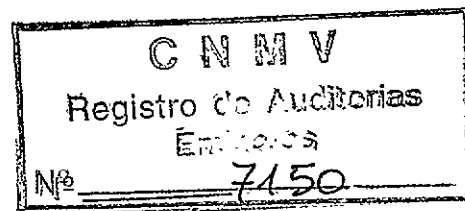




**Caja Laboral Popular Coop. de
Crédito – Lan Kide Aurrezkia**

Informe de auditoría,
Cuentas anuales individuales y consolidadas
al 31 de diciembre de 2001 y 2000 e
Informe de gestión del ejercicio 2001



INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

A los socios de Caja Laboral Popular
Coop. de Crédito – Lan Kide Aurrezkia

Hemos auditado las cuentas anuales de Caja Laboral Popular Coop. de Crédito – Lan Kide Aurrezkia (la Entidad) y las cuentas anuales consolidadas de Caja Laboral Popular Coop. de Crédito – Lan Kide Aurrezkia y sus sociedades dependientes que componen el Grupo Caja Laboral (el Grupo, nota 3 de la memoria), que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 2001, las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

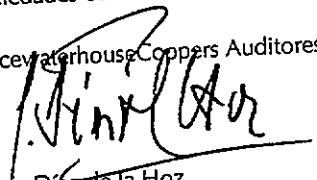
De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores de la Entidad presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas de los balances, de las cuentas de pérdidas y ganancias y de los cuadros de financiación, además de las cifras del ejercicio 2001, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 2001. Con fecha 2 de febrero de 2001, otros auditores emitieron su informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2000 en el que expresaron una opinión favorable.

Según se indica en la Nota 21 de la memoria adjunta, durante el ejercicio 2001 la Entidad ha dispuesto del Fondo para riesgos bancarios generales al haber desaparecido las causas que motivaron su creación y con el fin de facilitar la constitución del fondo para la cobertura estadística de insolvencias. Dicha disposición, por importe de 10.734 miles de euros, cuenta con la autorización expresa de Banco de España al amparo de lo previsto en su Circular 4/91.

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

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

PriceWaterhouseCoopers Auditores, S.L.


Jesús Díaz de la Hoz
Socio-Auditor de Cuentas

4 de febrero de 2002

A LABORAL POPULAR COOP. DE CRÉDITO - LAN KIDE AURREZKIA

ANEXOS DE SITUACIÓN INDIVIDUALES Y CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y DE 2000
Presados en Miles de euros)

	Individual		Consolidado			Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000		2001	2000	2001	2000
Entidades de crédito (Nota 16)									
- A la vista	59.540	51.370	59.540	51.370		10.782	10.308	10.781	10.307
- Otros depósitos	194.459	37.774	194.459	37.775		364.765	347.973	367.501	349.617
- Otros depósitos	253.999	89.144	253.999	89.145		375.547	358.281	378.282	359.924
Depósitos a clientes (Nota 17)									
- Depósitos de ahorro	486.286	672.434	493.561	679.161		5.949.691	5.231.869	5.824.690	5.108.608
- Otros depósitos	12.931	14.242	12.931	14.251		815.251	738.624	814.128	735.157
Depósitos representados por valores negociables (Nota 18)	1.423.017	1.231.735	1.192.250	1.033.798		6.764.942	5.970.493	6.638.818	5.843.765
Otros pasivos (Nota 19)	1.435.948	1.245.977	1.205.181	1.048.049					
Cuentas de periodificación (Nota 20)	5.162.769	4.349.069	5.422.745	4.571.129		152.228	-	276.978	124.750
Provisiones para riesgos y cargas (Nota 21)	5.929	9.367	5.929	9.367		247.345	156.149	264.729	165.973
Fondos para riesgos bancarios generales (Nota 21)	558.737	440.709	558.737	440.709		117.626	108.248	117.915	108.453
Beneficios del ejercicio - Del grupo	564.666	450.076	564.666	450.076					
Capital suscrito (Nota 22)	252.153	250.453	252.153	250.453		7.441	3.845	7.448	3.845
Reservas (Nota 23)	15.778	11.553	15.876	11.659		-	10.734	-	10.734
Reservas de revalorización (Nota 23)	40.975	40.975	28.880	26.235		107.607	110.952	108.914	110.712
Reservas en sociedades consolidadas (Nota 23)	105.879	102.437	105.879	102.437		246.249	216.624	246.249	216.624
Reservas de revalorización (Nota 23)	35.463	33.713	35.377	33.696		589.978	530.807	594.044	535.015
Reservas en sociedades consolidadas (Nota 23)	52.068	50.649	59.694	54.081		11.516	11.516	11.516	11.516
Otros activos (Nota 14)	193.410	186.799	200.950	190.214					
Cuentas de periodificación (Nota 15)	145.224	99.047	148.015	103.145					
Pérdidas en sociedades consolidadas por puesta en equivalencia (Nota 23)	69.271	82.122	63.093	76.296					
Cuentas de orden (Nota 30)	-	-	120	234					
	8.620.479	7.477.649	8.649.375	7.495.998		8.620.479	7.477.649	8.649.375	7.495.998
	1.527.090	1.186.756	1.524.674	1.179.559					



CAJA LABORAL POPULAR COOP. DE CRÉDITO – LAN KIDE AURREZKIA

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS INDIVIDUALES Y CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y DE 2000
(Expresadas en Miles de euros)

	Individual		Miles de euros Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Intereses y rendimientos asimilados (Nota 24)	405.054	326.686	409.919	332.234
- De los que: Cartera de renta fija	61.099	55.459	63.399	57.555
Intereses y cargas asimiladas (Nota 24)	(198.072)	(145.400)	(196.931)	(145.480)
Rendimiento de la cartera de renta variable	6.389	8.510	2.549	5.655
- De acciones y otros títulos de renta variable	2.117	2.365	2.117	2.365
- De participaciones	326	398	326	398
- De participaciones en el grupo	3.946	5.747	106	2.892
Margen de intermediación	213.371	189.796	215.537	192.409
Comisiones percibidas (Nota 24)	72.220	70.874	72.635	71.358
Comisiones pagadas (Nota 24)	(12.495)	(11.975)	(12.567)	(12.039)
Resultados de operaciones financieras (Nota 24)	(2.415)	7.673	(2.595)	7.679
Margen ordinario	270.681	256.368	273.010	259.407
Otros productos de explotación	952	929	2.718	1.993
Gastos generales de administración	(114.226)	(102.941)	(115.606)	(104.179)
- De personal	(73.047)	(67.180)	(73.767)	(67.828)
- De los que:				
- Sueldos y salarios	(70.110)	(64.545)	(70.363)	(64.611)
- Cargas sociales	(1.653)	(1.287)	(1.800)	(1.414)
- Otros gastos administrativos	(41.179)	(35.761)	(41.839)	(36.351)
Amortización y saneamiento de activos materiales o inmatrimoniales	(15.787)	(15.801)	(17.623)	(17.083)
Otras cargas de explotación	(8.768)	(6.437)	(8.821)	(6.465)
Margen de explotación	132.852	132.118	133.678	133.673
Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia	-	-	2.758	2.561
- Participación en beneficios	-	-	(106)	(2.893)
- Correcciones de valor por cobro de dividendos				
Amortización y provisiones para insolvencias (neto) (Nota 9)	(26.797)	(4.460)	(28.259)	(4.950)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	72	(435)	51	(315)
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales (Nota 21)	10.734	-	10.734	-
Beneficios extraordinarios (Nota 24)	8.230	6.352	8.317	5.941
Quebrantos extraordinarios (Nota 24)	(1.476)	(1.228)	(1.476)	(1.255)
Resultados antes de impuestos	123.615	132.347	125.697	132.762
Impuesto sobre beneficios (Nota 29)	(16.008)	(21.395)	(16.783)	(22.050)
Resultado del ejercicio	107.607	110.952	108.914	110.712
Resultado atribuido al grupo	-	-	108.914	110.712



CAJA LABORAL POPULAR COOP. DE CRÉDITO – LAN KIDE AURREZKIA

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 (Expresada en Miles de euros)

1. Actividades

Caja Laboral Popular Coop. de Crédito - Lan Kide Aurrezkia (en adelante la Entidad o Caja Laboral), con domicilio social en Mondragón (Gipuzkoa), está constituida como una cooperativa de crédito, cuyos primeros estatutos sociales fueron aprobados el 16 de julio de 1959 y tiene la consideración de cooperativa calificada.

Los estatutos sociales de la Entidad indican que su actividad no estará limitada a ámbito territorial alguno y que su objeto social es servir a las necesidades financieras de sus socios y de terceros mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito. A tal efecto, podrá realizar toda clase de operaciones activas, pasivas y de servicios permitidas a las demás entidades de crédito, incluidas las que sirvan para la promoción y mejor cumplimiento de sus fines cooperativos, con atención preferente a las necesidades financieras de sus socios, y respetando los límites legales para operaciones activas con terceros.

Las cooperativas de crédito se ven afectadas por una normativa legal que regula, entre otros, los siguientes aspectos:

- a) Mantenimiento de un porcentaje mínimo de activos líquidos, en depósito en Banco de España, para la cobertura del coeficiente de caja.
- b) Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos cuya finalidad consiste en garantizar a los depositantes la recuperación de determinado importe de sus depósitos.
- c) Distribución del excedente neto de cada ejercicio al Fondo de Educación y Promoción y a la dotación de reservas.
- d) Mantenimiento de un volumen de recursos propios mínimos que viene determinado en función de las inversiones realizadas y los riesgos asumidos.

La Entidad, según los acuerdos del III Congreso Cooperativo de diciembre de 1991, modificados por el Consejo Rector de 30 de diciembre de 1996 y posteriormente por el acuerdo del Consejo Rector de 31 de octubre de 1997 en cuanto a su instrumentalización, en lo relativo a la regulación del Fondo Central de Intercooperación (FCI), aporta a MCC Inversiones Sociedad de Promoción de Empresas, S. Coop. (en adelante MCC Inversiones) y a Fundación MCC un importe anual equivalente al 18,4% de los excedentes antes de impuestos, minorados por los intereses al capital del ejercicio en que se materializa la aportación y deducidas las subvenciones correspondientes a la aportación al FCI del propio año. Las aportaciones de la Entidad se realizan según el siguiente criterio:

2

- a) El 70% de la aportación anual se realiza a través de subvenciones a MCC Inversiones y a Fundación MCC.
- b) El 30% restante, como límite, se canaliza vía inversión directa, en forma de préstamos, o aportaciones al capital de las entidades integradas en la corporación MCC que, en caso de ser objeto de provisión por insolvencias por parte de la Entidad, dicho importe es minorado de la subvención a realizar en el ejercicio en que surge la necesidad de la mencionada provisión.

Durante los ejercicios 2001 y 2000 no han sido exigibles a la Entidad aportaciones vía subvenciones a MCC Inversiones y a Fundación MCC. El 30 de diciembre de 1999 el Consejo Rector de la Entidad acordó una aportación extraordinaria a Fundación MCC por 25.844 miles de euros. El límite no dispuesto de la modalidad de aportaciones vía inversión directa asciende a 17.934 miles de euros (15.993 miles de euros en 2000).

En el ejercicio 2002 la aportación anual al F.C.I. en forma de subvención se canalizará, según la propuesta de distribución de resultados del ejercicio 2001 (Notas 4 y 23), a través del Fondo Social Intercooperativo.

2. Bases de Presentación

- a) Imagen fiel

En cumplimiento de la legislación vigente los Administradores de la Entidad han formulado estas cuentas anuales individuales y consolidadas, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados y de los cambios en la situación financiera de la Entidad y de sus sociedades dependientes, en adelante el Grupo (Nota 3).

Estas cuentas anuales individuales y consolidadas se han preparado a partir de los registros individuales de la Entidad y de cada una de las sociedades dependientes objeto de consolidación (Nota 3) y se presentan de acuerdo con los formatos establecidos en la Circular 4/1991, de 14 de junio, y modificaciones posteriores de Banco de España. Las cuentas anuales consolidadas incluyen determinadas reclasificaciones para homogeneizar los criterios de contabilidad y de presentación seguidos por las sociedades financieras dependientes consolidadas con los de la Entidad.

Las cuentas anuales de la Entidad y las de las sociedades financieras dependientes consolidadas correspondientes al ejercicio 2001 se encuentran pendientes de aprobación por las respectivas Asamblea General y Juntas Generales de Accionistas. No obstante, los Administradores de la Entidad estiman que dichas cuentas anuales serán ratificadas sin cambios significativos.

Las cifras contenidas en los documentos que componen las cuentas anuales están expresadas en miles de euros.

7

b) Comparación de la información

La Circular 9/1999, de 17 de diciembre, de Banco de España, introdujo diversas modificaciones en la Circular 4/1991, que entraron en vigor en el ejercicio 2000. La modificación más significativa, con entrada en vigor el 1 de julio de 2000, correspondía a la constitución de un nuevo fondo estadístico de cobertura de insolvencias, complementario a los fondos de insolvencias establecidos anteriormente (Nota 5.d). Los importes dotados a este fondo por la Entidad y el Grupo con cargo al epígrafe correspondiente de provisiones para insolvencias de la cuenta de pérdidas y ganancias durante los doce meses del ejercicio 2001 han ascendido a un importe total de 19.703 y 20.555 miles de euros, respectivamente (5.930 y 6.749 miles de euros, respectivamente, en el segundo semestre del ejercicio 2000). Por ello, las dotaciones a fondos de insolvencias no son comparables con las del ejercicio anterior.

3. Principios de Consolidación

Las cuentas anuales consolidadas de 2001 y 2000 se han preparado de acuerdo con lo establecido en las Circulares 4/1991, de 14 de junio y 5/1993, de 26 de marzo, de Banco de España y normativa correspondiente y a partir de los registros contables de la Entidad y de las siguientes sociedades:

Sociedades dependientes del grupo consolidable

- Aroleasing, Establecimiento Financiero de Crédito, S.A.
- Caja Laboral Gestión, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A.
- Caja Laboral Finance Limited.

Sociedades dependientes no consolidables (asociadas)

- FG Asset Management Ireland Limited
- International Capital Research, S.A.
- Seguros Lagun-Aro Vida, S.A.
- Seguros Lagun-Aro, S.A.
- MCC Innovación SPE, S.A. (*)

(*) Sociedad incorporada en 2001

Siguiendo las premisas de las normativas señaladas, dichas sociedades han sido consolidadas con la Entidad mediante el método de integración global, en el caso de las sociedades dependientes del grupo consolidable y mediante el método de puesta en equivalencia para el resto de sociedades. Todas las cuentas y transacciones significativas entre las sociedades consolidadas por integración global han sido eliminadas en el proceso de consolidación.

Los datos más significativos de las sociedades dependientes y asociadas consolidadas al 31 de diciembre de 2001 y 2000 se muestran en el Anexo I de la Nota 12.

4. Aplicación del excedente

La propuesta de aplicación del excedente de Caja Laboral Popular Coop. de Crédito - Lan Kide Aurrezkia, del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2001, formulada por los Administradores y pendiente de aprobación por la Asamblea General de la Entidad, y la aplicación efectuada correspondiente al ejercicio 2000, son las siguientes:

	Miles de euros	
	2001	2000
Excedente neto del ejercicio según cuenta de pérdidas y ganancias adjunta	107.607	110.952
Menos:		
Intereses brutos, distribuidos a cuenta de la aplicación del excedente bruto del ejercicio por las aportaciones al capital social (Nota 14)	(18.290)	(20.254)
Excedente disponible	89.317	90.698
Distribución del excedente disponible:		
- Fondo de Reserva Obligatorio	45.552	60.768
- Fondo de Educación y Promoción	9.825	9.977
- Retornos cooperativos	19.650	19.953
- Fondo Social Intercooperativo	14.290	-
	89.317	90.698

La Ley 13/1989 sobre Cooperativas de Crédito, modificada por la Ley 20/1990 sobre Régimen Fiscal de Cooperativas, establece que las cantidades no destinadas al Fondo de Reserva Obligatorio y al Fondo de Educación y Promoción estarán a disposición de la Asamblea General, que podrá distribuirlo de la forma siguiente:

- Reparto o retorno entre los socios
- Dotación al Fondo de Reserva Voluntario

De acuerdo con los estatutos de la Entidad el retorno a los socios será acreditado a los socios de trabajo, en proporción a sus anticipos laborales, y a los restantes socios, en proporción a las operaciones realizadas con la Entidad.

Las propuestas de distribución de los resultados individuales de las sociedades dependientes, del ejercicio finalizado en 31 de diciembre de 2001, que formularán los respectivos Administradores y que están pendientes de aprobación por las Juntas Generales de Accionistas, contemplan el traspaso a reservas por 2.495 miles de euros.



5. Principios Contables y Normas de Valoración Aplicados

Las cuentas anuales han sido formuladas de acuerdo con los principios contables y normas de valoración y clasificación contenidos en la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España y sus posteriores modificaciones. Los principales son los siguientes:

a) Principio de devengo

Los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función de su fecha de devengo y no de acuerdo con su fecha de cobro o pago, salvo los intereses relativos a inversiones crediticias y otros riesgos de inversión considerados como de dudoso cobro que se abonan a resultados en el momento de su cobro. Asimismo, no se reconocen como ingresos hasta su cobro definitivo, los beneficios obtenidos en la venta, con cobro aplazado, de activos inmovilizados, salvo que las condiciones de la venta y la solvencia del deudor no permitan albergar dudas sobre el buen fin de la operación.

Siguiendo la práctica general financiera las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede diferir de su correspondiente fecha de valor de acuerdo con la cual se calculan los ingresos y gastos financieros.

b) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Se entiende por moneda extranjera cualquier moneda diferente del euro y de las unidades monetarias nacionales de los Estados miembros participantes de la Unión Económica y Monetaria que hayan adoptado la moneda única como moneda oficial. Los detalles por divisas de las diversas cuentas y epígrafes en esta memoria se desglosan de acuerdo a este criterio.

Los saldos en moneda extranjera, incluidos sus productos y costes devengados y no vencidos y las operaciones de compraventa de divisas al contado, se valoran al cambio medio ponderado del mercado de divisas de la fecha a que se refiere el balance de situación o del último día hábil anterior. Los beneficios o pérdidas que, en su caso, se originan al practicarse estas valoraciones se reconocen como ingresos o gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Por otra parte, las operaciones de compraventa de divisas a plazo contratadas y no vencidas se han valorado a los tipos de cambio del mercado de divisas a plazo al cierre de cada ejercicio, excepto aquellas operaciones identificadas como de cobertura en las que los premios o descuentos (entendidos como la diferencia entre el cambio contractual y el de contado del día del contrato) se periodifican a lo largo de la vida de la operación. Las diferencias de cambio producidas como consecuencia de la aplicación de estos criterios se registran íntegramente y por el neto en la cuenta de pérdidas y ganancias.



c) Operaciones de futuro

La Entidad utiliza estos instrumentos, tanto en operaciones de cobertura de sus posiciones patrimoniales como en otras operaciones.

De acuerdo con la normativa de Banco de España, las operaciones de futuro se recogen en cuentas de orden, bien por los derechos y compromisos futuros que puedan tener repercusión patrimonial, bien por aquellos saldos que fueran necesarios para reflejar las operaciones aunque no hubiera incidencia en el patrimonio de la Entidad. Por tanto, el valor nocional y/o contractual de estos productos no expresa el riesgo total de crédito o de mercado asumido por la Entidad. Por otra parte, las primas cobradas y pagadas por opciones vendidas y compradas, respectivamente, se contabilizan entre las cuentas diversas como un activo patrimonial por el comprador y como un pasivo por el emisor, hasta la fecha de vencimiento.

Las operaciones que tienen por objeto y por efecto eliminar o reducir significativamente los riesgos de cambio, de interés o de mercado existentes en posiciones patrimoniales o en otras operaciones, se consideran como de cobertura. Los beneficios o quebrantos generados en estas operaciones de cobertura se periodifican de forma simétrica a los ingresos o costes del elemento cubierto.

Las operaciones que no son de cobertura, también denominadas operaciones de negociación, contratadas en mercados organizados, se valoran de acuerdo con su cotización, habiéndose registrado las variaciones en las cotizaciones íntegramente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los resultados de las operaciones contratadas fuera de dichos mercados organizados, no se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta su liquidación efectiva. No obstante, al cierre de cada mes se efectúan cierres teóricos de las posiciones, habiéndose provisionado con cargo a resultados las pérdidas potenciales netas por cada clase de riesgo y divisa que, en su caso, resulten de dichas valoraciones. Los beneficios potenciales no se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta su liquidación.

d) Fondos de provisión para insolvencias

Estos fondos se constituyen al objeto de cubrir las posibles pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la recuperación íntegra de los riesgos crediticios contraídos por el Grupo en el desarrollo de su actividad financiera.

El fondo de insolvencias corresponde a la provisión específica por la inversión crediticia y riesgos de firma, que se determina en base al estudio riguroso e individualizado del riesgo de crédito de sus operaciones de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/1991 del Banco de España. Además, siguiendo la normativa de Banco de España, se incluye una provisión adicional, de carácter genérico, equivalente al 1% de la inversión crediticia y otros riesgos (0,5% para determinadas operaciones hipotecarias), que está destinada a cubrir las pérdidas que puedan originarse en riesgos no identificados individualmente como problemáticos en la actualidad.



A partir del 1 de julio de 2000, el fondo de insolvencias se complementa con el fondo para la cobertura estadística de insolvencias. Este fondo se dota trimestralmente, de acuerdo con la normativa del Banco de España, por la diferencia entre la estimación estadística de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos (obtenidas aplicando un coeficiente a los distintos riesgos crediticios y de firma) y las dotaciones netas para insolvencias del periodo. Se entiende como dotaciones netas para insolvencias, las dotaciones específicas menos la recuperación de activos amortizados. El importe máximo de este fondo será igual al triple de la ponderación de los riesgos según dichos coeficientes.

Los saldos de los fondos de provisión para insolvencias se incrementan por las dotaciones que es preciso efectuar con cargo a los resultados de cada ejercicio y se minoran por las cancelaciones definitivas por incobrables y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan.

Los fondos de provisión para insolvencias, fondo estadístico y riesgo país que cubren inversiones se presentan en los balances de situación minorando los capítulos correspondientes a los activos cubiertos. Las provisiones para cubrir las pérdidas en que se pueda incurrir como consecuencia de los riesgos de firma, se incluyen en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas" del pasivo de los balances de situación. Las dotaciones realizadas a éstos fondos se presentan en las cuentas de pérdidas y ganancias netas de los fondos disponibles y de los importes recuperados por activos en suspenso regularizados.

e) Distribución de la cartera de valores

La cartera de valores se distribuye en cuatro categorías:

Cartera de negociación

Se incluyen en este concepto aquellos valores de renta fija o variable que el Grupo mantiene en su activo con la finalidad de beneficiarse a corto plazo de las variaciones de sus precios, incorporando únicamente aquellos valores que coticen públicamente y cuya negociación sea ágil y profunda.

Cartera de inversión a vencimiento

Se incluyen en este concepto aquellos valores de renta fija que el Grupo ha decidido mantener hasta su amortización, siempre y cuando se cuente con capacidad financiera para ello y se cumplan las normas establecidas al efecto.

Cartera de inversión ordinaria

Se incluyen dentro de esta cartera aquellos valores de renta fija o variable que no hayan sido asignados a ninguna otra cartera.



Cartera de participaciones permanentes

Se incluyen dentro de esta cartera las participaciones destinadas a servir de manera duradera a las actividades de la Entidad y su grupo consolidable. La cartera así considerada figura incluida en el epígrafe Participaciones en empresas del grupo (Nota 12).

f) Deudas del Estado, Obligaciones y otros valores de renta fija

La cartera de valores de renta fija se ha valorado de acuerdo con los siguientes criterios:

- Los títulos asignados a la cartera de negociación se valoran a los precios de mercado o de cotización al cierre del ejercicio. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración, excepto las causadas por el devengo de intereses, se registran por el neto en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Los valores asignados a la cartera de inversión a vencimiento se presentan valorados a su precio de adquisición corregido. El precio de adquisición se corrige, mensualmente, por el importe resultante de periodificar financieramente, durante la vida residual del valor, la diferencia entre dicho precio de adquisición y el valor de reembolso. La enajenación de estos valores antes de su vencimiento está sujeta a ciertas limitaciones. Los beneficios que pudieran producirse en el futuro en las enajenaciones de estos valores deben periodificarse linealmente a lo largo de la vida residual de los valores vendidos.
- Los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria se presentan valorados a su precio de adquisición, corregido según se define en el apartado anterior, o a su valor de mercado, el menor de los dos. En el caso de títulos cotizados, el valor de mercado se determina en función de la cotización del último día hábil del ejercicio. Los fondos de fluctuación de valores constituidos con objeto de reconocer las minusvalías derivadas de la aplicación de este criterio se presentan, en su caso, disminuyendo el saldo de los epígrafes "Deudas del Estado" y "Obligaciones y otros valores de renta fija" de los balances de situación. Las dotaciones a dichos fondos se realizan con cargo a cuentas de periodificación activas, excepto en el caso en que se consideren pérdidas de valor duraderas que se registran con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las minusvalías correspondientes a los valores cedidos a terceros con compromiso de recompra se sanean, en caso de existir, por la parte proporcional del período comprendido entre la fecha prevista de recompra y la de vencimiento.

g) Acciones y participaciones del capital

Los títulos de renta variable se registran por su precio de adquisición actualizado, en su caso, de acuerdo con las normas legales aplicables.



Se dotan los oportunos fondos de fluctuación de valores, que se presentan como una disminución de los epígrafes de Acciones y otros títulos de renta variable, Participaciones y de Participaciones en empresas del grupo, cuando concurren alguna de las siguientes circunstancias:

- El valor de cotización del último día hábil es menor que el valor contable para los títulos que cotizan en Bolsa.
 - El valor teórico neto de los títulos, obtenido de los últimos balances disponibles de las sociedades que generalmente se encuentran auditados, es inferior al valor contable cuando se trata de títulos que no cotizan en Bolsa. Se provisiona el exceso del coste de adquisición sobre el valor teórico-contable de las participaciones, corregido por el importe de las plusvalías tácitas adquiridas que todavía subsisten al cierre del ejercicio.
- h) Activos materiales afectos al Fondo de Educación y Promoción y gastos de mantenimiento

El inmovilizado material afecto al Fondo de Educación y Promoción se muestra en el epígrafe de Activos materiales y se presenta por su valor de coste de adquisición actualizado conforme a las normas descritas en el apartado (i) siguiente, deducidas las amortizaciones acumuladas correspondientes.

La amortización de los elementos del inmovilizado se realiza sobre los valores de coste o coste actualizado, según corresponda, siguiendo el método lineal durante los períodos de vida útil estimados para cada grupo de elementos y utilizando los mismos coeficientes que los descritos en el apartado (i) siguiente.

La amortización correspondiente a cada ejercicio se dota con cargo a la cuenta Gastos de mantenimiento del Fondo de Educación y Promoción.

El Fondo de Educación y Promoción se incluye en el epígrafe de Otros pasivos de los balances de situación adjuntos. El importe de sus gastos de mantenimiento se presenta deduciendo el citado Fondo (Nota 19).

i) Activos materiales

El activo funcional está valorado a su coste de adquisición, en general regularizado y actualizado al amparo de diversas disposiciones legales, que incluyen las actualizaciones efectuadas en los ejercicios 1991 y 1996 al amparo de las Normas Forales 13/1990, de 13 de diciembre y 11/1996, de 5 de diciembre de la Excma. Diputación Foral de Gipuzkoa.

21

La amortización de los elementos del inmovilizado se realiza sobre los valores de coste o coste actualizado, según corresponda, siguiendo el método lineal, durante los siguientes años de vida útil estimados:

	<u>Años de vida útil</u>
Edificios y urbanizaciones	50
Mobiliario	10
Instalaciones	8 – 10
Maquinaria, equipo electrónico y otros	4 – 6

Los gastos de conservación, mantenimiento y reparaciones del inmovilizado material que no mejoran la utilización o prolongan su vida útil, se cargan a resultados en el momento en que se producen.

Los bienes adjudicados en pago de deudas se contabilizan por el valor contable de los activos aplicados incrementado por los gastos incurridos para su adjudicación, o por el valor de mercado de los bienes, el menor de los dos, traspasando en su caso los fondos de insolvencias que cubrían dichos activos a los fondos afectos a inmuebles procedentes de regularización de créditos en los porcentajes establecidos por la Circular 4/1991, de 14 de junio. Asimismo, de acuerdo con lo establecido en dicha Circular, se constituyen determinados fondos sobre aquellos activos que no se incorporan al inmovilizado funcional de la Entidad, en función de su antigüedad.

j) Intereses por las aportaciones al capital

Los intereses brutos a cuenta por las aportaciones al capital social se registran, siguiendo la normativa establecida por Banco de España, en el epígrafe Otros activos, del activo de los balances de situación (Nota 14), cancelándose con la distribución del excedente del ejercicio después de su aprobación por la Asamblea General de la Entidad (Notas 4 y 23).

k) Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación vigente, existe la obligación de indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción de personal, por este concepto, que haga necesaria la creación de una provisión.

l) Impuesto sobre Sociedades

El gasto por Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendiéndose éstas, como las producidas entre la base imponible y el resultado contable antes de impuestos que no revierten en períodos subsiguientes.



El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por doble imposición, bonificaciones y deducción por inversiones se considera como un menor importe del gasto por Impuesto sobre Sociedades en el ejercicio en el que se produce su aplicación efectiva para lo que deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

6. Banco de España

Las cuentas corrientes mantenidas con Banco de España obedecen a los activos que las cooperativas de crédito están obligadas a mantener en dicho organismo (Nota 1). Asimismo, al 31 de diciembre de 2001, la Entidad tiene constituido un depósito en efectivo en Banco de España por un importe de 119.013 miles de euros. El saldo de este depósito se encuentra en garantía de las obligaciones y responsabilidades de los convenios suscritos con la citada Institución para la distribución anticipada de billetes y monedas denominados en euros.

7. Deudas del Estado

El detalle de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Letras del Tesoro	343.470	401.054	343.470	401.054
Otras deudas anotadas y otros títulos	142.816	271.380	150.091	278.161
	486.286	672.434	493.561	679.215
Menos, fondo de fluctuación	-	-	-	(54)
	486.286	672.434	493.561	679.161

Las inversiones recogidas en este epígrafe tienen la consideración de cartera de inversión ordinaria, con excepción de lo mencionado en el detalle de otras deudas anotadas.

Las Letras del Tesoro, adquiridas en firme, figuran registradas por su precio de adquisición y devengan intereses anuales que oscilan entre el 2,85% y el 5,29% (entre el 3,50% y el 5,31% en 2000). Al 31 de diciembre de 2001 la Entidad ha cedido temporalmente Letras del Tesoro de esta cartera, así como de adquisiciones temporales de activos (Nota 8) por un valor nominal de 369.029 miles de euros, equivalentes a 360.258 miles de euros de valor efectivo (valor nominal 454.173 miles de euros, equivalentes a 442.531 miles de euros de valor efectivo en 2000) (Nota 17).

24

Otras deudas anotadas incluye, al 31 de diciembre, Obligaciones y Bonos del Estado según el siguiente detalle:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Cartera de negociación				
- Bonos del Estado	54	4.351	54	4.351
Cartera de inversión ordinaria				
- Obligaciones del Estado	4.707	24.383	4.707	24.383
- Bonos del Estado	13.767	118.068	21.042	124.849
	18.474	142.451	25.749	149.232
Cartera de inversión a vencimiento				
- Obligaciones del Estado	124.288	124.578	124.288	124.578
	142.816	271.380	150.091	278.161

Las Obligaciones del Estado devengan tipos de interés anuales que oscilan al 31 de diciembre de 2001 y 2000 entre el 4,75% y el 11,3%. Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 la Entidad tiene Obligaciones del Estado por importe de 1.875 miles de euros pignoradas en garantía ante diversas entidades.

Los Bonos del Estado devengan tipos de interés anuales que oscilan al 31 de diciembre de 2001 entre el 3,00% y el 7,90% (entre el 3,00% y el 10,10% en 2000).

La deuda anotada cedida temporalmente por la Entidad al 31 de diciembre de 2001, referida a la propia cartera, así como a las adquisiciones temporales de activos, asciende a 462.684 miles de euros de valor efectivo (304.893 miles de euros en 2000) (Notas 8 y 17).

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 los títulos incluidos en el epígrafe Deudas del Estado se encuentran admitidos a cotización. En dichas fechas el valor de mercado de los títulos de la Entidad asciende a 500.633 y 689.289 miles de euros respectivamente.

Las Deudas del Estado presentan la siguiente composición por plazos residuales:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Hasta 3 meses	122.314	128.887	122.314	128.887
De 3 meses a 1 año	192.539	275.725	192.539	278.027
De 1 año a 5 años	168.659	263.254	175.934	267.679
Más de 5 años	2.774	4.568	2.774	4.568
	<u>486.286</u>	<u>672.434</u>	<u>493.561</u>	<u>679.161</u>

El detalle del movimiento del fondo de fluctuación se muestra en la Nota 12.

8. Entidades de crédito

El detalle de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre es el siguiente:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Por moneda:				
En euros	1.424.868	1.205.387	1.194.101	1.043.459
En moneda extranjera	11.080	40.590	11.080	40.590
	<u>1.435.948</u>	<u>1.245.977</u>	<u>1.205.181</u>	<u>1.048.049</u>
Por naturaleza:				
A la vista	-	456	-	456
- Cuentas mutuas	12.931	13.786	12.931	13.795
- Otras cuentas	12.931	14.242	12.931	14.251
	<u>12.931</u>	<u>14.242</u>	<u>12.931</u>	<u>14.251</u>
Otros créditos	1.080.505	1.128.216	849.738	930.279
- Cuentas a plazo	342.512	103.519	342.512	103.519
- Adquisición temporal de activos	1.423.017	1.231.735	1.192.250	1.033.798
	<u>1.435.948</u>	<u>1.245.977</u>	<u>1.205.181</u>	<u>1.048.049</u>

2

El desglose de otros créditos, atendiendo al plazo de duración residual al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Hasta 3 meses	1.082.259	1.005.266	1.082.188	1.005.133
De 3 meses a 1 año	79.585	1.719	79.180	199
De 1 año a 5 años	173.036	128.822	17.000	14.894
Más de 5 años	88.137	95.928	13.882	13.572
	<u>1.423.017</u>	<u>1.231.735</u>	<u>1.192.250</u>	<u>1.033.798</u>

2

9. Créditos sobre clientes

El detalle de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre, es como sigue:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Por moneda:				
En euros	5.140.711	4.324.982	5.400.687	4.547.042
En moneda extranjera	22.058	24.087	22.058	24.087
	5.162.769	4.349.069	5.422.745	4.571.129
Por sectores y situación:				
Crédito a administraciones públicas	62.255	66.009	62.255	66.009
Crédito a otros sectores residentes				
- Crédito comercial	422.569	352.686	422.569	352.686
- Deudores con garantía real	3.698.132	3.076.953	3.698.826	3.077.524
- Otros deudores a plazo	951.886	804.683	955.718	807.303
- Deudores a la vista y varios	69.558	66.027	69.862	66.262
- Arrendamientos financieros	-	-	258.514	220.908
	5.142.145	4.300.349	5.405.489	4.524.683
Crédito a no residentes	4.320	3.540	4.320	3.540
Activos dudosos:				
- Cooperativas y otras empresas asociadas	10.110	15.440	10.183	15.572
- Otros acreditados	31.508	30.490	34.151	32.930
	41.618	45.930	44.334	48.502
Subtotal	5.250.338	4.415.828	5.516.398	4.642.734
Fondo de insolvencias	(87.569)	(66.759)	(93.653)	(71.605)
	5.162.769	4.349.069	5.422.745	4.571.129
Por tipo de cliente:				
Cooperativas y otras empresas asociadas	318.368	265.431	322.946	266.266
Otros acreditados	4.931.970	4.150.397	5.193.452	4.376.468
Subtotal	5.250.338	4.415.828	5.516.398	4.642.734
Fondo de insolvencias	(87.569)	(66.759)	(93.653)	(71.605)
	5.162.769	4.349.069	5.422.745	4.571.129



En el ejercicio 1999, la Entidad procedió a la titulización de créditos hipotecarios por importe de 90.152 miles de euros. Dicha titulización fue materializada a través de TDA9 Fondo de Titulización Hipotecaria, S.A. entidad promovida y administrada por Titulización de Activos S.G.F.T., S.A.

La Entidad adquirió bonos de titulización hipotecaria del mencionado fondo por un importe de 90.200 miles de euros, manteniendo al 31 de diciembre de 2001 un importe pendiente de vencimiento de 72.020 miles de euros (85.554 miles de euros en 2000), que figura registrado en Obligaciones y otros valores de renta fija, otros emisores de otros sectores residentes (Nota 10).

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

La Dirección de la Entidad evalúa las operaciones crediticias con Cooperativas y otras empresas asociadas, en función de su situación más actual y de la estimación de su capacidad futura de generación de fondos para hacer frente a las deudas contraídas. Para aquellas calificadas como dudosas se aplican, tanto a efectos de su clasificación en Activos dudosos, como a efectos del cálculo de la provisión de insolvencias, determinados porcentajes estimados de incobrabilidad, tomando en consideración la tasa anual de impagados, en el caso de crédito comercial, y el riesgo total asumido, en el caso de otros créditos.

El desglose de créditos sobre clientes, sin considerar el Fondo de Insolvencias, atendiendo al plazo de duración residual es el siguiente:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Hasta 3 meses	519.637	441.203	521.420	441.648
De 3 meses a 1 año	176.772	128.857	186.535	137.788
De 1 año a 5 años	690.422	577.092	876.553	736.564
Más de 5 años	3.811.765	3.212.169	3.877.284	3.264.229
Indeterminado	51.742	56.507	54.606	62.505
	<u>5.250.338</u>	<u>4.415.828</u>	<u>5.516.398</u>	<u>4.642.734</u>

2

El detalle de la provisión de insolvencias, incluyendo los fondos de insolvencias de pasivos contingentes incluidos en Provisiones para riesgos y gastos y de Obligaciones y otros valores de renta fija (Notas 10 y 21) al 31 de diciembre, es como sigue:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Fondo específico	25.283	28.842	27.084	30.645
Fondo genérico	43.688	35.622	46.307	37.846
Fondo estadístico	25.633	5.930	27.304	6.749
	<u>94.604</u>	<u>70.394</u>	<u>100.695</u>	<u>75.240</u>

El resumen del movimiento de los fondos de provisión de insolvencias, incluyendo los fondos de insolvencias de pasivos contingentes y de Obligaciones y otros valores de renta fija (Notas 10 y 21), durante 2001 y 2000 es como sigue:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	70.394	68.714	75.240	72.943
Dotaciones netas con cargo a los resultados del ejercicio	39.969	18.439	42.553	19.671
Fondo de insolvencias disponibles	(13.030)	(13.547)	(13.697)	(14.064)
Utilización de fondos de insolvencias	(2.729)	(3.212)	(3.401)	(3.310)
Saldo al cierre del ejercicio	<u>94.604</u>	<u>70.394</u>	<u>100.695</u>	<u>75.240</u>

El saldo de amortización y provisiones para insolvencias de la cuenta de pérdidas y ganancias de la Entidad al 31 de diciembre de 2001 y 2000 incluye, las dotaciones netas con cargo a los resultados, las liberalizaciones o fondos de insolvencia disponibles y el ingreso producido durante el ejercicio relativo a activos en suspenso recuperados que, al 31 de diciembre de 2001, asciende a 142 miles de euros (432 miles de euros en 2000).

7

10. Obligaciones y otros valores de renta fija

El detalle de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre, considerado en su totalidad cartera de inversión ordinaria, es como sigue:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Por moneda:				
En euros	352.404	317.119	352.404	317.122
En moneda extranjera	212.363	132.957	212.363	132.954
	<u>564.767</u>	<u>450.076</u>	<u>564.767</u>	<u>450.076</u>
Por cotización:				
Cotizados	85.450	118.851	85.450	118.856
No cotizados	479.317	331.225	479.317	331.220
	<u>564.767</u>	<u>450.076</u>	<u>564.767</u>	<u>450.076</u>
Por naturaleza y sectores:				
De emisión pública				
- Administraciones territoriales	<u>5.929</u>	<u>9.367</u>	<u>5.929</u>	<u>9.367</u>
Otros emisores:				
- De entidades de crédito	479.317	354.446	479.317	354.446
- De otros sectores residentes	79.521	86.263	79.521	86.263
- De no residentes	-	-	-	-
	<u>558.838</u>	<u>440.709</u>	<u>558.838</u>	<u>440.709</u>
Subtotal	<u>564.767</u>	<u>450.076</u>	<u>564.767</u>	<u>450.076</u>
Menos, fondo de insolvencias	<u>(101)</u>	<u>-</u>	<u>(101)</u>	<u>-</u>
	<u>564.666</u>	<u>450.076</u>	<u>564.666</u>	<u>450.076</u>

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 la Entidad tiene valores de renta fija de otras emisiones de entidades de crédito en prenda de un "swap" de tipo de interés por importe de 5.860 miles de euros cuyo vencimiento es el 15 de julio del 2005.

Al 31 de diciembre de 2001, Obligaciones y otros valores de renta fija en pesetas devengan un tipo de interés anual que oscila entre el 3,63% y el 9,00% (entre el 1,50% y el 9,00% en 2000).

Al 31 de diciembre de 2001 el valor de mercado de los títulos cotizados asciende a 85.626 miles de euros (119.806 miles de euros en 2000).



El desglose de Obligaciones y otros valores de renta fija, sin considerar el saldo del Fondo de insolvencias, presenta la siguiente distribución por vencimientos residuales:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
De 1 mes a 3 meses	12.000	-	12.000	-
De 3 meses a 1 año	34.707	81.432	34.707	81.436
De 1 año a 5 años	250.544	115.539	250.544	115.537
Más de 5 años	267.516	253.105	267.516	253.103
	<u>564.767</u>	<u>450.076</u>	<u>564.767</u>	<u>450.076</u>

2

11. Acciones y otros títulos de renta variable

El detalle de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre es como sigue:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Por moneda:				
En euros	135.732	137.742	135.732	137.742
En moneda extranjera	117.563	114.358	117.563	114.358
	<u>253.295</u>	<u>252.100</u>	<u>253.295</u>	<u>252.100</u>
Por cotización:				
Cotizados	236.427	243.800	236.427	243.800
No cotizados	16.868	8.300	16.868	8.300
	<u>253.295</u>	<u>252.100</u>	<u>253.295</u>	<u>252.100</u>
Por naturaleza:				
Cartera de inversión ordinaria				
- Cooperativas asociadas	8	6	8	6
- De otros sectores residentes	7.446	10.319	7.446	10.319
- De no residentes	145.923	139.922	145.923	139.922
- Otras participaciones	13.855	8.625	13.855	8.625
	<u>167.232</u>	<u>158.872</u>	<u>167.232</u>	<u>158.872</u>
Cartera de negociación				
- Entidades de crédito	16.845	23.955	16.845	23.955
- De otros sectores residentes	25.961	31.836	25.961	31.836
- De no residentes	43.257	37.437	43.257	37.437
	<u>86.063</u>	<u>93.228</u>	<u>86.063</u>	<u>93.228</u>
Subtotal	253.295	252.100	253.295	252.100
Menos, fondo de fluctuación	(1.142)	(1.647)	(1.142)	(1.647)
	<u>252.153</u>	<u>250.453</u>	<u>252.153</u>	<u>250.453</u>

Al 31 de diciembre de 2001 el valor de mercado de los títulos cotizados de la Entidad asciende a 255.003 miles de euros (257.426 miles de euros en 2000).

El importe de no cotizados al 31 de diciembre de 2001 incluye, principalmente, la participación de la Entidad en fondos de inversión por importe de 16.860 miles de euros (8.294 miles de euros en 2000), que tienen un valor liquidativo de 17.601 miles de euros (7.675 miles de euros en 2000).

El detalle del movimiento del fondo de fluctuación se muestra en la Nota 12.

12. Participaciones y participaciones en empresas del grupo

El detalle de estos epígrafes de los balances de situación al 31 de diciembre, es como sigue:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Participaciones en el grupo	40.975	40.975	28.880	26.235
Participaciones, otras	16.186	12.274	16.185	12.260
Menos, fondo de fluctuación de valores	(408)	(721)	(309)	(601)
	15.778	11.553	15.876	11.659

En el Anexo I adjunto, el cual forma parte integrante de esta Nota, se presenta un detalle individualizado de las participaciones en empresas del grupo de la Entidad.

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, Participaciones, otras incluye 3.955 miles de euros, correspondiente al valor nominal de participaciones especiales en MCC Inversiones, S.P.E., S. Coop. originadas como consecuencia de las aportaciones al FCI realizadas en el ejercicio 1996 (Nota 1). Con fecha 14 de julio de 1997, Caja Laboral adquirió un derecho de opción de venta a Fundación MCC y al mismo tiempo Fundación MCC adquirió un derecho de opción de compra a Caja Laboral sobre dichas participaciones, pudiéndose ejercitar ambos derechos cualquier día del año 2002, estando el precio de compra y de venta fijado al valor nominal de las participaciones. En garantía del pago del precio en caso de que Caja Laboral ejercite su opción de venta, Fundación MCC ha constituido a favor de Caja Laboral y por igual importe, una garantía pignoratícia sobre valores de deuda pública.

El desglose a nivel consolidado del epígrafe de Participaciones en empresas del grupo al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Seguros Lagun-Aro, S.A.	7.206	6.023
Seguros Lagun-Aro Vida, S.A.	21.666	20.206
Aportaciones propias	8	6
	28.880	26.235

(Handwritten signature)

El resumen del movimiento del Fondo de fluctuación de valores de este epígrafe, así como de los epígrafes de Deudas del Estado y Acciones y otros títulos de renta variable (Notas 7 y 11) para los ejercicios 2001 y 2000, es como sigue:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Saldos al inicio del ejercicio	2.368	1.748	2.302	1.809
Dotación con cargo a resultados del ejercicio	1.083	3.502	1.104	3.384
Fondos disponibles o recuperaciones	(1.656)	(2.882)	(1.710)	(2.891)
Fondos utilizados	(245)	-	(245)	-
Saldos al cierre del ejercicio	<u>1.550</u>	<u>2.368</u>	<u>1.451</u>	<u>2.302</u>

13. Activos materiales

El detalle de este epígrafe al 31 de diciembre y de su movimiento durante los ejercicios 2001 y 2000 de la Entidad y del grupo consolidado se muestra en los Anexos II y III, respectivamente, los cuales forman parte integrante de esta Nota.

El concepto de Otros fondos específicos corresponde, a nivel individual, a la provisión por inmovilizado adjudicado en pago de deudas. A nivel consolidado, incluye además la provisión por los bienes recuperados de contratos de arrendamiento financiero.

El concepto de Inmuebles - Edificios y urbanizaciones incluye elementos en venta principalmente por el inmovilizado adjudicado en pago de deudas por importe de 4.547 miles de euros (6.245 miles de euros en 2000). Los Administradores de la Entidad no esperan que, al realizarse su venta, surjan minusvalías superiores a los fondos específicos asignados a los mismos.

Asimismo, los conceptos de Inmuebles y Mobiliario, instalaciones y otros, incluyen elementos de uso ajeno a la actividad de la Entidad cuyo valor neto contable al 31 de diciembre de 2001 asciende a 16.483 miles de euros (22.225 miles de euros en 2000). Los Administradores de la Entidad no esperan que se produzcan minusvalías significativas en una eventual realización de los mismos.

En los ejercicios 1991 y anteriores, la Entidad actualizó, de acuerdo con las normas legales establecidas, el inmovilizado material en un importe neto acumulado de 37.527 miles de euros.

3

En el ejercicio 1996, acogiéndose a la Norma Foral 11/1996, de 5 de diciembre (Nota 23.c), la Entidad actualizó su inmovilizado material en un importe neto total de 11.900 miles de euros. El efecto de la actualización efectuada ha supuesto en 2001 y 2000 un aumento en las amortizaciones del inmovilizado de 601 miles de euros en cada ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 los elementos del inmovilizado material de la Entidad totalmente amortizados, ascienden a 25.681 y 22.941 miles de euros, respectivamente.

14. Otros activos

El detalle del saldo de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Cheques a cargo de entidades de crédito	46.253	34.805	46.253	34.805
Operaciones en camino	134	12	134	12
Intereses brutos por las aportaciones al capital social distribuidos a cuenta de la aplicación del excedente bruto del ejercicio (Nota 4)	18.290	20.254	18.290	20.254
Hacienda Pública				
- Otros	25	18	2.638	3.642
Operaciones financieras pendientes de liquidar	1.580	2.927	1.580	2.928
Fianzas dadas en efectivo	11.128	367	11.128	368
Partidas a regularizar por operaciones de futuro	29.763	11.413	29.763	11.414
Cámara de compensación	35.737	26.486	35.737	26.488
Otros conceptos	2.314	2.765	2.492	3.234
	<u>145.224</u>	<u>99.047</u>	<u>148.015</u>	<u>103.145</u>



15. Cuentas de periodificación

El detalle de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre, es como sigue:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	34.314	37.635	31.614	33.956
Gastos pagados no devengados	946	2.224	946	2.224
Intereses no devengados de recursos tomados a descuento	740	-	764	36
Otras periodificaciones	33.271	42.263	29.769	40.080
	<u>69.271</u>	<u>82.122</u>	<u>63.093</u>	<u>76.296</u>

16. Entidades de crédito

El detalle de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre, es como sigue:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Por moneda:				
En euros	233.239	222.675	235.974	224.317
En moneda extranjera	142.308	135.606	142.308	135.607
	375.547	358.281	378.282	359.924
Por naturaleza:				
A la vista				
- Cuentas mutuas	-	589	-	589
- Otras cuentas	10.782	9.719	10.781	9.718
	10.782	10.308	10.781	10.307
A plazo o con preaviso				
- Cuentas a plazo	364.765	347.973	367.501	349.617
	364.765	347.973	367.501	349.617
	375.547	358.281	378.282	359.924

Al 31 de diciembre el desglose de Cuentas a plazo, según el plazo de duración residual, es el siguiente:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Hasta 3 meses	153.432	106.710	153.432	106.711
De 3 meses a 1 año	71.884	109.197	74.620	109.198
De 1 año a 5 años	35.297	56.243	35.297	57.884
Más de 5 años	104.152	75.823	104.152	75.824
	364.765	347.973	367.501	349.617

17. Débitos a clientes

El detalle de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre, es como sigue:

	Individual		Miles de euros Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Por moneda:				
En euros	6.620.901	5.842.831	6.494.777	5.716.104
En moneda extranjera	144.041	127.662	144.041	127.661
	6.764.942	5.970.493	6.638.818	5.843.765
Por naturaleza y sectores:				
<u>Depósito de ahorro</u>				
A la vista				
- Cuentas corrientes y de ahorro de administraciones públicas	227.813	225.038	227.813	225.037
- Cuentas corrientes otros sectores residentes	1.123.926	988.389	1.123.675	989.885
- Cuentas corrientes no residentes	11.362	8.011	11.362	8.011
- Cuentas de ahorro	1.846.581	1.645.139	1.846.581	1.645.138
	3.209.682	2.866.577	3.209.431	2.868.071
A plazo				
Imposiciones a plazo				
- Administraciones públicas	5.117	2.453	5.117	2.452
- Otros sectores residentes	2.467.757	2.109.980	2.467.757	2.109.980
- No residentes	267.135	252.859	142.385	128.105
	2.740.009	2.365.292	2.615.259	2.240.537
Total depósitos de ahorro	5.949.691	5.231.869	5.824.690	5.108.608
<u>Otros débitos</u>				
A plazo				
Cesión temporal activos				
- Administraciones públicas	6.140	10.607	6.140	10.607
- Otros sectores residentes	806.139	725.036	803.595	721.569
- No residentes	2.972	2.981	2.972	2.981
Otras cuentas	-	-	1.421	-
Total otros débitos	815.251	738.624	814.128	735.157
	6.764.942	5.970.493	6.638.818	5.843.765

Al 31 de diciembre el desglose de las cuentas Depósitos de ahorro a plazo y Otros débitos a plazo, según el plazo de duración residual, es el siguiente:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Hasta 3 meses	1.631.551	1.290.168	1.629.331	1.286.701
De 3 meses a 1 año	1.043.037	1.012.038	1.044.119	1.012.038
De 1 año a 5 años	880.672	801.498	755.937	676.745
Indeterminado	-	212	-	210
	<u>3.555.260</u>	<u>3.103.916</u>	<u>3.429.387</u>	<u>2.975.694</u>

Al 31 de diciembre de 2001, la Entidad mantiene saldos acreedores con cooperativas, otras empresas asociadas y fondos de inversión por importe de 380.702 miles de euros (409.854 miles de euros en 2000).

18. Débitos representados por valores negociables

Con fecha 4 de febrero de 2000 Caja Laboral Finance Limited (Nota 12) procedió a la emisión de "Euro medium term notes" por importe de 125 millones de euros, que forma parte de un programa de 500 millones de dólares de EE.UU. Dicha emisión devenga un tipo de interés anual del euribor a tres meses más un diferencial de 0,15, su emisión se realizó a un 99,80% y su vencimiento es el 4 de febrero de 2003. El saldo al 31 de diciembre de 2001 corresponde al valor efectivo de la emisión por importe de 124.750 miles de euros.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2001 este epígrafe recoge el importe nominal suscrito correspondiente al "Programa de Emisión de Pagarés 12/2000 de elevada liquidez". Los pagarés emitidos por la Entidad al descuento al amparo de dicho programa tienen un valor nominal de 1.000 euros y están admitidos a negociación en el Mercado Secundario Organizado AIAF. Dicho programa establece un importe máximo de emisión de 450 millones de euros y un vencimiento comprendido entre 7 y 730 días. El tipo de interés anual al 31 de diciembre de 2001 oscila entre el 2,73% y 4,50%.

A

A continuación se indica el detalle por plazos de vencimiento residual de los pagarés emitidos al cierre del ejercicio:

	<u>Miles de euros</u>
Hasta 3 meses	146.715
De 3 meses a 1 año	4.951
De 1 año a 5 años	562
	<u>152.228</u>

19. Otros pasivos

El detalle de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>Miles de euros</u>			
	<u>Individual</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Otras obligaciones a pagar	3.630	4.321	14.223	8.174
Fondo de Educación y Promoción	1.250	1.322	1.250	1.328
Acreedores por factoring	277	313	277	312
Fianzas recibidas	84	78	5.567	4.297
Operaciones en camino	65	90	65	120
Partidas a regularizar por operaciones de futuro	34.151	12.711	34.151	12.711
Impuesto sobre beneficios diferido (Nota 29)	2.399	1.142	2.399	1.142
Cámaras de compensación	119.807	70.655	119.807	70.655
Cuentas de recaudación	56.028	55.528	56.991	56.086
Otros conceptos	29.654	9.989	29.999	11.148
	<u>247.345</u>	<u>156.149</u>	<u>264.729</u>	<u>165.973</u>

El saldo de cuentas de recaudación incluye al 31 de diciembre de 2001 la provisión para el Impuesto sobre Sociedades de la Entidad por un importe de 8.948 miles de euros (16.023 miles de euros en 2000) (Nota 29).

2

El movimiento del Fondo de Educación y Promoción ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldos al inicio del ejercicio	10.536	11.179
Gastos de mantenimiento del ejercicio anterior	(9.213)	(8.522)
Distribución del resultado del ejercicio anterior	9.977	9.129
Venta de inmovilizado, afecto al Fondo de Educación y Promoción	-	(1.250)
Saldos al cierre del ejercicio	11.300	10.536

El desglose por conceptos del Fondo de Educación y Promoción y de su aplicación, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Dotación	10.921	10.157
Actualización Norma Foral 11/1996	379	379
	11.300	10.536
Mobiliario e instalaciones	29	78
Inmuebles	1.215	1.245
Gastos de mantenimiento	10.056	9.213
	11.300	10.536

La Ley 13/1989 sobre Cooperativas de Crédito, modificada por la Ley 20/1990 sobre Régimen Fiscal de las Cooperativas, mantiene los criterios de reparto indicados en el Real Decreto 2860/1987, de 3 de noviembre, señalando que un 10% del excedente neto, como mínimo, se destinará a la dotación del Fondo de Educación y Promoción (Notas 4 y 23.a).

Las dotaciones a este fondo tendrán que destinarse, entre otros fines, al desarrollo del cooperativismo y a la atención de las necesidades asistenciales y culturales de la comunidad o materializarse en un inmovilizado que cumpla estos fines. En este sentido, de la distribución de los resultados del ejercicio anterior (Nota 4) que totaliza 9.977 miles de euros se han aplicado 2.267 y 4.535 miles de euros a la financiación de instituciones corporativas de MCC y al Fondo de Educación y Promoción intercooperativo, respectivamente (2.284 y 4.562 miles de euros, respectivamente, en 2000).

20. Cuentas de periodificación

El detalle de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre, es como sigue:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Gastos devengados no vencidos	13.489	10.836	13.832	11.077
Otras periodificaciones	33.501	38.429	33.438	38.513
Devengados de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	68.960	57.246	68.969	57.126
Productos no devengados de operaciones tomadas a descuento	1.676	1.737	1.676	1.737
	<u>117.626</u>	<u>108.248</u>	<u>117.915</u>	<u>108.453</u>

El saldo de Otras periodificaciones al 31 de diciembre de 2001 incluye 20.268 miles de euros relativos a regularizaciones por compra-venta a plazo de divisa (20.932 miles de euros en 2000).

21. Provisiones para riesgos y cargas y Fondo para riesgos bancarios generales

El detalle del epígrafe Provisiones para riesgos y cargas de los balances de situación al 31 de diciembre, es como sigue:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Fondo de insolvencias correspondiente a pasivos contingentes	6.934	3.635	6.941	3.635
Otros fondos específicos	507	210	507	210
	<u>7.441</u>	<u>3.845</u>	<u>7.448</u>	<u>3.845</u>

24

El fondo de insolvencias de la Entidad correspondiente a pasivos contingentes se desglosa como sigue:

	Miles de euros	
	2001	2000
Provisión correspondiente a Cooperativas y otras empresas asociadas	502	630
Provisión correspondiente a otros	407	282
Provisión genérica y estadística	6.025	2.723
	<u>6.934</u>	<u>3.635</u>

En el ejercicio 2001 la Entidad ha dispuesto de la totalidad del Fondo para riesgos bancarios generales al haber desaparecido las causas que motivaron su creación y con el fin de facilitar la constitución del Fondo de cobertura estadística. Dicha disposición que se incluye como abono en el epígrafe Dotación al fondo para riesgos bancarios generales de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas del ejercicio 2001, cuenta con la autorización expresa de Banco de España al amparo de lo previsto en su Circular 4/91.

22. Capital suscrito

El capital social está constituido por las aportaciones efectuadas y desembolsadas por los socios de trabajo, por los asociados y por las Cooperativas Asociadas. De acuerdo con los Estatutos Sociales de la Entidad (Nota 1), el importe total de las aportaciones de cada socio no podrá exceder del 20% del capital social, cuando se trate de una persona jurídica, y del 2,5% del capital social, cuando se trate de una persona física. La responsabilidad de los socios por las deudas sociales alcanza el valor de sus aportaciones.

Para cada ejercicio la Asamblea General, a propuesta del Consejo Rector, aprueba el tipo de interés aplicable a estas aportaciones, el cual, de acuerdo con el Reglamento de la Ley de Cooperativas de Crédito no podrá exceder del tipo legal del Banco de España, incrementado en seis puntos (Nota 5.j). El interés aplicado en los ejercicios 2001 y 2000 ha sido de un 7,5% anual, complementado con el 70% del incremento del índice de precios al consumo.



El capital social de la Entidad ha tenido el siguiente movimiento:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldos al inicio del ejercicio	216.624	187.930
Retornos cooperativos procedentes de la distribución del excedente del ejercicio anterior	19.953	20.080
Intereses capitalizados con cargo a reservas	1.779	3.762
Intereses capitalizados con cargo al resultado del ejercicio anterior	3.450	-
	<u>241.806</u>	<u>211.772</u>
Intereses netos capitalizados de las aportaciones al capital social del ejercicio corriente	2.861	2.500
Aportaciones al capital social		
- De cooperativas asociadas	2.002	1.894
- De socios y otros	1.203	896
Menos, liquidación de aportaciones por bajas		
- De cooperativas asociadas	(999)	(36)
- De socios	(624)	(402)
	<u>246.249</u>	<u>216.624</u>
Saldos al cierre del ejercicio		

Al 31 de diciembre de 2001, la única entidad que directa o indirectamente posee una participación del 10% o más del capital social de la Entidad es Lagun-Aro, Entidad de Previsión Social Voluntaria, que posee el 19,89% (19,82% en 2000).

Las aportaciones (partes sociales) son transmisibles "inter vivos" únicamente a otros socios y a quienes adquieran tal cualidad, de acuerdo con las condiciones que se fijan en los Estatutos Sociales de la Entidad, y por sucesión "mortis causa", si los derechohabientes son socios o adquieren tal condición en el plazo de seis meses. En caso de baja del socio, éste o sus derechohabientes están facultados para exigir el reembolso de las aportaciones al capital social cuyo valor, reducido si procede en un porcentaje determinado por el Consejo Rector en base al motivo de la pérdida de la condición de socio, será estimado en función del balance de situación que apruebe la Asamblea General siguiente a la fecha de la baja definitiva. El plazo de reembolso será fijado por el Consejo Rector y no podrá exceder de cinco años a partir de la fecha de la baja o de un año, desde el hecho causante, en el supuesto de fallecimiento del socio.

De acuerdo con los estatutos de la Entidad el capital social mínimo, que deberá estar totalmente desembolsado, es de 10.000 miles de euros.

[Handwritten signature]

23. Reservas

El movimiento de las reservas individuales durante los ejercicios 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

	Miles de euros			
	Fondo de Reserva Obligatorio	Reserva para previsión riesgos de insolvencias	Reserva actualización aportaciones	Reservas de revalorización
Saldos al 31 de diciembre de 1999	451.624	15.212	5.541	11.516
Dotaciones procedentes de la distribución del excedente del ejercicio anterior	62.078	-	-	-
Intereses netos capitalizados con cargo a reservas	-	-	(3.762)	-
Aportaciones netas de socios	114	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2000	513.816	15.212	1.779	11.516
Dotaciones procedentes de la distribución del excedente del ejercicio anterior	60.768	-	-	-
Intereses netos capitalizados con cargo a reservas	-	-	(1.779)	-
Aportaciones netas de socios	182	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2001	574.766	15.212	-	11.516

El detalle y movimiento de las reservas consolidadas para los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 2001 y 2000 se presentan en el Anexo IV adjunto, el cual forma parte integrante de esta Nota.

La Ley 13/1989, de 26 de mayo, sobre Cooperativas de Crédito modificada parcialmente por la Ley 20/1990, de 19 de diciembre, sobre Régimen Fiscal de las Cooperativas, fijó las nuevas bases de ordenación del crédito en lo que se refiere a estas entidades. Durante el ejercicio 1993 se publicó el Real Decreto 84/1993, de 22 de enero, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 13/1989, de 26 de mayo, sobre Cooperativas de Crédito. Los criterios para la distribución del excedente disponible del ejercicio (Nota 4) se indican a continuación:

a) Fondo de Reserva Obligatorio

La Ley 13/1989 establecía que a este Fondo de Reserva Obligatorio se debía destinar el 50%, como mínimo, del excedente disponible del ejercicio. La Ley 20/1990 modificó la normativa anterior y establece que al Fondo de Reserva Obligatorio se destinará, al menos, el 20% del excedente disponible del ejercicio.

7

Los estatutos sociales de la Entidad indican que el excedente disponible, una vez cumplidas las obligaciones que eventualmente se pudieran derivar de la cobertura del capital obligatorio o del coeficiente de solvencia, se destinará:

- El 67%, como mínimo, a la dotación del Fondo de Reserva Obligatorio.
- El 11%, como mínimo, a la dotación del Fondo de Educación y Promoción.
- El resto estará a disposición de la Asamblea General que podrá distribuirlo de la forma siguiente: retorno a los socios o dotación a Fondos de Reserva voluntarios o análogos.

El Consejo Rector, con fecha 30 de noviembre de 2001, propone a la Asamblea General la modificación de los estatutos sociales para reducir del 67% al 51% la dotación mínima al Fondo de Reserva Obligatorio y destinar el 16% al Fondo Social Intercooperativo (Notas 1 y 4).

b) Reserva para previsión de riesgos de insolvencias

Hasta la entrada en vigor de la Ley 13/1989, las cooperativas de crédito calificadas debían destinar, como mínimo, un 15% del excedente disponible de cada ejercicio a la constitución de esta Reserva. La Ley 13/1989 y la Ley 20/1990 no establecen específicamente dotación alguna a la Reserva para Provisión de Riesgos de Insolvencias en los criterios de distribución del excedente disponible del ejercicio.

c) Reservas de revalorización

El saldo de este capítulo al 31 de diciembre de 2001 y 2000, corresponde a la Actualización Norma Foral 11/1996, de 5 de diciembre, existiendo un importe adicional de 379 miles de euros de esta actualización que forma parte del Fondo de Educación y Promoción (Nota 19).

El saldo de la reserva de Actualización Norma Foral 11/1996, de 5 de diciembre, será indisponible hasta que sea comprobado y aceptado por el Departamento de Hacienda y Finanzas de la Diputación Foral de Gipuzkoa o transcurra el plazo para efectuar dicha comprobación que será de cinco años contados a partir de la fecha de cierre del balance actualizado. Una vez comprobado el saldo de la cuenta o bien transcurrido el plazo para efectuar su comprobación podrá aplicarse a la eliminación de resultados contables negativos o a la ampliación de capital social.

Conforme con lo establecido por la Ley 27/1999 General de Cooperativas, una vez se cumplan los requisitos exigidos para la disponibilidad de las plusvalías resultantes de la actualización de balances, ésta se destinará por la cooperativa, en uno o más ejercicios, conforme lo previsto en los Estatutos o, en su defecto, por acuerdo de la Asamblea General, a la actualización del valor de las aportaciones al capital social de los socios o al incremento de los fondos de reserva, obligatorios o voluntarios, en la proporción que se estime conveniente respetando, en todo caso, las limitaciones que en cuanto a disponibilidad establezca la normativa reguladora de la actualización.

2

24. Cuentas de pérdidas y ganancias

En relación con las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, a continuación se indica determinada información relevante:

a) Naturaleza de las operaciones

El detalle de determinados capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, atendiendo a la naturaleza de las operaciones que las originan, se indica a continuación:

	Individual		Miles de euros Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Intereses y rendimientos asimilados:				
De Banco de España y Otros bancos centrales	4.188	3.198	4.188	3.198
De entidades de crédito	51.009	40.370	39.540	33.370
De la cartera de renta fija	62.849	57.228	63.399	57.555
De créditos sobre clientes	275.324	211.502	291.108	223.723
Rectificaciones de productos por operaciones de cobertura y otros intereses	11.684	14.388	11.684	14.388
	<u>405.054</u>	<u>326.686</u>	<u>409.919</u>	<u>332.234</u>
Intereses y cargas asimiladas:				
De Banco de España	-	(6)	-	(5)
De entidades de crédito	(15.711)	(14.814)	(9.746)	(9.751)
De acreedores	(177.447)	(131.037)	(177.496)	(131.019)
De empréstitos y otros valores negociables	(4.662)	-	(9.437)	(5.160)
Rectificaciones del costo por operaciones de cobertura y otros intereses	(252)	457	(252)	455
	<u>(198.072)</u>	<u>(145.400)</u>	<u>(196.931)</u>	<u>(145.480)</u>
Comisiones percibidas:				
De pasivos contingentes	2.975	2.608	2.974	2.608
De servicios de cobros y pagos	34.987	31.752	34.971	31.733
De servicios de valores	3.944	3.678	4.262	4.318
De comercialización de productos financieros no bancarios	28.590	31.331	28.704	31.190
De otras comisiones	1.724	1.505	1.724	1.509
	<u>72.220</u>	<u>70.874</u>	<u>72.635</u>	<u>71.358</u>
Comisiones pagadas:				
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	(10.132)	(10.000)	(10.132)	(9.329)
Otras comisiones	(2.363)	(1.975)	(2.435)	(2.710)
	<u>(12.495)</u>	<u>(11.975)</u>	<u>(12.567)</u>	<u>(12.039)</u>
Resultado de operaciones financieras:				
Beneficios por operaciones financieras:				
En la cartera de negociación	109	-	109	-
En la cartera de renta fija de inversión	1.344	404	1.344	410
En la cartera de renta variable	2.981	8.705	2.981	8.705
Productos por operaciones de futuro	329	5.885	329	5.885
Productos por diferencias de cambio	1.285	1.341	1.285	1.338
Por ventas de otros activos financieros	121	67	121	65
Pérdidas por operaciones financieras:				
En la cartera de renta variable	(1.081)	(185)	(1.081)	(185)
Quebrantos por operaciones de futuro	(1.487)	(203)	(1.487)	(203)
En la cartera de negociación	(6.016)	(8.341)	(6.016)	(8.336)
En la cartera de renta fija de inversión	-	-	(180)	-
	<u>(2.415)</u>	<u>7.673</u>	<u>(2.595)</u>	<u>7.679</u>

2

b) Socios de trabajo y empleados

El número medio de socios de trabajo y empleados al 31 de diciembre de 2001 y 2000, distribuido por categorías, es el siguiente:

	Número de socios de trabajo y empleados			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Directores	26	24	27	31
Jefes	371	356	374	366
Técnicos	534	535	548	537
Administrativos	654	612	661	617
En comisión de servicios y otros	10	11	10	11
	<u>1.595</u>	<u>1.538</u>	<u>1.620</u>	<u>1.562</u>

c) Beneficios y quebrantos extraordinarios

Un detalle de los beneficios y quebrantos extraordinarios de la Entidad al 31 de diciembre, es como sigue:

	Miles de euros			
	Beneficios		Quebrantos	
	2001	2000	2001	2000
Pérdidas y beneficios netos por enajenación de inmovilizado	4.906	655	-	48
Dotaciones y recuperaciones netas de otros fondos específicos	173	66	-	-
Quebrantos y beneficios de ejercicios anteriores	302	1.533	146	20
Rendimientos por prestación de servicios atípicos	2.270	2.236	-	-
Otros	579	1.862	1.330	1.160
	<u>8.230</u>	<u>6.352</u>	<u>1.476</u>	<u>1.228</u>

2

25. Moneda extranjera

El importe global de los elementos de activo y pasivo expresados en moneda extranjera, convertidos a pesetas, de los balances de situación al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Elementos de activo	367.898	316.228	367.898	316.228
Elementos de pasivo	(289.677)	(268.177)	(289.677)	(268.177)
	78.221	48.051	78.221	48.051

Los criterios de valoración empleados para calcular la conversión a euros son los descritos en la Nota 5.b.

26. Transacciones y saldos con sociedades vinculadas

El resumen de los saldos al 31 de diciembre correspondientes a operaciones activas y pasivas mantenidas con sociedades en las que la Entidad participa, como mínimo en un veinte por ciento del capital social, es como sigue:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Créditos sobre clientes	230.767	197.937	-	-
Otras cuentas de activo	8.960	8.294	-	-
Débitos a clientes	175.502	136.905	47.957	8.366
Otras cuentas de pasivo	897	1.100	-	-

2

Las transacciones más significativas efectuadas durante los ejercicios 2001 y 2000 con sociedades en las que la Entidad participa en más de un veinte por ciento de su capital social, son las siguientes:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Intereses y rendimientos asimilados	10.317	7.020	-	-
Intereses y cargas asimiladas	7.264	5.463	1.156	204
Otros ingresos	19.622	28.686	3.251	6.924
Beneficios extraordinarios	-	156	-	156

27. Relaciones con cooperativas asociadas

Las principales características de las relaciones que mantiene la Entidad con las Cooperativas Asociadas, son las siguientes:

- Las aportaciones de capital en Caja Laboral Popular Coop. de Crédito - Lan Kide Aurrezkia se realizan en función del número de socios de cada cooperativa y su valor se establece anualmente de acuerdo con lo fijado por la Asamblea General.
- La cooperativa asociada, de acuerdo con lo establecido en el objeto social de la Entidad, podrá beneficiarse, para su propia financiación, de los recursos de que se provea Caja Laboral Popular Coop. de Crédito - Lan Kide Aurrezkia en todas las modalidades de crédito que se establezcan y de acuerdo con la normativa general que las regule.

28. Remuneraciones y saldos con miembros del consejo rector

Las retribuciones abonadas por la Entidad, en concepto de retribuciones laborales, a los socios de trabajo que son miembros del Consejo Rector han ascendido en 2001 a 186 miles de euros (168 miles de euros en 2000).

Al 31 de diciembre de 2001 los préstamos concedidos a miembros del Consejo Rector totalizan 182 miles de euros (180 miles de euros en 2000), devengan intereses anuales comprendidos entre el 3,7% y el 8,5% (entre el 2,6% y el 8,5% en 2000) y tienen vencimientos comprendidos entre junio de 2002 y agosto de 2025 (entre noviembre de 2001 y agosto de 2025 en 2000).

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 hay saldos acreedores con miembros del Consejo Rector, por importe de 612 y 457 miles de euros, respectivamente, y no existen obligaciones contraídas por pensiones o seguros de vida con miembros anteriores o actuales del mismo.

2

29. Situación Fiscal

La consolidación de las cuentas anuales de la Entidad con la de sus sociedades dependientes no es aplicable a efectos fiscales y, en consecuencia, cada sociedad presenta separadamente su declaración. El epígrafe de Impuesto sobre beneficios a nivel consolidado recoge, por tanto, la suma de los impuestos sobre sociedades de las entidades que integran el grupo consolidado.

A partir del 1 de enero de 1997 y de acuerdo con lo establecido en la Norma Foral 2/97 de Régimen Fiscal de las Cooperativas de Gipuzkoa el tipo impositivo a aplicar a las cooperativas fiscalmente protegidas es único y está fijado en el 28%. En las restantes sociedades financieras dependientes nacionales el tipo impositivo a aplicar está fijado en el 32,5%.

[Handwritten signature]

Debido al diferente tratamiento que la legislación fiscal permite para determinadas operaciones, el resultado contable difiere de la base imponible fiscal. A continuación se incluye una conciliación entre el resultado contable del ejercicio y el beneficio fiscal de la Entidad y del grupo que correspondería para el ejercicio 2001, junto con sus respectivas cifras comparativas para 2000:

	Individual		Miles de euros Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Resultado contable del ejercicio antes de impuestos	123.615	132.347	125.697	132.762
Diferencias permanentes				
Aumentos				
- Gastos no deducibles	60	62	60	62
- Otros conceptos	2	-	2	90
	<u>123.677</u>	<u>132.409</u>	<u>125.759</u>	<u>132.914</u>
Disminuciones				
- Dotación obligatoria al Fondo de Educación y Promoción	(9.825)	(9.977)	(9.825)	(9.977)
- Intereses brutos deducibles abonados a cuenta por las aportaciones al capital social	(18.288)	(13.487)	(18.288)	(13.487)
- 50% de la dotación obligatorio al Fondo de Reserva Obligatorio	(22.776)	(30.384)	(22.776)	(30.384)
- En los ajustes por consolidación	-	-	1.187	2.975
- Recuperación provisión para riesgos bancarios generales	(10.734)	-	(10.734)	-
- Otros conceptos	-	(424)	-	(424)
Base contable del impuesto	<u>62.054</u>	<u>78.137</u>	<u>65.323</u>	<u>81.617</u>
Diferencias temporales				
- Reconocidas en el ejercicio	(4.700)	(228)	(4.700)	(228)
- Reversión de ejercicios anteriores	171	84	171	84
Base imponible fiscal	<u>57.525</u>	<u>77.993</u>	<u>60.794</u>	<u>81.473</u>
Cuota íntegra	16.107	21.840	17.170	22.976
Deducciones y bonificaciones	<u>(1.358)</u>	<u>(1.454)</u>	<u>(1.646)</u>	<u>(1.845)</u>
Cuota líquida	<u>14.749</u>	<u>20.386</u>	<u>15.524</u>	<u>21.131</u>
Retenciones y pagos a cuenta	<u>(5.801)</u>	<u>(4.363)</u>	<u>(5.836)</u>	<u>(4.363)</u>
Impuesto sobre Sociedades a ingresar	<u>8.948</u>	<u>16.023</u>	<u>9.688</u>	<u>16.768</u>



El gasto del ejercicio por Impuesto sobre Sociedades se calcula como sigue:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Base contable al tipo aplicable	17.375	21.876	18.438	23.012
Deducciones y bonificaciones	(1.358)	(1.454)	(1.646)	(1.845)
Otros conceptos	(9)	973	(9)	883
Gasto del ejercicio	16.008	21.395	16.783	22.050

El detalle de las diferencias temporales individuales y consolidadas al 31 de diciembre en el reconocimiento de gastos e ingresos a efectos contables y fiscales y de su correspondiente efecto impositivo acumulado, es como sigue:

	Miles de euros			
	2001		2000	
	Diferencia temporal	Efecto impositivo	Diferencia temporal	Efecto impositivo
Impuesto diferido				
- Reinversión inmovilizado	8.568	2.399	4.075	1.142

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al 31 de diciembre de 2001, la Entidad, que tributa en volumen de operaciones, y sus sociedades dependientes tienen abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos principales que le son aplicables desde el 1 de enero de 1997. Debido a las diferentes interpretaciones que se pueden dar a la normativa fiscal relativa a las operaciones realizadas por las entidades financieras y al régimen tributario aplicable, para los años pendientes de inspección, podrían surgir determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión de los Administradores de la Entidad, la posibilidad de que se materialicen dichos pasivos contingentes es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria adicional que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales de la Entidad tomadas en su conjunto.

2

30. Cuentas de orden y otras operaciones fuera de balance

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

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Pasivos contingentes:				
Fianzas, avales y cauciones	288.417	212.333	289.075	212.861
Otros	159.621	62.725	159.620	62.725
Compromisos:				
Disponibles por terceros:				
Por entidades de crédito	3.396	7.824	323	99
Por Administraciones Públicas	38.855	36.874	38.855	36.874
Por otros sectores residentes	929.008	778.588	929.008	778.588
Otros compromisos	107.793	88.412	107.793	88.412
	<u>1.527.090</u>	<u>1.186.756</u>	<u>1.524.674</u>	<u>1.179.559</u>

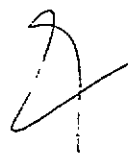
Al 31 de diciembre de 2001 el capítulo Pasivos contingentes-Otros incluye un importe de 102.135 miles de euros correspondiente al derecho real de prenda sobre el depósito en efectivo mantenido a tal efecto con Banco de España, en relación a las obligaciones y responsabilidades asumidas de los convenios para la distribución anticipada de billetes y monedas denominados en euros (Nota 6), registrándose el importe restante en otras cuentas de orden.

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, el desglose de los importes nominales o contractuales por tipos de productos financieros derivados, contratados por la Entidad en el transcurso de su actividad y no vencidos a dichas fechas:

	Miles de euros	
	2001	2000
Compraventa de divisas no vencidas:		
Hasta dos días hábiles	9.903	5.510
A plazo superior a dos días hábiles	361.088	339.160
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés:		
Comprados	20.000	158.250
Vendidos	27.014	20.000
Opciones:		
Opciones compradas	585.181	784.070
Opciones emitidas	1.051.745	1.332.420
Otras operaciones sobre tipos de interés:		
Permutas financieras	1.311.731	1.155.630
	<u>3.366.662</u>	<u>3.795.040</u>

El desglose de estas operaciones por plazos de vencimiento al 31 de diciembre de 2001 es el siguiente:

	Miles de euros		
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Compraventas de divisas no vencidas:			
Hasta dos días hábiles	9.903	-	-
A plazo superior a dos días hábiles	316.234	44.854	-
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés:			
Comprados	20.000	-	-
Vendidos	27.014	-	-
Opciones:			
Opciones compradas	140.385	444.796	-
Opciones emitidas	313.845	737.900	-
Otras operaciones sobre tipos de interés:			
Permutas financieras	229.085	537.646	545.000
	<u>1.056.466</u>	<u>1.765.196</u>	<u>545.000</u>



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

	Miles de euros					
	Operaciones de Cobertura			Operaciones de Negociación		
	Tipo de interés	Tipo de cambio	Valores	Tipo de interés	Tipo de cambio	Valores
Compraventa de divisas no vencidas:						
Hasta dos días hábiles	-	-	-	-	9.903	-
A plazo superior a dos días hábiles	-	37.789	-	-	323.299	-
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés:						
Comprados	-	-	-	20.000	-	-
Vendidos	-	-	16.383	-	-	10.631
Opciones:						
Opciones compradas	480.810	-	81.516	-	-	22.855
Opciones emitidas	480.810	-	70.250	-	-	500.685
Otras operaciones sobre tipos de interés:						
Permutas financieras	1.081.646	-	-	230.085	-	-
	2.043.266	37.789	168.149	250.085	333.202	534.171

El saldo de opciones incluye, principalmente, operaciones "collar" consistentes en la adquisición de "floors" sobre activos subyacentes de 480.810 miles de euros y la venta de "caps" sobre activos subyacentes de igual importe y cuyo objetivo es asegurar un "suelo" mínimo comprendido entre el 5,25% y el 7%, mediante la venta de un "techo" comprendido entre el 7,12% y el 9,50%. Asimismo, al 31 de diciembre de 2001 el saldo de permutas financieras incluye un importe de 338.101 miles de euros cuyo objetivo es asegurar un tipo de interés mínimo. La finalidad de estas operaciones de cobertura es amortiguar el efecto de la reducción de tipos de interés en los activos sensibles. Durante el ejercicio 2001 la Entidad ha obtenido ingresos como consecuencia de estas operaciones en un importe aproximado de 13.867 miles de euros (14.430 miles de euros en 2000) que figuran registrados en intereses y rendimientos asimilados de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

Cualquier pérdida potencial estimada en este tipo de operaciones al cierre del ejercicio, se encuentra adecuadamente provisionada o compensada con beneficios potenciales estimados en operaciones de la misma naturaleza.

2

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2001 la Entidad tiene contratadas operaciones de permuta financiera sobre tipos de interés, cancelables anticipadamente de forma anual por la contraparte a partir de 2005, por un importe nominal de 180 millones de euros. Estas operaciones tienen efecto a partir de 2002 y vencimiento en 2027.

Por otro lado, a través de Caja Laboral Gestión, S.G.I.I.C., S.A. la Entidad gestiona patrimonios en fondos de inversión colectiva promovidos por la misma, que al 31 de diciembre de 2001 y 2000 ascendían a 1.208.541 y 1.123.559 miles de euros, respectiva y aproximadamente. Asimismo, el Grupo gestiona E.P.S.V.'s cuyos patrimonios pertenecen a terceros y que, al 31 de diciembre de 2001 y 2000, eran de 359.111 y 303.723 miles de euros, respectivamente.

31. Cuadros de financiación

A continuación se incluye el Cuadro de financiación individual y consolidado correspondiente a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000:

046 00-96



CAJA LABORAL POPULAR COOP. DE CRÉDITO – LAN KIDE AURREZKIA

DETALLE INDIVIDUALIZADO DE PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000
(Expresados en Miles de euros)

Participaciones en el Grupo	Coste de inversión		Domicilio social	Actividad	Participación directa	2001 y 2000			2001			2000		
	2001	2000				Capital	Reservas	Resultado	Dividendos percibidos	Capital	Reservas	Resultado	Dividendos percibidos	
Seguros Lagun-Aro Vida, S.A. (*)	19.749	19.749	Bilbao	Seguros	76%-76%	33.807	4.043	1.923	19	33.807	3.420	1.893	1.971	
Leasing, S.A.	10.364	10.364	Bilbao	Leasing	100%-100%	4.868	6.937	2.340	3.840	4.868	8.330	2.446	2.855	
Caja Laboral Gestión, S.G.I.I.C., S.A.	6.281	6.281	Mondragón (Gipuzkoa)	Gestora de fondos de inversión mobiliaria	100%-100%	6.281	1.204	155	-	6.281	829	379	-	
Seguros Lagun-Aro, S.A.	4.580	4.580	Bilbao	Seguros	44,7%-44,7%	9.069	4.216	2.810	87	9.069	3.504	2.176	921	
Caja Laboral Finance Limited	1	1	Islas Caimán	Emisión deuda	100%-100%	1	-	-	-	1	-	-	-	
International Capital Research, S.A. (a)	222	222	Madrid	Asesoría y análisis de inversiones	24,3%-24,3%	183	212	44	-	183	132	114	-	
G Asset Management Ireland Limited (a)	73	84	Dublín	Gestora de fondos de inversión mobiliaria	24,3%-24,3%	300	167	22	-	301	102	54	-	
MCC Innovación SPE, S.A. (a) (*)	3.000	-	Mondragón (Gipuzkoa)	Sociedad de Promoción de Empresas	49,4%-N/A	12.135	-	-	-	-	-	-	-	
									3.946				5.747	

a) La participación en estas sociedades se encuentra registrada en Participaciones otras, de los balances de situación.

*) Al 31 de diciembre de 2001 la Entidad tiene pendiente de desembolso por su participación en Seguros Lagun-Aro Vida, S.A. y MCC Innovación SPE, S.A. un importe de 8.564 y 3.000 miles de euros, respectivamente.

Este anexo forma parte integrante de la Nota 12 de la memoria de cuentas anuales individuales y consolidadas, junto con la cual debe ser leído.

CAJA LABORAL POPULAR COOP. DE CRÉDITO – LAN KIDE AURREZKIA

DETALLE Y MOVIMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES PARA LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000
(Expresados en Miles de euros)

	31.12.99	Altas	Bajas	31.12.00	Altas	Bajas	31.12.01
Inmuebles							
Coste actualizado							
- Terrenos	2.380	-	(396)	1.984	-	(120)	1.864
- Edificios y urbanizaciones	144.141	10.681	(2.837)	151.985	8.636	(2.843)	157.778
- Fondo de educación y promoción	3.155	-	(1.550)	1.605	-	-	1.605
	149.676	10.681	(4.783)	155.574	8.636	(2.963)	161.247
Amortización							
- Edificios y urbanizaciones	(15.079)	(1.196)	174	(16.101)	(1.220)	505	(16.816)
- Fondo de educación y promoción	(739)	(60)	439	(360)	(30)	-	(390)
	(15.818)	(1.256)	613	(16.461)	(1.250)	505	(17.206)
	133.858	9.425	(4.170)	139.113	7.386	(2.458)	144.041
Mobiliario, instalaciones y otros							
Coste actualizado							
- Mobiliario	6.954	931	-	7.885	1.051	-	8.936
- Instalaciones	82.429	5.325	(379)	87.375	8.931	(487)	95.819
- Maquinaria, equipo electrónico y otros	34.174	3.437	(30)	37.581	6.143	-	43.724
- Fondo de educación y promoción	2.212	-	(1.690)	522	-	-	522
	125.769	9.693	(2.099)	133.363	16.125	(487)	149.001
Amortización							
- Mobiliario	(3.300)	(668)	-	(3.968)	(696)	-	(4.664)
- Instalaciones	(45.028)	(7.525)	258	(52.295)	(8.126)	277	(60.144)
- Maquinaria, equipo electrónico y otros	(19.797)	(6.209)	-	(26.006)	(5.626)	-	(31.632)
- Fondo de educación y promoción	(1.971)	(163)	1.689	(445)	(48)	-	(493)
	(70.096)	(14.565)	1.947	(82.714)	(14.496)	277	(96.933)
	55.673	(4.872)	(152)	50.649	1.629	(210)	52.068
	(3.131)	(601)	769	(2.963)	(248)	512	(2.699)
	186.400	3.952	(3.553)	186.799	8.767	(2.156)	193.410
Otros fondos específicos							

Este anexo forma parte integrante de la Nota 13 de la memoria de cuentas anuales individuales, junto con la cual debe ser leído.

CAJA LABORAL POPULAR COOP. DE CRÉDITO – LAN KIDE AURREZKIA

ANEXO III

DETALLE Y MOVIMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES PARA LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000. GRUPO CONSOLIDADO

(Expresados en Miles de euros)

	31.12.99	Altas	Bajas	31.12.00	Altas	Bajas	31.12.01
Coste actualizado							
Inmuebles	150.151	10.680	(4.959)	155.872	8.665	(3.294)	161.243
Mobiliario, instalaciones y otros	128.755	12.513	(2.524)	138.744	22.620	(2.653)	158.711
	278.906	23.193	(7.483)	294.616	31.285	(5.947)	319.954
mortización acumulada							
Inmuebles	(15.807)	(1.256)	601	(16.462)	(1.250)	505	(17.207)
Mobiliario, instalaciones y otros	(71.100)	(15.872)	2.308	(84.664)	(16.386)	2.033	(99.017)
	(86.907)	(17.128)	2.909	(101.126)	(17.636)	2.538	(116.224)
	(3.654)	(614)	992	(3.276)	(413)	909	(2.780)
Otros fondos específicos	188.345	5.451	(3.582)	190.214	13.236	(2.500)	200.950

Este anexo forma parte integrante de la Nota 13 de la memoria de cuentas anuales consolidadas, junto con la cual debe ser leído.

CAJA LABORAL POPULAR COOP. DE CRÉDITO - LAN KIDE AURREZKIA

DETALLE Y MOVIMIENTO DE RESERVAS CONSOLIDADAS PARA EL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2001
(Expresados en Miles de euros)

	Reservas					Reservas en sociedades consolidadas				Beneficios del grupo
	Fondo de Reserva Obligatorio	Reserva para previsión riesgos de insolvencias	Reserva actualización aportaciones	Otras reservas	Total	Reservas de revalorización	Por integración global	Por puesta en equivalencia	Pérdidas en sociedades consolidadas por puesta en equivalencia	
Saldo al 1 de enero de 2001	513.816	15.212	1.779	4.208	535.015	11.516	3.660	1.027	(234)	110.712
Dotaciones procedentes de la distribución del excedente del ejercicio anterior	60.768	-	-	(3.984)	56.784	-	2.825	805	114	(60.528)
Intereses brutos abonados de las aportaciones al capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.254)
Distribución del excedente al Fondo de Educación y Promoción	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.977)
Distribución del excedente a retornos cooperativos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19.953)
Intereses netos capitalizados con cargo a reservas	-	-	(1.779)	-	(1.779)	-	-	-	-	-
Aportaciones netas de socios	182	-	-	-	182	-	-	-	-	-
Dividendos cobrados	-	-	-	3.840	3.840	-	(3.840)	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	2	2	-	-	5	-	-
Beneficios del grupo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	108.914
Saldo al 31 de diciembre de 2001	574.766	15.212	-	4.066	594.044	11.516	2.645	1.837	(120)	108.914



CAJA LABORAL
EUSKADIKO KUTXA

ANEXO IV

CAJA LABORAL POPULAR COOP. DE CRÉDITO – LAN KIDE AURREZKIA

DETALLE Y MOVIMIENTO DE RESERVAS CONSOLIDADAS PARA EL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2000
(Expresados en Miles de euros)

	Reservas					Reservas en sociedades consolidadas				Beneficios del grupo
	Fondo de Reserva Obligatorio	Reserva para provisión riesgos de insolvencias	Reserva actualización aportaciones	Otras reservas	Total	Reservas de revalorización	Por integración global	Por puesta en equivalencia	Pérdidas en sociedades consolidadas por puesta en equivalencia	
Saldo al 1 de enero de 2000	451.624	15.212	5.541	2.555	474.932	11.516	4.880	865	(601)	106.187
Dotaciones procedentes de la distribución del excedente del ejercicio anterior	62.078	-	-	(2.554)	59.524	-	1.641	511	1.376	(63.052)
Intereses brutos abonados de las aportaciones al capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.925)
Distribución del excedente al Fondo de Educación y Promoción	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.129)
Distribución del excedente a retornos Cooperativos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.081)
Intereses netos capitalizados con cargo a reservas	-	-	(3.762)	-	(3.762)	-	-	-	-	-
Aportaciones netas de socios	114	-	-	-	114	-	-	-	-	-
Dividendos cobrados	-	-	-	4.213	4.213	-	(2.855)	(349)	(1.009)	-
Otros movimientos	-	-	-	(6)	(6)	-	(6)	-	-	-
Beneficios del grupo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	110.712
Saldo al 31 de diciembre de 2000	513.816	15.212	1.779	4.208	535.015	11.516	3.660	1.027	(234)	110.712

Este anexo forma parte integrante de la Nota 23 de la memoria de cuentas anuales consolidadas, junto con la cual debe ser leído.

Informe de Gestión Individual y Consolidado

El ejercicio 2001 ha venido caracterizado básicamente por una profunda desaceleración en la economía internacional, agudizada por el clima propiciado por los sucesos de septiembre. La magnitud de esta desaceleración y el control de los riesgos inflacionarios, han permitido llevar a cabo importantes reducciones en los tipos de interés de intervención tanto en Estados Unidos, muy especialmente, como en la Unión Europea. Sin embargo, a lo largo del ejercicio, muy negativo además en los mercados de renta variable, se han producido sucesivas revisiones a la baja de las perspectivas de crecimiento para el próximo futuro.

El crecimiento de la actividad puede observarse analizando la evolución de los principales epígrafes que integran los Balances Individual y Consolidado de la Entidad. En las Cuentas Anuales se expresan los datos más relevantes de las sociedades integrantes del Grupo Consolidable de Caja Laboral, así como los datos consolidados resultantes.

El Balance Individual se eleva a 8.620.479 miles de euros, con un incremento de un 15,3% en términos relativos. El Balance Consolidado se eleva a 8.649.375 miles de euros.


Los Recursos de Clientes gestionados en balance al 31 de diciembre de 2001 ascienden, a nivel individual, a 6.764.942 miles de euros, cifra superior en un 13,3% a la registrada al cierre de 2000, destacando el crecimiento de las imposiciones a plazo del sector residente que registran un crecimiento relativo del 17%. En el Balance Consolidado el saldo global de Acreedores es de 6.638.818 miles de euros.

Por su parte, la Inversión Crediticia Neta al 31 de diciembre de 2001 asciende a 5.162.769 miles de euros, lo que supone un 18,7% de incremento en relación a la misma fecha del año anterior. En el Balance Consolidado, el importe se eleva a 5.422.745 miles de euros.

El saldo neto de la inversión en Tesorería, que incluye el saldo del epígrafe de Caja y Depósitos en Bancos Centrales y la posición neta, entre los epígrafes de Activo y Pasivo, de Entidades de Crédito presenta una posición activa de 1.314.400 miles de euros, mientras que la posición activa consolidada se sitúa en 1.080.898 miles de euros.

Por otro lado, la inversión neta de la Cartera de Valores, representada por los saldos en Balance de los epígrafes de Deudas del Estado, Obligaciones y Otros Valores de Renta Fija, Acciones y Otros Títulos de Renta Variable, Participaciones y Participaciones en empresas del Grupo, se eleva a 1.359.858 miles de euros, sin variaciones significativas respecto a 2000. El saldo neto en el Balance Consolidado se cifra en 1.355.136 miles de euros.

Por último, la combinación de un históricamente elevado nivel de rentabilidad y de una elevada capitalización de los resultados, ha permitido obtener un importante nivel de Recursos Propios, los cuales garantizan un crecimiento futuro equilibrado y son, en última instancia, garantía de la Entidad frente a terceros.



Los Recursos Propios netos computables de la Entidad ascienden a nivel consolidado a 923.363 miles de euros. El superávit respecto al nivel de cobertura exigido por la normativa del Banco de España alcanza los 426.341 miles de euros, lo que muestra un elevado nivel de solvencia.

Pasando a analizar los ingresos y gastos del ejercicio, detallados en las Cuentas de Pérdidas y Ganancias individual y consolidada, destacaríamos lo siguiente:

El Margen de Intermediación asciende a 213.371 miles de euros, superior en un 12,4% al de 2000. Una vez sumados el importe neto de Comisiones por Servicios y los Resultados por Operaciones Financieras, que en este ejercicio tienen un impacto negativo, se obtiene un Margen Ordinario Individual de 270.681 miles de euros. El Margen Ordinario consolidado supone un importe de 273.010 miles de euros.

En el apartado de costes, los Gastos generales de administración se elevan a 114.226 miles de euros a nivel individual y a 115.606 miles de euros a nivel consolidado.

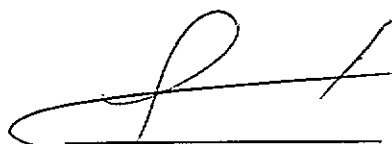
Finalmente, una vez añadidos los importes netos obtenidos fuera de la actividad típica bancaria y deducidos las dotaciones de los Fondos de Saneamiento y la provisión para impuestos, el Resultado del ejercicio asciende a 107.607 miles de euros, cifra inferior en un 3% al alcanzado en 2000. A nivel consolidado el Resultado del ejercicio atribuido al Grupo, asciende a 108.914 miles de euros.

Como elemento específico de 2001, cabe señalar la aplicación a la totalidad del ejercicio del Fondo de Cobertura Estadística de Insolvencias, constituido a partir de julio de 2000, ascendiendo las dotaciones realizadas al mismo a 19.703 miles de euros a nivel individual y a 20.555 miles de euros a nivel consolidado. Durante 2001, una vez extinguidas las causas que aconsejaron su constitución, se ha procedido asimismo a liberar el Fondo de Riesgos Generales, por una cuantía de 10.734 miles de euros.

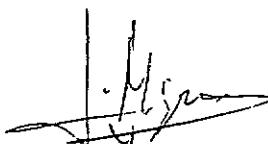
En el ámbito cualitativo, merece destacar durante 2001 la obtención por Caja Laboral de una valoración externa superior a 500 puntos según la metodología EFQM, por parte de Euskalit, evaluador homologado a nivel europeo, lo que le ha hecho acreedora a la denominada "Q" de Oro a la Calidad, por primera vez entre las Entidades de Crédito de los ámbitos estatal y europeo.

Durante 2002, en un contexto de ralentización de la inversión y de tipos de interés reducidos, persistirán las dificultades para un incremento de los márgenes bancarios. En este sentido, los Administradores de Caja Laboral y de las Sociedades que constituyen su Grupo Consolidable afrontan el ejercicio como un nuevo reto, proponiendo mantener su trayectoria de crecimiento rentable, basada en la calidad y la personalización del servicio a sus clientes, profundizar en el proceso de expansión geográfica en curso y consolidar el desarrollo de canales de distribución complementarios a la red de oficinas.

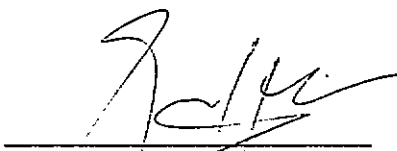
Los miembros del Consejo Rector de Caja Laboral Popular, Coop. de Crédito – Lan Kide Aurrezkia (la Entidad) el 1 de febrero de 2002, formulan las cuentas anuales individuales y consolidadas, integradas por los balances de situación, cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria y sus anexos, correspondientes al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2001, firmando todos ellos en la presente hoja, en señal de conformidad, así como a su vez por el Secretario del Consejo Rector en cada una de las hojas de los documentos mencionados a efectos de su identificación.



D. Juan María Otaegui Murua
(Presidente)



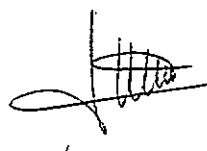
D. Jesús Maiztegui Goitia
(Vicepresidente)



Dña. Concepción Ugarte Bikuña
(Secretaría)



D. Javier Abásolo Uriarte
(Vocal)



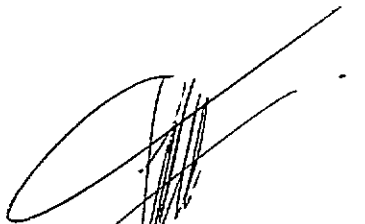
D. Santiago Castillo Pérez
(Vocal)



D. Victor Eguskiza Aramburu
(Vocal)



D. Fernando Gómez-Acedo Fdez.
(Vocal)



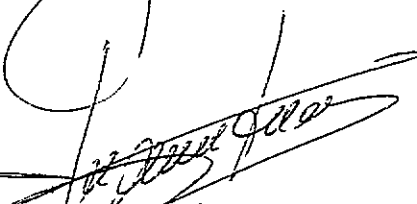
D. José Ignacio Gárate Aizpuru
(Vocal)



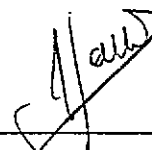
D. José Miguel Jauregui Díaz
(Vocal)



D. Iñaki Imanol García Pedrosa
(Vocal)



D. Manuel Isidoro Beraza Olabarrieta
(Vocal)



D. José Manuel Salbide Seco
(Vocal)