. El importe de estos servicios pasados y estas garantías fue aportado el 29 de diciembre de 2000 a un plan de pensiones (cuyo periodo de adaptación estuvo abierto hasta el 30 de enero de 2001, quedando

adheridos la práctica totalidad de los empleados) y a una nueva póliza de seguro contratada con Caixaterrassa Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros para la cobertura, básicamente, de los compromisos por pensiones con el personal pasivo, después de proceder, en la misma fecha, al rescate de la póliza de seguro de vida vigente hasta la fecha anteriormente mencionada.

Las aportaciones al plan de pensiones devengadas en los ejercicios 2002 y 2001 según el acuerdo mencionado se han registrado en el epígrafe "Gastos de personal - Pensiones" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas (véase la nota 29).

c7) Impuesto de Sociedades

La Caixa y las sociedades que componen el Grupo han registrado como gasto del ejercicio el importe devengado del Impuesto de Sociedades, que se ha calculado según el resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según sea necesario, por las diferencias permanentes.

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

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

c8) Fondo de garantía de depósitos

Las contribuciones al Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorro establecidas en la Ley 18/1982 se imputan a los resultados del ejercicio en que se conozcan, con arreglo a la circular 4/1991 del Banco de España.

Los importes registrados por este concepto en el capítulo "Otras cargas de explotación" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas han sido de 908 y 790 miles de euros en los ejercicios 2002 y 2001, respectivamente.

c9) Indemnizaciones por despido

En cumplimiento de la legislación vigente, existe la obligación de indemnizar a los empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe ningún plan de reducción de personal, por ello no es necesaria la dotación de una provisión para este concepto.

c10) Operaciones de futuro

Se muestran como cuentas de orden los importes correspondientes a las operaciones que en la normativa del Banco de España reciben la denominación genérica de operaciones de futuro (véase la nota 24), con las siguientes especificidades para cada una:

- a) Las compraventas de divisas no vencidas y las permutas financieras de monedas se contabilizan según lo indicado en la nota 4c2.
- b) Los futuros financieros sobre valores y tipos de interés recogen, principalmente, las operaciones de esta clase contratadas en mercados organizados.
- c) Las opciones compradas o emitidas se contabilizan por el valor de ejercicio del instrumento financiero subyacente. En las opciones sobre tipos de interés, se entiende por elemento subyacente el importe sobre el cual se calculan los intereses pactados.

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

- d) Los acuerdos sobre tipos de interés futuros (FRA), permutas financieras de intereses y otros contratos de futuro contratados fuera de mercados organizados, se contabilizan por el principal de la operación.

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

Las operaciones que no sean de cobertura -también denominadas operaciones de negociación- contratadas en mercados organizados, se han valorado según su cotización, y las variaciones en las cotizaciones se han registrado íntegramente en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, como resultados de operaciones financieras.

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

5. Determinación del patrimonio y excedente del ejercicio

Las cuentas anuales consolidadas se presentan de acuerdo con los modelos establecidos por el Banco de España para las entidades de crédito. A fin de evaluar el patrimonio neto consolidado a 31 de diciembre de 2002 y 2001, se deben considerar los siguientes epígrafes de los balances de situación consolidados adjuntos:

(Miles de euros)	2002	2001
Reservas de la entidad dominante		
Reservas	203.029	176.876
Reservas de revalorización	8.451	8.451
Reservas en sociedades consolidadas	7.083	6.086
Pérdidas en sociedades consolidadas	(233)	(16)
Beneficios consolidados netos del ejercicio	34.298	33.749

El detalle de la aplicación del excedente de la Caixa del ejercicio 2001 y la propuesta de distribución del excedente del ejercicio 2002 que los administradores presentan a la Asamblea son los siguientes:

(Miles de euros)	2002	2001
Fondo de la Obra Social	7.000	6.611
Reservas generales	26.006	25.710

Los resultados de las sociedades que componen el Grupo Caixa Terrassa se aplicarán de la forma que acuerden las respectivas Juntas Generales de Accionistas.

6. Deudas del Estado

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

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

(Miles de euros)		2001
Letras del Tesoro	12.619	18.510
Otras deudas anotadas	266.268	318.500
Menos: Fondo de fluctuación de valores	-	-

En el año 2002, la rentabilidad anual media sobre el valor efectivo de las Letras del Tesoro y Deuda del Estado ha sido del 3,34% y del 7,30% respectivamente. En el año 2001 fue del 4,60% y del 7,86%.

De estos activos —y añadiendo las adquisiciones temporales de activos de la nota 7— la Caixa tiene cedidos a entidades de crédito y a otros acreedores 10.304 miles de euros en Letras del Tesoro y 323.369 miles de euros en otras deudas anotadas. En el año 2001 la Caixa tenía cedidos a otros acreedores 15.973 miles de euros en Letras de Tesoro y 270.402 miles de euros en otras deudas anotadas. Estas cesiones figuran contabilizadas, por su valor efectivo, en el pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos a los epígrafes "Entidades de crédito - A plazo o con preaviso" y "Débitos a clientes - Otros débitos - A plazo".

El valor de mercado de las Letras del Tesoro y las otras deudas anotadas asignadas a la cartera de inversión en el año 2002 es de 12.654 y 115.425 miles de euros, respectivamente. En el año 2001 este valor fue de 18.549 y 200.622 miles de euros, respectivamente. El valor de mercado de las otras deudas anotadas asignadas a la cartera a vencimiento en el año 2002 y 2001 es de 172.728 y 149.203 miles de euros, respectivamente (véase la nota 9).

El detalle por vencimientos del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2002 y 2001 se presenta a continuación:

(Miles de euros)	2002	2001
Hasta 3 meses	3.693	42.774
De 3 meses a 1 año	160.503	78.654
De 1 año a 5 años	83.004	171.792
Más de 5 años	31.687	43.790

Durante los ejercicios 2002 y 2001 no se ha producido ningún movimiento en el fondo de fluctuación de valores, y muestra un saldo nulo al final de ambos ejercicios.

7. Entidades de crédito

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

Por naturaleza:

(Miles de euros)	2002	2001
A la vista		
Cuentas mutuas y aplicación de efectos	9.514	1.103
Otros créditos		
Cuentas a plazo	256.818	195.156
Adquisición temporal de activos	70.001	-
A la vista		
Cuentas mutuas y aplicación de efectos	1.459	2.417
A plazo o con preaviso		
Cuentas a plazo	143.801	84.270
Otras cuentas	-	34.151

Por moneda:

(Miles de euros)	2002	2001
En euros	330.798	182.324
En moneda extranjera	5.535	13.935
En euros	132.552	95.589
En moneda extranjera	12.708	25.249

Por plazo de vencimiento:

ACTIVO (miles de euros)	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
"Otros créditos" a 31/12/2002					
Cuentas a plazo	256.818	-	-	-	256.818
Adquisición temporal de activos	70.001	-	-	-	70.001
ACTIVO (miles de euros)	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
"Otros créditos" a 31/12/2001					
Cuentas a plazo	189.084	4.457	1.615	-	195.156
PASIVO (miles de euros)	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
"A plazo o con preaviso" a 31/12/2002					
Cuentas a plazo	76.875	1.253	25.890	39.783	143.801
PASIVO (miles de euros)	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
"A plazo o con preaviso" a 31/12/2001					
Cuentas a plazo	34.355	870	34.984	48.212	118.421

No existen operaciones incluidas en el saldo de estos capítulos de los balances de situación consolidados adjuntos que correspondan a empresas del Grupo no consolidables o asociadas.

8. Créditos sobre clientes

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

(Miles de euros)	2002	2001
En euros	2.982.703	2.430.736
En moneda extranjera	12.652	13.887
Menos: Fondo de insolvencias y riesgo-país	(58.316)	(42.659)

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

Por naturaleza y sector:

(Miles de euros)	2002	2001
Administraciones públicas	17.924	20.260
Otros sectores residentes		
Garantía real	2.342.480	1.863.046
Crédito comercial	125.738	110.467
Otros deudores	480.697	425.857
No residentes		
Garantía real	5.649	4.056
Otros deudores	69	67
Activos dudosos	22.798	20.870

Por plazo residual:

(Miles de euros)	2002	2001
Hasta 3 meses	170.302	242.466
Entre 3 meses y 1 año	108.343	215.752
Entre 1 y 5 años	294.674	1.136.280
Más de 5 años	2.391.779	819.570
No determinado	30.257	30.555

Durante el ejercicio 2002, la Caixa ha participado en la instrumentación de dos operaciones de titulización de activos con la aportación de 84.285 miles de euros de la cartera hipotecaria propia y 24.000 miles de euros de la cartera propia de préstamos a pymes. Los bonos de titulización hipotecaria han sido emitidos por TDA 15 MIXTO Fondo de titulización hipotecaria y los bonos de titulización a pymes han sido emitidos por AyT FTGENCAT I Fondo de titulización de activos (véase la nota 9).

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

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

A 31 de diciembre de 2002 y 2001 el saldo vigente de los préstamos aportados a las titulizaciones es de 404.674 y 367.784 miles de euros, respectivamente.

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2002 y 2001 en el saldo de la cuenta "Activos dudosos" se detalla a continuación:

(Miles de euros)	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	20.870	16.114
Más:		
Adición de nuevos activos	14.261	20.831
Menos:		
Activos normalizados	(6.186)	(14.465)
Activos dados de baja	(6.147)	(1.610)

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

(Miles de euros)	2002	2001
Saldos al inicio del ejercicio	42.671	28.311
Más:		
Dotación neta con cargo a los resultados del ejercicio	20.709	18.128
Menos:		
Fondos de insolvencias que han quedado disponibles	(2.630)	(2.328)
	18.079	15.800
Fondos de insolvencias que se han aplicado a su finalidad	(2.336)	(1.211)
Traspasos a otros fondos	(73)	(229)
De los que:		
Provisiones por riesgos y gastos	12.366	10.785
Provisión genérica	25.082	20.232
Fondo de cobertura estadística	20.893	11.654

En el capítulo "Amortizaciones y provisiones de insolvencias" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2002 y 2001, además de las diferentes dotaciones netas al fondo de provisión por insolvencias (por créditos, riesgo contingente y renta fija) por importe total de 18.161 y 15.941 miles de euros, respectivamente, se incluyen, con signo contrario, las amortizaciones sin fondo y las recuperaciones que se han producido de activos en suspenso, por un importe neto de 2.782 y 2.006 miles de euros, respectivamente.

9. Obligaciones y otros valores de renta fija

A 31 de diciembre de 2002 y 2001, la composición de la cartera de obligaciones y otros valores de renta fija es la siguiente:

Por naturaleza:

(Miles de euros)	2002	2001
Fondos públicos	5.230	5.220
Cotizados	5.230	5.220
No cotizados	-	-
Otros valores de renta fija	180.298	145.694
Cotizados	180.298	145.694
No cotizados	-	-
Menos: Fondos de fluctuación de valores	-	-
Fondos de insolvencias (nota 8)	(25)	(12)

A 31 de diciembre de 2002 y 2001, el epígrafe "Otros valores de renta fija cotizados" incluye 175.043 y 139.717 miles de euros, respectivamente, de bonos de titulización pendientes de amortizar de las emisiones realizadas con activos aportados por la Caixa (véase la nota 8).

En el cuadro siguiente se muestra el desglose de estos importes por las diferentes titulizaciones:

(Miles de euros)	2002	2001
TDA6 Fondo de titulización hipotecaria	-	28.491
TDA11 Fondo de titulización hipotecaria	47.100	57.900
AyT3 Fondo de titulización de activos	7.250	12.159
TDA12 Fondo de titulización hipotecaria	-	8.000
TDA13-MIXTO Fondo de titulización hipotecaria	5.976	16.258
AyT6 Fondo de titulización de activos	13.217	16.909
TDA15-MIXTO Fondo de titulización hipotecaria	78.700	-
AyT FTGENCAT I Fondo de titulización de activos	22.800	-

La rentabilidad media anual de las obligaciones y otros valores de renta fija ha sido de un 3,92% en el año 2002 y de un 4,96% en el año 2001.

A 31 de diciembre de 2002 y 2001 el Grupo no tiene cedido ninguno de estos activos.

Durante los ejercicios 2002 y 2001 no se ha producido ningún movimiento en el fondo de fluctuación de valores, que muestra un saldo nulo al final de ambos ejercicios.

El detalle de los fondos públicos y otros valores de renta fija en cartera a 31 de diciembre de 2002 y 2001 por vencimientos, si el Grupo los mantiene hasta la amortización, es el siguiente:

(Miles de euros)	2002	2001
Hasta 3 meses	11.799	-
Entre 3 meses y 1 año	6.413	2.548
Entre 1 y 5 años	81.166	95.351
Más de 5 años	86.125	53.003

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

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

(Miles de euros)	2002	2001
Cartera de renta fija		
De negociación	-	-
De inversión ordinaria	302.770	353.760
De inversión a vencimiento	161.645	134.164
Menos: Fondos de fluctuación de valores	-	-
Fondos de insolvencias (nota 8)	(25)	(12)

El valor de mercado de los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria y de inversión a vencimiento es de 315.543 y 172.728 miles de euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2002 y 372.213 y 149.203 miles de euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2001.

A continuación se detallan los importes de compras, suscripciones, ventas y amortizaciones a 31 de diciembre de 2002 y 2001 de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos:

(Miles de euros)	2002	2001
Compras y suscripciones	235.944	77.549
Ventas y amortizaciones	259.453	80.602

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

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

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

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

En los ejercicios 2002 y 2001 no se han producido traspasos entre carteras.

10. Acciones y otros títulos de renta variable

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

(Miles de euros)	2002	2001
Acciones		
De entidades de crédito	4.798	1.628
Cotizadas	4.504	1.334
No cotizadas	294	294
De otros sectores residentes	118.496	109.058
Cotizadas	107.389	97.988
No cotizadas	11.107	11.070
De no residentes	34.855	38.614
Cotizadas	34.855	38.614
No cotizadas	-	-
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(20.810)	(10.926)

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

(Miles de euros)	2002	2001
Saldos al inicio del ejercicio	10.926	6.070
Más: Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio	12.835	6.866
Menos: Fondos que han quedado disponibles	(2.951)	(2.010)

A continuación se detallan los importes de compras, suscripciones, ventas y amortizaciones, a 31 de diciembre de 2002 y 2001 de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos:

(Miles de euros)	2002	2001
Compras y suscripciones	86.064	49.674
Ventas y amortizaciones	77.215	49.620

Las ventas y amortizaciones de la cartera de inversión ordinaria en los ejercicios 2002 y 2001 han generado unos beneficios de 4.333 y 6.332 miles de euros y unas pérdidas de 2.370 y 1.369 miles de euros, respectivamente. En la cartera de negociación, las ventas y amortizaciones han generado unos beneficios de 2.114 y 697 miles de euros y unas pérdidas de 303 y 53 miles de euros en los ejercicios 2002 y 2001, respectivamente.

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

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

(Miles de euros)	2002	2001
Cartera de renta variable		
De negociación	8.788	6.766
De inversión ordinaria	149.361	142.534
De participaciones permanentes	53.955	40.653
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(21.340)	(10.926)

El valor de mercado a 31 de diciembre de 2002 y de 2001 de los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria es de 172.611 y 174.772 miles de euros, respectivamente.

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

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

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

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

Durante los ejercicios 2002 y 2001 no se ha producido ningún traspaso entre carteras.

11. Participaciones y participaciones en empresas del Grupo

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

A continuación indicamos el movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos durante los ejercicios 2002 y 2001:

(Miles de euros)	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	40.653	40.412
Desembolso de capital	13.000	-
Efecto de la puesta en equivalencia de las participaciones en empresas del Grupo	(228)	241

El desembolso de capital del ejercicio 2002 corresponde a las constituciones de las sociedades Catalònia Promodis 4, S.A. y Caixa Terrassa Previsió, S.A. de Seguros y Reaseguros por importe de 3.000 y 10.000 miles de euros, respectivamente (véase la nota 1).

El detalle de estos capítulos es el siguiente:

(Miles de euros)	2002	2001
Participaciones	-	-
Participaciones en empresas del Grupo		
Cotizadas	-	-
No cotizadas	53.955	40.653
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(530)	-

En el transcurso de los ejercicios 2002 y 2001, Caixaterrassa Correduría de Seguros, S.A. vinculada a Caixaterrassa Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, ha abonado a la Caixa un importe de 2.122 y 2.741 miles de euros, respectivamente, correspondientes básicamente a comisiones por la venta de determinados productos de seguros colocados por la Caixa, importe que figura registrado en el epígrafe "Comisiones percibidas" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

Los saldos a 31 de diciembre de 2002 y 2001 mantenidos en la Caixa por las empresas del Grupo (no consolidables por integración global), así como sus tipos de retribución, se detallan a continuación:

	2002	2001	2002	2001
Cesiones temporales de activos financieros (nota 15)	201.026	154.986	4,46%	4,29%
Cuentas corrientes	70.255	85.279	2,48%	2,50%
Plazo	238.673	198.517	4,72%	4,63%
Pólizas de crédito (nota 8)	3.675	-	4,00%	-

12. Activos materiales

La composición y el movimiento que ha habido durante los ejercicios 2002 y 2001 en las cuentas del inmovilizado y de las amortizaciones acumuladas correspondientes son los siguientes:

(Miles de euros)	Afecto a la actividad financiera			Afecto a la Obra Social			Total
	Terrenos y edificios de uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario, instalaciones y otros	Terrenos y edificios de uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario, instalaciones y otros	
Coste actualizado							
Saldo a 31/12/2000	21.730	25.756	71.154	-	7.908	10.886	137.434
Sumas	316	31.640	11.521	-	-	530	44.007
Salidas por bajas	78	6.601	174	-	-	19	6.872
Traspasos	-	-	1	-	-	-	1
Saldo a 31/12/2001	21.968	50.795	82.502	-	7.908	11.397	174.570
Sumas	902	25.816	4.563	-	-	607	31.888
Salidas por bajas	16	15.449	4.979	-	-	-	20.444
Traspasos	-	-	-	-	-	-	-
Amortización acumulada							
Saldo a 31/12/2000	4.444	231	48.903	-	2.152	4.631	60.361
Dotaciones	420	6	6.653	-	182	707	7.968
Salidas por bajas	12	32	132	-	-	11	187
Traspasos	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31/12/2001	4.852	205	55.424	-	2.334	5.327	68.142
Dotaciones	419	62	5.840	-	182	709	7.212
Salidas por bajas	1	8	49	-	-	-	58
Traspasos	-	-	-	-	-	-	-

Este capítulo de activos materiales está minorado por la parte correspondiente al fondo de dotación de los activos adjudicados por la Caixa que se encuentran pendientes de realizar, por un importe de 1.131 y 1.501 miles de euros a 31 de diciembre de 2002 y 2001, respectivamente. Las sumas de estos activos durante los ejercicios 2002 y 2001 han sido de 199 y 349 miles de euros, respectivamente.

Dentro de la columna "Otros inmuebles" (afecto a la actividad financiera) se incluyen a 31 de diciembre de 2002 y 2001 las existencias de la sociedad Catalònia Promodis 3, S.A. por importe de 58.458 y 47.676 miles de euros, respectivamente.

La venta de activos materiales correspondientes ha generado unas ganancias por un importe de 35.114 y 29.816 miles de euros en el ejercicio 2002 y 2001, respectivamente, que se presentan en el capítulo de "Beneficios extraordinarios" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas (véase la nota 31).

Tal y como se indica en la nota 4, la Caixa actualizó los valores de su inmovilizado material según las diversas disposiciones legales, entre otras, el Real decreto ley 7/1996, de 7 de junio.

Las plusvalías resultantes de la actualización, con arreglo a este Real decreto ley, netas del gravamen único del 3%, que corresponden a los activos afectos a la actividad financiera y a la Obra Social, fueron de 7.609 y 3.564 miles de euros, respectivamente, y se abonaron en la cuenta "Reserva de actualización Real decreto ley 7/1996, de 7 de junio" y "Reserva de actualización Real decreto ley 7/1996, de 7 de junio, bienes afectos", respectivamente. Como contrapartida de la plusvalía se utilizaron las cuentas correspondientes a los elementos patrimoniales actualizados, sin variar el importe de la amortización acumulada contabilizada.

El incremento neto del valor resultante de las operaciones de actualización se amortizará en los periodos impositivos que queden hasta completar la vida útil de los elementos patrimoniales actualizados. El efecto de la actualización sobre las amortizaciones ha sido el siguiente:

(Miles de euros)	2002	2001
Instalaciones	105	180
Mobiliario	7	12
Otros	134	132

13. Otros activos

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

(Miles de euros)	2002	2001
Operaciones en camino	7.735	27.351
Cheques a cargo de entidades de crédito	7.153	8.556
Impuestos anticipados (nota 27)	12.038	9.532
Operaciones financieras pendientes de liquidar	305	635
Fianzas entregadas en efectivo	325	384
Derechos sobre bienes en arrendamiento financiero	35.978	35.749
Opciones adquiridas	3.561	2.554
Hacienda pública deudora	963	2.824
Otros conceptos	2.946	2.280

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

14. Cuentas de periodificación (activo)

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

(Miles de euros)	2002	2001
Productos devengados no vencidos	29.930	27.050
Gastos pagados no devengados	1.824	1.268
Gastos financieros diferidos y de emisión de empréstitos	7.630	2.617
Otras periodificaciones	1.563	1.920
Menos: Productos devengados no vencidos de inversiones tomadas a descuento	(13.348)	(5.735)

15. Débitos a clientes

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

Por moneda:

(Miles de euros)	2002	2001
En euros	3.632.663	3.039.456
En moneda extranjera	5.474	2.574

Por naturaleza y sector:

(Miles de euros)	2002	2001
Administraciones públicas	41.280	30.056
Otros sectores residentes		
Cuentas corrientes	488.140	423.701
Cuentas de ahorro	447.081	417.868
Imposiciones a plazo	2.362.777	1.861.145
Cesión temporal de activos	278.399	285.675
Acreedores por valores	-	-
No residentes		
Cuentas corrientes	4.466	5.961
Cuentas a plazo	15.965	16.595
Cesión temporal de activos	29	29

A 31 de diciembre de 2002 y 2001, del total de "Débitos a clientes", 509.954 y 438.782 miles de euros, respectivamente, corresponden a empresas del Grupo no consolidables (véase la nota 11).

Dentro de este capítulo, la rúbrica "Depósitos de ahorro - A plazo" recoge, fundamentalmente, el importe de las deudas del Estado cedidas con compromiso de recompra (véase la nota 6), así como también la emisión de cédulas hipotecarias efectuadas en los ejercicios 2002 y 2001 por importe de 300.000 y 240.000 miles de euros, respectivamente. La emisión de 2002 tiene un plazo de 10 años y devenga un interés anual del 5,26%. La emisión de 2001 tiene un plazo de 7 años y devenga un interés anual del 4,50%.

El detalle por vencimientos del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos a 31 de diciembre de 2002 y 2001 se presenta a continuación:

(Miles de euros)	2002	2001
Hasta 3 meses	1.692.168	1.544.318
Entre 3 meses y 1 año	798.812	835.084
Entre 1 y 5 años	521.811	397.513
Más de 5 años	625.346	265.115

16. Otros pasivos

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

(Miles de euros)	2002	2001
Obligaciones por pagar	913	1.227
Operaciones en camino	5.353	6.052
Fianzas recibidas	61	43
Partidas a regularizar por operaciones de futuro	4	39
Cuentas de recaudación	15.800	14.203
Impuestos diferidos (nota 27)	3.941	4.178
Cuentas especiales	467	182
Aplicación fondo Obra Social (nota 25)	14.020	14.057
Otros conceptos	983	20.323
Acreedores por compras (*)	23.207	18.784

(*) Generados en la actividad inmobiliaria desarrollada por Catalònia Promodis 3, S.A.

17. Cuentas de periodificación (pasivo)

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

(Miles de euros)	2002	2001
Costes devengados no vencidos	12.019	16.417
Gastos devengados no vencidos	12.432	11.023
Otras periodificaciones	15.257	3.358
Productos anticipados de operaciones activas a descuento	1.933	1.239
Menos: Productos devengados no vencidos de inversiones tomadas a descuento	(13.348)	(5.735)

18. Provisiones para riesgos y cargas

El detalle del capítulo "Provisiones para riesgos y cargas" durante los ejercicios 2002 y 2001 se detalla a continuación:

(Miles de euros)	2002	2001
Fondos de pensiones (nota 4c6)	-	-
Provisión para riesgos contingentes	1.205	933
Otras provisiones	2.224	5.798

Tal y como se indica en la nota 4c6, la Caixa tiene exteriorizados, con arreglo a la normativa vigente, los compromisos por pensiones con su personal activo y pasivo.

En cuanto al personal pasivo, cubierto con una póliza de Caixaterrassa Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, el importe de la provisión matemática a 31 de diciembre de 2002 y 2001 asciende a 5.930 y 6.142 miles de euros, respectivamente, y ésta ha sido calculada en función de las siguientes hipótesis:

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

El saldo del capítulo "Otras provisiones" a 31 de diciembre de 2002 y 2001, corresponde básicamente a provisiones para hacer frente a responsabilidades fiscales y para cubrir otras contingencias.

El movimiento de este capítulo en los ejercicios 2002 y 2001 es el siguiente:

(Miles de euros)	2002	2001
Saldos al inicio del ejercicio	5.798	3.149
Más:		
Dotación con cargo a resultados del ejercicio (nota 31)	728	4.451
Traspasos y otros	-	-
Menos:		
Fondos disponibles (nota 31)	(4.201)	(1.614)
Utilización de fondos	(101)	(188)

19. Fondo para riesgos bancarios generales

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

En el ejercicio 2002 y 2001, con arreglo a la autorización previa del Banco de España, la entidad ha dispuesto de 7.200 y 6.010 miles de euros, respectivamente, del fondo mencionado, con la finalidad última de destinar estos recursos a la dotación del fondo de fluctuación de valores y del fondo de cobertura estadística de insolvencias (véase la nota 8).

Consecuentemente, el importe total de este fondo a 31 de diciembre de 2002 y 2001 es de 6.022 y 13.222 miles de euros, respectivamente.

20. Pasivos subordinados

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

(Miles de euros)	2002	2001
1ª emisión (suscritos)	15.025	15.025
2ª emisión (suscritos)	6.010	6.010

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

Las características principales de la primera emisión son las siguientes: tipo de interés nominal del 5,25% para el periodo que va desde el 16 de enero de 2001 hasta el 15 de enero de 2002 y de un 4,25% para el periodo que va desde el 16 de enero de 2002 hasta el 15 de enero de 2003, con un tipo anualmente revisable según el tipo de la Deuda del Estado; el pago de los cupones se efectuará por trimestres vencidos y no es posible amortizarla hasta pasados 20 años de haberla emitido, previa autorización del Banco de España.

En cuanto a la segunda emisión, las características principales son las siguientes: tipo de interés nominal del 4,50% para el periodo que va desde el 30 de junio de 2001 hasta el 29 de junio de 2002, y del 3,75% para el periodo que va desde el 30 de junio de 2002 hasta el 29 de junio de 2003, con un tipo anualmente revisable según el tipo promedio para operaciones entre uno y tres años publicado por la Confederación Española de Cajas de Ahorro, más un punto; el pago de los cupones se efectuará por trimestres vencidos y no es posible amortizarla hasta pasados 20 años de haberla emitido, previa autorización del Banco de España.

Todas estas emisiones han recibido la calificación necesaria del Banco de España para que se puedan computar, con las limitaciones previstas por la circular 5/1993 del Banco de España, como recursos propios de segunda categoría.

Los intereses devengados por estas emisiones durante los ejercicios 2002 y 2001 han sido de 3.805 y 2.501 miles de euros, respectivamente, y se incluyen en el capítulo "Intereses y cargas asimiladas" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

Ninguna de las empresas no consolidables del Grupo tiene adquiridos valores negociables subordinados emitidos por la Caixa.

21. Intereses minoritarios

El concepto "Intereses minoritarios" recoge la parte del patrimonio neto de la sociedad Caixaterrassa Preference Limited correspondiente a accionistas externos al Grupo consolidado. En el mes de junio de 2001 Caixaterrassa Preference Limited efectuó la emisión de 50.000 miles de euros en participaciones preferentes -serie A, sin derecho a voto y con un dividendo variable trimestral igual al Euribor a 3 meses, más el 0,25% anual, con un mínimo garantizado del 5,75% anual durante los primeros 18 meses de la emisión. El plazo de la garantía finalizó el 30 de diciembre de 2002. El tipo de interés fijado para el periodo 31/12/2002 - 30/03/2003 es del 3,195%.

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

22. Reservas

Recursos propios

Según establece la norma cuarta de la circular 5/1993, de 26 de marzo, del Banco de España, los grupos consolidables de entidades de crédito tienen que mantener en todo momento un volumen suficiente de recursos propios para cubrir la suma de las exigencias por riesgo de crédito, según los activos, compromisos y otras cuentas de orden que presentan este riesgo; por riesgo de cambio, según la posición global neta en divisas, por riesgo de mercado de la cartera de negociación, como también para dar cobertura a los riesgos derivados de ser un grupo mixto compuesto, en su caso, por grupos de entidades de crédito y de entidades aseguradoras. Los recursos propios son suficientes siempre y cuando se mantenga un coeficiente de solvencia no inferior al 8%. Este coeficiente de solvencia se define como el cociente entre recursos propios ponderados del Grupo y los riesgos antes indicados, ponderados como establece la mencionada circular.

Esta circular constituye el desarrollo final, en el ámbito de las entidades de crédito, de la legislación sobre recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras a partir de la Ley 13/1992, de 1 de junio, del Real decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, y de la Orden ministerial de 30 de diciembre de 1992. Se establece también que la deuda subordinada constituye un recurso propio de segunda categoría; que es computable como tal la parte que no exceda del 50% de los recursos propios básicos, y que la totalidad de recursos propios de segunda categoría no

exceda el 100% de los recursos propios básicos en la parte que este exceso no se haya eliminado por la primera limitación mencionada.

A 31 de diciembre de 2002 y de 2001, el Grupo Caixa Terrassa cumple con los mencionados requisitos legales.

A continuación desglosamos el detalle y movimientos de las reservas de los ejercicios 2002 y 2001:

(Miles de euros)	Reservas generales	Reservas de revalorizaciones	Total
Saldo a 31/12/2000	152.699	8.451	161.150
Distribución del excedente	24.577	-	24.577
Dividendos repartidos a la entidad	561	-	561
Dividendos repartidos a la entidad durante el ejercicio anterior	(961)	-	(961)
Distribución del excedente	25.710	-	25.710
Dividendos repartidos a la entidad	421	-	421
Dividendos repartidos a la entidad durante el ejercicio anterior	(561)	-	(561)
Otros ajustes de consolidación	583	-	583

Reservas de revalorización y actualización de balances

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

Estas reservas podrán destinarse, sin que se devenguen impuestos, a eliminar los resultados contables negativos, tanto los acumulados de ejercicios anteriores como los del propio ejercicio, o los que se puedan producir en el futuro. A partir del 1 de enero del año 2007 se podrán destinar a reservas de libre disposición, siempre y cuando la plusvalía necesaria haya sido realizada. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja de los libros de contabilidad.

Si se dispusiese de saldo de esta cuenta de forma distinta a la prevista en el Real decreto ley 7/1996, este saldo pasaría a estar sujeto a tributación.

Reservas y/o pérdidas en sociedades consolidadas

El detalle por sociedades del Grupo del capítulo de reservas de los balances de situación consolidados adjuntos al cierre de los ejercicios 2002 y 2001 se indica a continuación:

(Miles de euros)	2002	2001
Catalònia Promodis 3, S.A.	3.019	2.417
Caixaterrassa Preference Limited	1	-
Caixa Terrassa Vida, S.A.	3.966	3.582
Caixaterrassa Correduría de Seguros, S.A.	97	87

El movimiento que se ha producido en las reservas en sociedades consolidadas durante los ejercicios 2002 y 2001 ha sido el siguiente:

(Miles de euros)	Por integración global	Por puesta en equivalencia
Saldo a 31 de diciembre de 2000	1.172	3.197
Distribución del excedente del ejercicio 2000	1.245	472
Distribución del excedente del ejercicio 2001	603	394

El detalle por sociedades del Grupo del capítulo de pérdidas en sociedades consolidadas de los balances de situación consolidados adjuntos al cierre de los ejercicios 2002 y 2001 se indica a continuación:

(Miles de euros)	2002	2001
Caixa Terrassa Agents, S.L.	77	16
Caixaterrassa Gesfons SGIIC, S.A.	156	-

23. Cuentas de orden

A 31 de diciembre de 2002 y 2001, este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos incluye, entre otros, los principales compromisos y contingencias adquiridos por la Caixa en el curso normal de las operaciones, que se detallan a continuación:

(Miles de euros)	2002	2001
Pasivos contingentes	112.611	54.150
Avales y otras cauciones	109.819	51.546
Créditos documentarios	2.636	2.414
Pasivos contingentes dudosos	156	190
Compromisos	519.144	475.383
Disponibles para terceros	494.161	446.897
Otros compromisos	24.983	28.486

El importe de los avales en empresas del Grupo no consolidables es de 18.504 miles de euros.

24. Operaciones de futuro y derivados financieros

En lo que se refiere a las operaciones de futuro y derivados financieros, a continuación se presenta el desglose de valores nominales para tipos de productos derivados que mantiene el Grupo consolidable a 31 de diciembre de 2002 y 2001, distinguiendo entre operaciones de negociación y de cobertura.

Tipo de operación	Operación	Tipo de riesgo a cubrir	Moneda	Miles de euros	
				2002	2001
Compra divisas a plazo	Cobertura	Tipo de cambio	Divisa	4.743	889
Venta divisas a plazo	Cobertura	Tipo de cambio	Divisa	9.038	6.014
Compra de opciones	Cobertura	Indices bursátiles	Euros	31.547	24.838
Swaps	Cobertura	Tipo de interés	Euros	543.005	243.005
Opciones emitidas	Cobertura	Tipo de interés	Euros	21.659	-

Como opciones emitidas, la Caixa tiene contabilizada la garantía que, como entidad garante, tiene firmada con los fondos de inversión y de pensiones garantizados.

Los swaps dan cobertura de tipo de interés en las emisiones de cédulas hipotecarias que se citan en la nota 15 de esta memoria.

A 31 de diciembre de 2002 y 2001 el Grupo no mantenía ninguna operación de futuro de negociación.

25. Fondo de la Obra Social

La normativa que regula la Obra Social de las cajas de ahorro señala que las cajas de ahorro tienen que destinar a la financiación de obras sociales todos los excedentes que, con arreglo a la normativa vigente, no se tengan que aplicar a la dotación de reservas generales.

Durante los ejercicios 2002 y 2001, la composición de este fondo es la siguiente:

(Miles de euros)	2002	2001
Dotación y reservas para regularización de bienes afectos	20.668	19.924
Menos: Gastos de mantenimiento	(6.648)	(5.867)

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

La amortización de este inmovilizado se determina siguiendo criterios idénticos a los indicados para el inmovilizado propio. La amortización del inmovilizado afecto a la Obra Social correspondiente al ejercicio anual 2002 totaliza 891 miles de euros y la del año 2001 totalizó 890 miles de euros.

El movimiento del fondo durante los ejercicios 2002 y 2001 ha sido el siguiente:

(Miles de euros)	2002	2001
SalDOS al inicio del ejercicio	19.924	18.938
Más:		
Dotación al fondo de acuerdo con la aplicación del excedente del año correspondiente	6.611	6.311
Menos:		
Gastos de mantenimiento del ejercicio anterior	(5.867)	(5.325)

26. Balance en moneda extranjera

Siguiendo los criterios de valoración definidos en la nota 4c2, a continuación se presenta el total del balance en moneda extranjera del Grupo consolidable, a 31 de diciembre de 2002 y 2001:

(Miles de euros)	2002	2001
Total activo en moneda extranjera	26.348	37.982
Total pasivo en moneda extranjera	18.205	27.890

27. Situación fiscal

Conforme a la normativa mercantil y a las disposiciones del Banco de España, el Impuesto de Sociedades correspondiente al resultado contable ha sido registrado como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio, según el principio del devengo. Éste corresponde al devengado por la Caixa, por las sociedades consolidadas globalmente y por las sociedades del Grupo integradas por el procedimiento de puesta en equivalencia.

Como consecuencia de las diferencias existentes entre las normas contables y las tributarias, el importe correspondiente al resultado contable no coincide con el importe de la liquidación tributaria que determina la cuota que es preciso satisfacer a la Hacienda pública; ello conduce a contabilizar el Impuesto sobre Beneficios anticipado por el exceso de impuesto pagado por lo que respecta al impuesto devengado, y el diferido, por el exceso del Impuesto sobre Beneficios devengado por lo que respecta al impuesto a pagar. En este sentido, las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas incluyen la partida correspondiente al Impuesto sobre Beneficios del Grupo, que asciende a 6.961 y 9.171 miles de euros a 31 de diciembre de 2002 y 2001, respectivamente.

Sólo se han contabilizado como impuestos anticipados los que se prevé que serán recuperados de acuerdo con los límites que establece la normativa vigente.

La conciliación entre el resultado contable del ejercicio del Grupo y la base imponible fiscal, según la previsión realizada y contabilizada a 31 de diciembre de 2002 y 2001 es la siguiente:

(Miles de euros)

Año 2002	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado contable del ejercicio (antes de impuestos)			41.259
Diferencias permanentes	4.468	(17.878)	(13.410)
Diferencias temporales			
Del ejercicio	9.010	(6.188)	2.822
De ejercicios anteriores	2.859	(2.421)	438
Año 2001	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado contable del ejercicio (antes de impuestos)			42.920
Diferencias permanentes	7.621	(14.629)	(7.008)
Diferencias temporales			
Del ejercicio	7.676	(4.965)	2.711
De ejercicios anteriores	1.780	(2.392)	(612)

Las diferencias permanentes más significativas para el ejercicio 2002 corresponden a la dotación al fondo de la Obra Social, a la dotación genérica y a dotaciones no deducibles y a la reversión de dotaciones que no habían sido deducibles en ejercicios anteriores. En el año 2001, a la dotación al fondo de la Obra Social, a dotaciones no deducibles y a la reversión de dotaciones que no habían sido deducibles en ejercicios anteriores.

Las diferencias temporales más importantes de los ejercicios 2002 y 2001 corresponden a la dotación al fondo de cobertura estadística de insolvencias, a la externalización del fondo de pensiones, a los arrendamientos financieros y a los cobros de las ventas de inmovilizado realizadas por Catalònia Promodis 3, S.A.

El diferencial entre la carga fiscal correspondiente al ejercicio y a ejercicios anteriores y la carga fiscal ya pagada o que se pagará en el futuro, ha representado que el saldo a 31 de diciembre de 2002 y 2001 de impuestos anticipados y diferidos sea el siguiente:

(Miles de euros)	2002	2001
Impuestos anticipados (nota 13)	12.038	9.532
Impuestos diferidos (nota 16)	3.941	4.178

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

Las diferencias temporales que han originado impuestos anticipados han sido generadas básicamente por la externalización del fondo de pensiones, por la contabilización de los sistemas y programas informáticos y dotaciones al fondo de cobertura estadística de insolvencias. Los impuestos diferidos más significativos corresponden a "Previsión Libertad de Amortización según Real decreto 2/1985", la "Amortización acelerada Real decreto 3/1993", al "arrendamiento financiero", a la "reinversión de beneficios extraordinarios" y al cobro aplazado de las ventas de Catalònia Promodis 3, S.A.

En la declaración definitiva del Impuesto de Sociedades del ejercicio 2001, la entidad aplicó la modificación introducida en la Ley 24/2001 en relación con el régimen fiscal de los beneficios generados en la venta de inmuebles. Hasta el ejercicio 2001, el régimen fiscal contemplaba el diferimiento por reinversión de estos beneficios, régimen al cual se había acogido la entidad, registrando como contrapartida del gasto por Impuesto de Sociedades el correspondiente impuesto diferido por el 35% de estos beneficios. La Ley 24/2001 sustituyó el régimen de diferimiento mencionado anteriormente por una deducción del 17%. Por ello era necesaria la reversión del impuesto diferido, manteniéndose la obligación de reinversión. En base a este régimen, la Sociedad incorporó la totalidad de la renta pendiente por un importe de 4.042 miles de euros, aplicando la correspondiente deducción por un importe de 687 miles de euros, registrada en el epígrafe "Impuesto sobre Beneficios" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2002. Adicionalmente, se han registrado en el mencionado epígrafe otras diferencias surgidas entre el cálculo del Impuesto de Sociedades a 31 de diciembre de 2001 y la declaración definitiva realizada en el ejercicio 2002.

En el ejercicio 2002, la renta acogida a la deducción por reinversión prevista es de 541 miles de euros. Tanto a 31 de diciembre de 2002 como de 2001 se han cumplido los requisitos de reinversión.

En el ejercicio 2002, los beneficios fiscales en forma de deducciones y bonificaciones utilizados en la liquidación prevista del impuesto han supuesto la cantidad de 2.859 miles de euros. En el ejercicio 2001, la cifra prevista a 31 de diciembre fue de 2.548 miles de euros.

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

Con fecha 30 de enero de 2002 el Grupo recibió comunicación de inicio de actuaciones de comprobación y supervisión con relación a los siguientes conceptos y periodos:

CONCEPTO	PERIODO
Impuesto de Sociedades	1997 a 2000
Retención / Ingreso a cuenta rendimiento trabajo / profesionales	1998 a 2000
Retención / Ingreso a cuenta capital mobiliario	1998 a 2000
Retención / Ingreso a cuenta capital inmobiliario	1998 a 2000
Impuesto sobre el Valor Añadido	1998 a 2000

A la fecha de formulación de las cuentas anuales, la inspección de tributos proseguía las actuaciones de comprobación y supervisión.

Debido a las diferentes interpretaciones posibles que se pueden dar de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por las entidades financieras, pueden existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión del Consejo de Administración y de sus asesores fiscales, la deuda tributaria que en cualquier caso se pudiese derivar no afectaría significativamente las cuentas anuales de los ejercicios 2002 y 2001.

28. Ingresos y gastos financieros

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

(Miles de euros)	2002		2001	
	Euros	Moneda extranjera	Euros	Moneda extranjera
De Banco de España	1.317	-	1.344	-
De entidades de crédito	8.627	15	2.906	32
Administraciones públicas	801	-	1.177	-
De créditos a clientes	153.874	266	134.439	383
No residentes	293	-	225	-
Activos dudosos	897	-	847	-
De la cartera de renta fija	28.324	-	35.717	-
Otros	-	-	-	-
Por disponibilidad	367	-	313	-
Por pasivos contingentes	1.413	-	1.088	-
Por cambio de divisas y billetes	58	-	99	-
Por servicio de cobro y pago	15.912	-	14.217	-
Por servicio de valores	340	-	417	-
Por comercialización de productos financieros no bancarios	5.520	-	5.409	-
Otras comisiones	8.467	-	6.747	-

(Miles de euros)	2002		2001	
	Euros	Moneda extranjera	Euros	Moneda extranjera
Del Banco de España	-	-	-	-
De entidades de crédito	1.712	105	2.118	210
De acreedores	104.714	43	88.904	150
De financiaciones subordinadas	3.770	-	2.484	-
Rectificaciones del coste por operaciones de cobertura	(4.445)	-	(219)	-
Otros intereses	2.408	-	3.148	-
Cedidas a otras entidades	3.132	-	2.950	-
Otras comisiones	322	-	287	-

El saldo del epígrafe "Resultados de operaciones financieras" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2002 y 2001 presenta, básicamente, el impacto en la cuenta de resultado de las dotaciones al fondo de fluctuación de valores y los beneficios netos obtenidos en las ventas de títulos de renta variable, tanto de la cartera de inversión ordinaria como de la cartera de negociación (véase la nota 10), como también el margen que proviene de la titulización de activos (véase la nota 8).

29. Gastos generales de administración - Gastos de personal

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

(Miles de euros)	2002	2001
Sueldos y salarios	39.460	36.475
Seguros sociales	9.301	8.534
Otros gastos	2.649	2.031

El importe de las retribuciones que los representantes del personal en los órganos de gobierno (Asamblea General, Consejo de Administración y Comisión de Control) han percibido de la entidad por su condición de empleados durante los años 2002 y 2001 han supuesto 365 y 361 miles de euros, respectivamente.

Dentro de otros gastos se incluyen 1.456 y 1.310 miles de euros por aportaciones al plan de pensiones, devengados en los ejercicios 2002 y 2001, respectivamente (véanse las notas 3, 4c6 y 18).

El número medio de empleados del Grupo Caixa Terrassa, en los ejercicios 2002 y 2001, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:

Número medio de empleados	2002	2001
Jefes	316	291
Administrativos	835	812
Subalternos y oficios varios	12	11

30. Gastos generales de administración - Otros gastos administrativos

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

(Miles de euros)	2002	2001
De inmuebles, instalaciones y material	4.996	5.393
Informática y comunicaciones	4.591	5.377
Publicidad y promoción	2.562	2.870
Contribuciones e impuestos	1.993	1.281
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	1.682	1.298
Cuotas de asociaciones y primas de seguros	955	853
Servicios externos	4.914	5.230
Otros gastos	863	778

Los honorarios relativos a servicios de auditoría de cuentas prestados a las diferentes sociedades consolidables que componen el Grupo Caixa Terrassa y sociedades dependientes, por el auditor principal, así como por otras entidades vinculadas al mismo durante el ejercicio 2002 han sido de 99 miles de euros, de los cuales 63 miles de euros corresponden a servicios prestados en la Caja de Ahorros de Terrassa.

Por otra parte, los honorarios relativos a otros servicios profesionales prestados a las diferentes sociedades consolidables del Grupo por el auditor principal y por otras entidades vinculadas al mismo en el ejercicio 2002 han sido de 23,5 miles de euros, correspondientes a servicios prestados a las sociedades dependientes.

31. Beneficios y pérdidas extraordinarios

A continuación se detalla la composición de los beneficios extraordinarios correspondientes a los años 2002 y 2001:

(Miles de euros)	2002	2001
Beneficios por enajenación de inmovilizado (nota 12)	35.114	29.816
Recuperaciones netas de otros fondos específicos (nota 18)	3.432	-
Beneficios de ejercicios anteriores	180	177
Otros (nota 4c6)	1.411	838

Los beneficios de ejercicios anteriores a los años 2002 y 2001 corresponden, básicamente, a ingresos de activos en mora.

Dentro de los beneficios por enajenación de inmovilizado se incluye el importe de las ventas efectuadas por la sociedad dependiente Catalònia Promodis 3, S.A. (por un importe de 34.281 y 27.638 miles de euros en los ejercicios 2002 y 2001, respectivamente), mientras que el coste asociado a estas ventas se incluye dentro de las pérdidas extraordinarias (por un importe de 26.259 y 22.905 miles de euros en los ejercicios 2002 y 2001, respectivamente) (véase la nota 12).

Además, el saldo de beneficios extraordinarios a 31 de diciembre de 2002 y 2001 presenta básicamente la aplicación con cargo a resultado del ejercicio por otras provisiones. En el ejercicio 2001 también se incluye el exceso del fondo resultante del proceso de externalización de los compromisos por pensiones (véase la nota 4c6).

El saldo de pérdidas extraordinarias a 31 de diciembre de 2002 y 2001 presenta básicamente la dotación con cargo a resultado del ejercicio por otras provisiones que, en gran parte, han sido recuperadas en el ejercicio 2002 (véase la nota 18).

32. Arrendamientos financieros

A continuación se detallan las operaciones de arrendamiento financiero a 31 de diciembre de 2002 y 2001:

(Miles de euros)	2002	2001
Inmuebles de uso propio (opción de compra)	3.373	3.157

33. Retribuciones y otras prestaciones a los órganos de gobierno

El importe de las dietas devengadas a lo largo de 2002 y 2001 por los miembros de los órganos de gobierno (Asamblea General, Consejo de Administración y Comisión de Control) han ascendido a 112 y 97 miles de euros, respectivamente.

A 31 de diciembre de 2002 y 2001, el riesgo crediticio vivo soportado por la Caixa con los consejeros que integran el Consejo de Administración y la Comisión de Control asciende a 365 y 228 miles de euros, respectivamente.

Durante el ejercicio 2002 se han formalizado seis operaciones por un total de 298 miles de euros a un tipo de interés anual comprendido entre el 3,69% (exclusivamente a empleados miembros de estos órganos de gobierno) y el 5,75%. Durante el ejercicio 2001 se formalizaron seis operaciones por 214 miles de euros a un tipo de interés entre el 3,69% (exclusivamente a empleados miembros de estos órganos de gobierno) y el 6,75%.

34. Cuadros de financiación

A continuación se muestran los cuadros de financiación de la Caixa correspondientes a los ejercicios 2002 y 2001:

(Miles de euros)	2002	2001
<u>Origen de fondos:</u>		
1. Recursos generados de las operaciones	45.883	49.688
2. Aportaciones externas al capital	-	-
3. Títulos subordinados emitidos (incremento neto)	-	-
4. Financiación menos inversión en el Banco de España y entidades de crédito (variación neta)	-	-
5. Inversión crediticia (disminución neta)	-	-
6. Títulos de renta fija (disminución neta)	-	19.777
7. Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	-	-
8. Acreedores (incremento neto)	596.107	536.548
9. Intereses minoritarios (incremento neto)	-	50.000
10. Venta de inversiones permanentes		
10.1 Venta de participaciones en empresas del grupo y asociadas	-	-
10.2 Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	-	-
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	9.221

(Miles de euros)	2002	2001
Aplicación de fondos:		
1. Recursos aplicados en las operaciones	-	-
2. Reembolso de participaciones en el capital	-	-
3. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	-	-
4. Inversión menos financiación al Banco de España y entidades de crédito (variación neta)	22.993	106.645
5. Inversión crediticia (incremento neto)	550.169	516.520
6. Títulos de renta fija (incremento neto)	34.614	-
7. Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	9.380	4.102
8. Acreedores (disminución neta)	-	-
9. Préstamos (disminución neta)	-	-
10. Adquisición de inversiones permanentes		
10.1 Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	13.000	-
10.2 Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	10.928	37.967
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	906	-

La conciliación entre el resultado contable y los recursos generados de las diferentes operaciones durante los años 2002 y 2001 es la siguiente:

(Miles de euros)	2002	2001
Resultado contable (después de impuestos)	34.298	33.749
Amortizaciones	7.146	7.926
Variación neta fondos fluctuación de valores	10.415	4.856
Dotación neta al fondo de insolvencias	15.379	13.935
Dotación neta a fondos especiales	(11.144)	(4.560)
Pérdida neta por venta de inmovilizado	-	-
Beneficio neto por venta de inmovilizado	(10.211)	(6.218)

Estas Cuentas anuales consolidadas (Balance, Cuenta de resultados y Memoria de los ejercicios 2002 y 2001) y el Informe de gestión del ejercicio 2001, se extienden en 37 folios de papel de timbre del Estado, de clase 8ª, escritos en el anverso y el reverso, numerados del OG6415186 al OG6415216 y del OG6415222 al OG6415227. A continuación firman todos los miembros del Consejo de Administración de la Caja de Ahorros de Terrassa, como Administradores, y el Director General.

Terrassa, 11 de febrero de 2003

Oriol Badia Tobella
Presidente

Josep Maria Dinarès Bartolí
Vicepresidente primero

Francesc Armengol Giralt
Vicepresidente segundo

Francesc Dalmases Capella
Secretario

Joan Muñoz Galian
Vicesecretario

Josep Aran Trullàs
Vocal

Àngel Artiga Oriol
Vocal

Maria Núria Buenaventura Puig
Vocal

Rosa Massagué Dalmases
Vocal

Dolors Quesada Muñoz
Vocal

Jaume Ribera Segura
Vocal

Albert Vilardell Figueras
Vocal

Enric Mata Tarragó
Director General

El secretario del Consejo de Administración da fe que:

1. Los documentos anexos que preceden este escrito comprendidos entre las páginas 1 a 73 corresponden en su integridad a las cuentas anuales y al informe de gestión del ejercicio anual acabado el 31 de diciembre de 2002, que el Consejo de Administración formula en catalán con fecha 11 de febrero de 2003.
2. Los documentos anexos son traducción literal de la versión catalana firmada por el Consejo de Administración el 11 de Febrero de 2003.



Sr. Francesc Dalmases Capella
Secretario del Consejo de Administración

