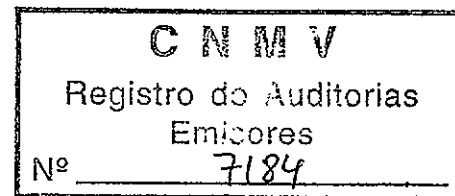




## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Informe de auditoría,  
Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2001 y 2000  
e Informe de gestión del ejercicio 2001



## INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES

A la Asamblea General de Caixa d'Estalvis de Sabadell

Hemos auditado las cuentas anuales de Caixa d'Estalvis de Sabadell que comprenden los balances de situación a 31 de diciembre de 2001 y 2000, la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad del Consejo de Administración 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.

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

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2001 contiene las explicaciones que el Consejo de Administración considera oportunas sobre la situación de la Entidad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2001. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance 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.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



Manuel Valls Morató  
Socio - Auditor de Cuentas

14 de febrero de 2002

**CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL**  
Balances de situación a 31 de diciembre  
(expresados en miles de euros)

<u>ACTIVO</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
<b>Caja y depósitos en Bancos Centrales</b>	<b><u>158.753</u></b>	<b><u>74.522</u></b>
Caja	43.651	38.089
Banco de España	115.102	36.433
<b>Deudas del Estado (Nota 4)</b>	<b><u>210.243</u></b>	<b><u>258.376</u></b>
<b>Entidades de crédito (Nota 5)</b>	<b><u>371.104</u></b>	<b><u>383.841</u></b>
A la vista	130.876	130.273
Otros créditos	240.228	253.568
<b>Créditos sobre clientes (Nota 6)</b>	<b><u>3.176.918</u></b>	<b><u>2.744.540</u></b>
<b>Obligaciones y otros valores de renta fija (Nota 4)</b>	<b><u>107.996</u></b>	<b><u>118.692</u></b>
De emisión pública	6.615	11.529
Otros emisores	101.381	107.163
Pro memoria: títulos propios	1	1.732
<b>Acciones y otros títulos de renta variable (Nota 4)</b>	<b><u>53.984</u></b>	<b><u>50.091</u></b>
<b>Participaciones (Nota 4)</b>	<b><u>5.180</u></b>	<b><u>2.480</u></b>
En entidades de crédito	-	-
Otras participaciones	5.180	2.480
<b>Participaciones en empresas del Grupo (Nota 4)</b>	<b><u>20.080</u></b>	<b><u>17.151</u></b>
En entidades de crédito	-	-
Otros	20.080	17.151
<b>Activos inmateriales</b>	<b><u>1.179</u></b>	<b><u>1.935</u></b>
Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-
Otros gastos amortizables	1.179	1.935
<b>Activos materiales (Nota 7)</b>	<b><u>89.265</u></b>	<b><u>83.849</u></b>
Terrenos y edificios de uso propio	41.262	39.166
Otros inmuebles	8.180	4.767
Mobiliario, instalaciones y otros	39.823	39.916
<b>Otros activos</b>	<b><u>44.340</u></b>	<b><u>33.686</u></b>
<b>Cuentas de periodificación</b>	<b><u>28.421</u></b>	<b><u>25.218</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>4.267.463</u></b>	<b><u>3.794.381</u></b>

**CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL**  
Balances de situación a 31 de diciembre  
(expresados en miles de euros)

<u>PASIVO</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
<b>Entidades de crédito (Nota 5)</b>	<b><u>428.532</u></b>	<b><u>452.846</u></b>
A la vista	139.089	128.507
A plazo con preaviso	289.443	324.339
<b>Débitos a clientes (Nota 8)</b>	<b><u>3.246.455</u></b>	<b><u>2.805.114</u></b>
Depósitos de ahorro	2.931.023	2.396.221
A la vista	1.102.950	980.113
A plazo	1.828.073	1.416.108
Otros débitos	315.432	408.893
A la vista	-	-
A plazo	315.432	408.893
<b>Débitos representados por valores negociables (Nota 9)</b>	<b><u>179.168</u></b>	<b><u>184.723</u></b>
Bonos y obligaciones en circulación	179.168	184.723
Pagarés y otros valores	-	-
<b>Otros pasivos (Nota 13)</b>	<b><u>75.175</u></b>	<b><u>45.223</u></b>
<b>Cuentas de periodificación</b>	<b><u>39.868</u></b>	<b><u>31.960</u></b>
<b>Provisiones para riesgos y cargas (Nota 10)</b>	<b><u>12.051</u></b>	<b><u>10.761</u></b>
Fondo de pensionistas	6.683	7.985
Provisión para impuestos	-	-
Otras provisiones	5.368	2.776
<b>Fondo para riesgos bancarios generales (Nota 10)</b>	<b><u>2.500</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Beneficios del ejercicio</b>	<b><u>24.918</u></b>	<b><u>22.437</u></b>
<b>Pasivos subordinados (Nota 11)</b>	<b><u>53.439</u></b>	<b><u>53.439</u></b>
<b>Reservas (Nota 12)</b>	<b><u>195.288</u></b>	<b><u>177.809</u></b>
<b>Reservas de revalorización</b>	<b><u>10.069</u></b>	<b><u>10.069</u></b>
<b>Resultados de ejercicios anteriores</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b><u>4.267.463</u></b>	<b><u>3.794.381</u></b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>		
<b>Pasivos contingentes (Nota 15)</b>	<b><u>140.595</u></b>	<b><u>100.751</u></b>
Fianzas, avales y cauciones	137.965	98.680
Otros pasivos contingentes	2.630	2.071
<b>Compromisos (Nota 15)</b>	<b><u>866.428</u></b>	<b><u>611.693</u></b>
Disponibles por terceros	866.188	606.885
Otros compromisos	240	4.808
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b><u>1.007.023</u></b>	<b><u>712.444</u></b>

**CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL**

Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios anuales  
terminados el 31 de diciembre  
(expresadas en miles de euros)

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Intereses y rendimientos asimilados (Nota 16)	221.049	177.805
De los que: cartera de renta fija	20.816	22.315
Intereses y cargas asimiladas (Nota 16)	(112.738)	(88.627)
Rendimiento de la cartera de renta variable	9.320	7.911
De acciones y otros títulos de renta variable	1.103	1.018
De participaciones	103	132
De participaciones en el grupo	8.114	6.761
<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	<b><u>117.631</u></b>	<b><u>97.089</u></b>
Comisiones percibidas (Nota 16)	26.468	27.298
Comisiones pagadas	(6.068)	(5.763)
Resultados de operaciones financieras	(33)	290
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b><u>137.998</u></b>	<b><u>118.914</u></b>
Otros productos de explotación	-	-
Gastos generales de administración	(77.817)	(72.275)
De personal	(51.998)	(47.430)
de los que:		
Sueldos y salarios	(40.701)	(38.544)
Cargas sociales	(9.704)	(7.387)
de las que: pensiones	(994)	(546)
Otros gastos administrativos	(25.819)	(24.845)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(8.138)	(7.928)
Otras cargas de explotación	(958)	(23)
<b>MARGEN DE EXPLOTACION</b>	<b><u>51.085</u></b>	<b><u>38.688</u></b>
Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(13.831)	(8.856)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	(136)	3
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	(2.500)	-
Beneficios extraordinarios (Nota 16)	1.004	2.440
Quebrantos extraordinarios (Nota 16)	(2.155)	(3.416)
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b><u>33.467</u></b>	<b><u>28.859</u></b>
Impuestos sobre sociedades (Nota 14)	(8.549)	(6.422)
Otros impuestos	-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b><u>24.918</u></b>	<b><u>22.437</u></b>

## **CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL**

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### **1. Reseña de la Caixa y bases de presentación**

#### **a) Reseña de la Caixa**

Caixa d'Estalvis de Sabadell (la Caixa, en adelante) es una institución exenta de lucro mercantil, con carácter de Caja General de Ahorro Popular y, como tal, debe destinar los excedentes netos obtenidos en cada ejercicio a constituir reservas para mayor garantía de los fondos administrados, para financiar su propio desarrollo y realizar obras sociales previstas en sus fines específicos.

Caixa d'Estalvis de Sabadell es la entidad dominante del Grupo Caixa d'Estalvis de Sabadell, definido de acuerdo con la Ley 13/1985, del 25 de mayo, y disposiciones que la desarrollan, especialmente el artículo segundo del Real Decreto 1371/1985, del 1 de agosto, el Real Decreto 1343/92 y la Circular 4/1991 del Banco de España, del 14 de junio, por los cuales se regula la consolidación de los estados financieros de las entidades de crédito.

#### **b) Bases de presentación de las cuentas anuales**

Las cuentas anuales de Caixa d'Estalvis de Sabadell se presentan siguiendo los modelos y los principios contables y las normas de valoración establecidas por la Circular 4/1991, de 14 de junio, del Banco de España y adaptaciones posteriores, de manera que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio por la Caixa. Estas cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables de la Entidad, en pesetas.

Con la entrada en vigor del Euro el 1 de enero de 1999, los saldos de determinados epígrafes se presentan desglosados en euros y en divisas moneda extranjera. Se entiende por moneda extranjera cualquier moneda diferente del euro.

Los estados financieros de Caixa d'Estalvis de Sabadell adjuntos no reflejan las variaciones patrimoniales que resultarían de aplicar criterios de consolidación global, proporcional o de puesta en equivalencia, según corresponda, a las participaciones en el capital de sociedades iguales o superiores al 20% (3% si las sociedades cotizan en Bolsa), según la normativa vigente que regula la consolidación de las entidades de crédito.

Las cuentas anuales de Caixa d'Estalvis de Sabadell han sido formuladas por el Consejo de Administración en la reunión celebrada el 12 de febrero de 2002 y están pendientes de aprobación por la Asamblea General. No obstante, se estima que serán aprobadas sin cambios significativos.

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

Las cuentas anuales consolidadas de Caixa d'Estalvis de Sabadell se presentan separadamente de las individuales. Las principales magnitudes que se desprenden de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2001 y 2000 que han sido objeto de auditoría son las siguientes (en miles de euros):

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Activo total	4.292.526	3.819.103
Fondos propios	255.885	235.037
Ingresos de la actividad financiera	257.387	213.304
Beneficios consolidados atribuidos al Grupo después de impuestos	25.989	23.347

Las sociedades dependientes, con sus características y principales cifras se indican en la Nota 4.

Para la elaboración de las cuentas anuales se han seguido los principios contables generalmente aceptados descritos en la Nota 2, que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior. No hay ningún principio contable obligatorio con un efecto significativo en las cuentas anuales que se haya dejado de aplicar en su elaboración.

### c) Comparación de la información

Los importes correspondientes al ejercicio 2001 y 2000, a efectos comparativos, han sido convertidos a euros. Para ello se han aplicado a las cifras el tipo de conversión publicado en el Reglamento 2866/98 del Consejo de 31 de diciembre de 1998 y que corresponde a 1 euro = 166,386 pesetas y las reglas de redondeo previstas en la Ley 46/98 de 17 de diciembre en su artículo 11.

Según lo previsto en la normativa vigente, este tipo de conversión se ha aplicado a las partidas componentes de las cuentas anuales registrándose las diferencias por redondeo como resultados financieros.

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

## **CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL**

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### **2. Principios de contabilidad y normas de valoración aplicadas**

En la preparación de las cuentas anuales adjuntas se han aplicado los principios de contabilidad y normas de valoración siguientes:

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

Los ingresos y los gastos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, y se aplica el método financiero en aquellas operaciones con plazos de liquidación superiores a doce meses. No obstante, siguiendo el principio de prudencia y de acuerdo con lo que dispone la normativa del Banco de España, los intereses devengados por los deudores en mora, litigio o de cobro dudoso se reconocen como ingresos en el momento de su cobro. Según la práctica bancaria en España, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede no coincidir con la correspondiente fecha valor, a partir de la cual se calculan los ingresos y los gastos por intereses.

#### **b) Transacciones en moneda extranjera**

Los activos y pasivos en moneda extranjera y las operaciones de compraventa de divisas al contado contratadas y no vencidas que son de cobertura se han convertido en euros utilizando los tipos de cambio medios ponderados (fixing) del mercado de divisas de contado español correspondiente al cierre del ejercicio.

Para las operaciones a plazo con divisas que implican una cobertura, la diferencia entre el cambio contractual y el cambio de contado del día del contrato se periodifica a lo largo de la vida de este contrato y se contabiliza como rectificaciones de costes o productos por operaciones de cobertura. En el resto de operaciones a plazo de cobertura, los beneficios o pérdidas resultantes se reflejan en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias de manera simétrica a los costes o a los ingresos del elemento cubierto.

Para las operaciones a plazo con divisas que no son de cobertura, se registra como resultado de estas operaciones el valor actual de las diferencias entre los valores contratados y las cotizaciones correspondientes a los plazos residuales de las operaciones. Para calcular dicho valor actual se ha utilizado el tipo de interés de mercado para los plazos residuales de las operaciones.

El importe global de las partidas del activo y del pasivo expresadas en moneda extranjera, convertidos a miles de euros, es de 18.493 y 14.327 miles de euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2001 (15.815 y 10.802 miles de euros a 31 de diciembre de 2000).

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



## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### c) Fondo de provisión de insolvencias

El saldo de esta cuenta cubre las pérdidas que, en su caso, puedan producirse en la recuperación íntegra de los riesgos de todo tipo. La provisión para insolvencias se ha determinado de manera individual de acuerdo con lo que establece la Circular 4/1991. Además, siguiendo la normativa del Banco de España, existe una provisión adicional de carácter genérico del 1% de las inversiones crediticias, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria con determinadas eliminaciones (siendo el porcentaje del 0,5% para los créditos hipotecarios, bajo determinadas condiciones), destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente pero que se pueden producir en el futuro.

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

Las provisiones para insolvencias para cubrir las pérdidas que se puedan producir como consecuencia de los riesgos de firma mantenidos por la Caixa se incluyen en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones" del pasivo de los balances de situación adjuntos.

La Caixa tiene constituido a 31 de diciembre de 2001 el Fondo para la cobertura estadística correspondiente, calculado en función de la Circular 9/99 del Banco de España aplicable a partir del 1 de julio de 2000, el efecto del cual ha sido una dotación adicional de 9.083 miles de euros en el ejercicio 2001 (1.663 miles de euros en el periodo 2000).

Las contribuciones al fondo deben calcularse en base a la totalidad del riesgo crediticio de Caixa Sabadell, previamente clasificado por distintas categorías de riesgo. Las contribuciones se calculan como porcentaje de cada categoría, variando entre un 0% y un 1,5% dependiendo de la categoría. El fondo podrá ser, como máximo, igual al triple de la suma de los productos de los importes de las distintas categorías de riesgo crediticio por sus correspondientes coeficientes. Las provisiones al fondo deben realizarse trimestralmente, sujeto a la cantidad máxima del fondo.

En el caso de los activos titulizados, la Caixa mantiene en el balance la provisión para insolvencias hasta el vencimiento de éstos.

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### d) Cartera de inversión financiera

Los valores que constituyen la cartera de inversión financiera de la Caixa a 31 de diciembre de 2001 y de 2000 se presentan, atendiendo a su clasificación, según los criterios siguientes:

- La cartera de negociación recoge los valores de renta fija adquiridos con la finalidad de ser vendidos en un corto período de tiempo. Los valores asignados a esta cartera se presentan por su precio de mercado al cierre del ejercicio o, en su defecto, al del último día hábil anterior a dicha fecha. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración se registran (sin incluir el cupón corrido) por el neto, según su signo, en el capítulo "Resultado de operaciones financieras" de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio.
- Los valores asignados a la cartera de inversión a vencimiento, que está integrada por aquellos valores de renta fija que la Caixa ha decidido mantener hasta el vencimiento final de los títulos, se presentan por su precio de adquisición (el precio de adquisición se corrige mensualmente por el importe resultante de periodificar financieramente la diferencia entre el precio de adquisición corregido y el valor de reembolso).

Los resultados de las enajenaciones que se puedan producir se llevarán a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias como resultado extraordinario, pero en caso de ganancias se dotará una provisión específica por el mismo importe y se dispondrá linealmente de esta provisión a lo largo de la vida residual del valor vendido.

- La cartera de inversión ordinaria recoge los valores de renta fija o variable no clasificadas en las carteras anteriores. Los valores de renta fija se contabilizan por su precio de adquisición, se ajustan cada mes y, según el vencimiento, se periodifica la diferencia entre el precio de adquisición corregido y el valor de reembolso. Para las pérdidas potenciales netas por fluctuación de las cotizaciones se dota un fondo de fluctuación con cargo a una cuenta periodificadora, excepto las inversiones en renta variable, en que el fondo de fluctuación se dota con cargo a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

El valor de mercado se ha determinado de acuerdo con los criterios siguientes:

- Títulos cotizados: cotización media del último trimestre, o de la cotización del último día hábil del ejercicio, la que sea menor.
- Títulos no cotizados: valor teórico-contable de la participación obtenida a partir del último balance de situación disponible.

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados  
el 31 de diciembre de 2001 y 2000

La cartera de participaciones permanentes engloba las inversiones de renta variable efectuadas en las Filiales y Participadas que forman el Grupo, así como las participaciones minoritarias en Sociedades cuya actividad es complementaria a la actividad financiera y que están destinadas a servir de forma continuada a las actividades de la Sociedad. La cartera está valorada por el precio de adquisición. Si este valor es superior al valor teórico-contable, se efectúa provisión por la diferencia con cargo a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Con objeto de reconocer las minusvalías correspondientes a la regla general, se ha constituido un fondo de fluctuación de valores que se presenta con la disminución del saldo de los correspondientes capítulos del activo del balance de situación adjunto.

### e) Activos materiales

El inmovilizado material propio y el afecto a la Obra Social se encuentra valorado a precio de coste, actualizado de acuerdo con diversas disposiciones legales.

La amortización se calcula aplicando el método lineal en función de los años de vida útil estimada como media de los diferentes elementos del activo inmovilizado. Las dotaciones anuales realizadas equivalen a los porcentajes de amortización siguientes:

	<u>Porcentajes</u>
Inmuebles	2%
Mobiliario	10%
Instalaciones	8% - 12%
Equipos para el proceso de datos	20% - 25%

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

Los gastos de conservación y mantenimiento producidos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Las fincas adquiridas por aplicación de otros activos se incorporan al balance por el importe menor entre el valor neto contable del activo y el valor de tasación.

### f) Activos inmateriales

Se incluyen en este epígrafe los importes pendientes de amortizar de las instalaciones no recuperables de oficinas alquiladas por la Caixa, que se amortizan en cinco ejercicios o en la duración del contrato de alquiler si es inferior.

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### g) Fondo de pensiones

Caixa d'Estalvis de Sabadell acordó promover el plan de pensiones de los empleados de esta Entidad, de acuerdo con la Ley de Planes y Fondos de Pensiones, para cubrir los compromisos contraídos en el ámbito de la previsión social hasta el 2 de noviembre de 1990.

A partir de este acuerdo, los referidos compromisos se distribuyeron entre:

- El plan de pensiones de los empleados de Caixa d'Estalvis de Sabadell (de ahora en adelante, fondo externo) adscrito a CaixaSabadell 5, F.P., fondo de pensiones constituido por CaixaSabadell Vida, S.A., companyia d'Assegurances i Reassegurances, en calidad de entidad gestora y Caixa d'Estalvis de Sabadell como depositaria y entidad promotora. Este fondo se distribuye en tres subplanes. El Subplan 1 es de prestación definida, el Subplan 2 es de aportación periódica y definida, (durante el año 2001 se ha aportado 445 miles de euros, 385 miles de euros en el año 2000) y el Subplan 3 es de aportación definida y única.
- La cuenta interior de provisión (de ahora en adelante, fondo interno) para cubrir ciertos conceptos especiales de retribución. Dentro de este epígrafe se incluía, además, el fondo correspondiente al personal de la Obra Social. A 31 de diciembre del 2001, este fondo sólo incluye los compromisos contraídos con el personal prejubilado.

El 19 de septiembre de 2000 el Banco de España publicó la nueva regulación donde actualiza la forma en que las instituciones financieras han de cubrir los compromisos por pensiones de sus empleados. La ley introduce nuevas tablas de mortalidad para calcular los compromisos, requiriendo tipos específicos de descuento y otras variables de acuerdo con la nueva regulación de los fondos de pensiones. El déficit que apareció como consecuencia de las nuevas tablas se dotó íntegramente en el ejercicio 2000 (ver nota 10).

Los pasivos devengados por los compromisos de pensiones a 31 de diciembre de 2001 y 2000 han sido calculados por un actuario independiente, aplicando las hipótesis principales siguientes:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Tasa de revisión de las pensiones	1%	1 %
Tasa nominal de actualización	4%	4 %
Tasa nominal de crecimiento salarial	2,4%	2,4 %
Tasa nominal de crecimiento de cobertura de la Seguridad Social	1%	1 %
Tablas de mortalidad	PER-2000/CARTERA	PERMF-2000/P

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

El pasivo actuarial de los compromisos exteriorizados que la Caixa tiene asumidos por pensiones causadas del personal pasivo suma 7.565 miles de euros para el ejercicio 2001 (8.054 miles de euros para el ejercicio 2000). Los compromisos por pensiones no causadas, del personal activo exteriorizados, devengados a 31 de diciembre de 2001 son de 35.761 miles de euros (27.833 miles de euros para el ejercicio 2000), siendo la parte pendiente de devengar de 10.570 miles de euros (11.125 miles de euros para el ejercicio 2000).

La Caixa cubre los citados pasivos de la forma siguiente:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Derechos consolidados en Caixa Sabadell 5, F.P.	44.356	43.207
Derechos en Caser Grupo Asegurador	<u>6.475</u>	<u>5.674</u>
Total	<u>50.831</u>	<u>48.881</u>

El 29 de diciembre de 2000, Caixa Sabadell exteriorizó la parte de sus compromisos por pensiones que todavía estaban gestionados internamente, excepto los contraídos con el personal prejubilado (ver nota 10).

### h) Prejubilaciones

Con fecha 29 de diciembre de 1998, el Consejo de Administración de la Caixa aprobó un Plan de Prejubilaciones que se ofreció a los empleados nacidos antes del 1 de enero de 1943. Como consecuencia de este plan, y previa información al Banco de España, se constituyó un fondo especial para cubrir las futuras obligaciones estimadas para la ejecución del mencionado plan (ver nota 10).

### i) 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, entendidas éstas como las producidas entre la base imponible y el resultado contable antes de impuestos que no revierten en períodos subsiguientes.

Las diferencias temporales que revierten en períodos siguientes originan el correspondiente impuesto sobre beneficios diferido o anticipado. La Caixa registra el impuesto sobre beneficios anticipado únicamente en aquellos casos en que se prevé que su recuperación es cierta y se producirá en un periodo inferior a diez años, a contar desde la fecha de su activación.

El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por doble imposición, bonificaciones y deducción por inversiones se considera como disminución del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio en que se aplican.

## **CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL**

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### **j) Fondo de garantía de depósitos y valores**

Las contribuciones al fondo de garantía de depósitos en cajas de ahorro establecidas por el Real Decreto- Ley 3047/1977, el Real Decreto- Ley 18/1982 y la Orden Ministerial de 27 de febrero de 1995 se imputan a resultados del ejercicio en el que se satisfacen. En el ejercicio 2001, se ha realizado una aportación al fondo de 943 miles de euros. En el ejercicio 2000 no fue necesario realizar ninguna aportación.

La nueva redacción dada sobre el fondo de garantía de depósitos en Entidades de Crédito por el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto de 2001, sobre sistemas de indemnizaciones de los inversores, determina qué depósitos de efectivo, de valores y otros instrumentos financieros están garantizados y cuáles deberán ser tenidos en cuenta para el cómputo de las aportaciones a los respectivos fondos que las Entidades adheridas hagan anualmente. Las aportaciones a realizar según este Real Decreto se harán en el ejercicio 2002.

### **k) Fondo para riesgos bancarios generales**

La provisión para riesgos bancarios generales se destina a cubrir riesgos inherentes a la actividad bancaria. Las dotaciones se realizan con cargo a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, en el epígrafe Dotación al fondo para riesgos bancarios generales. Mientras se mantenga esta provisión se considera como recursos propios computables a efectos del cálculo del coeficiente de solvencia, de acuerdo con la normativa vigente (ver nota 10).

### **l) Operaciones de futuro**

Caixa d'Estalvis de Sabadell ha utilizado estos instrumentos de manera muy limitada tanto en operaciones de cobertura de sus posiciones patrimoniales, como en otras operaciones.

Se incluyen como cuentas de orden las operaciones denominadas de futuro por la normativa del Banco de España asociadas al riesgo de cambio, de interés o de mercado y en concreto:

- Las compraventas de divisas no vencidas y permutas financieras de monedas se contabilizan en virtud del plazo de su vencimiento, sea o no superior a dos días hábiles.
- Las compraventas de valores no vencidas se contabilizan por el valor contratado de los valores que alcance el contrato.
- Los futuros financieros sobre valores y tipos de interés recogen, por su principal, las operaciones de esta clase contratadas en mercados organizados.
- Las opciones compradas o emitidas, de las cuáles, las opciones sobre tipos de interés, tienen como elemento subyacente el importe sobre el cual se calculan los intereses pactados.

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

- Los acuerdos sobre tipos de interés futuros (FRA), permutas financieras de intereses y otros contratos de futuro originados fuera de mercados organizados, se contabilizan por el principal de la operación.
- Los valores vendidos a crédito en Bolsa pendientes de entrega, excepto los entregados en garantía de la operación.

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

Las operaciones que no sean de cobertura, también denominadas operaciones de negociación, contratadas en mercados organizados, se han valorado de acuerdo con su cotización, y las variaciones en las cotizaciones se han registrado íntegramente en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Los resultados de las operaciones de negociación contratadas fuera de estos mercados no se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias hasta su liquidación efectiva. Sin embargo, al final de cada período se han efectuado valoraciones de las posiciones y se han provisionado con cargo a resultados las pérdidas potenciales netas para cada clase de riesgo que, en su caso, hayan resultado de estas valoraciones. Las clases de riesgos que se consideran a estos efectos son el de tipo de interés, el de precio de mercado y el de cambio.

### 3. Distribución de resultados

La aplicación del resultado del ejercicio 2001 derivada de la propuesta del Consejo de Administración, que se presentará a la Asamblea General de la Caixa para su aprobación, así como la correspondiente al ejercicio 2000, son las siguientes (en miles de euros):

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Dotación al Fondo de la Obra Social	5.259	4.958
Dotación a reservas	<u>19.659</u>	<u>17.479</u>
Total Beneficio del ejercicio	<u>24.918</u>	<u>22.437</u>

La aplicación de resultados del ejercicio 2000 fue aprobada en la Asamblea General de la Caja de fecha 29 de marzo de 2001.

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados  
el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### 4. Cartera de Valores

La composición del saldo de la cartera de valores es la siguiente (en miles de euros):

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
<b>Deuda del Estado:</b>		
Certificados de Depósito del Banco de España	-	-
Letras del Tesoro	3.947	6.149
Otras deudas anotadas	206.022	251.692
Otros títulos	274	541
Fondo de fluctuación de valores	-	(6)
<b>Subtotal</b>	<b>210.243</b>	<b>258.376</b>
<b>Obligaciones y otros títulos de renta fija:</b>		
Administraciones Públicas	6.615	11.529
De entidades oficiales de crédito	2.652	2.633
De otras entidades de crédito residentes	11.084	18.800
De entidades de crédito no residentes	-	998
De otros sectores residentes	40.909	46.374
De no residentes	47.996	37.744
Títulos hipotecarios propios	1	1.732
Fondo de fluctuación de valores	-	-
Provisión para insolvencias de valores	(1.261)	(1.118)
<b>Subtotal</b>	<b>107.996</b>	<b>118.692</b>
<b>Resto de la cartera de valores:</b>		
Acciones y otros títulos de renta variable	63.111	56.225
Participaciones	5.215	2.480
Participaciones en empresas del Grupo	21.536	17.934
Fondo de fluctuación de valores	(10.618)	(6.917)
<b>Subtotal</b>	<b>79.244</b>	<b>69.722</b>
<b>TOTAL</b>	<b><u>397.483</u></b>	<b><u>446.790</u></b>
<b>Detalle por carteras:</b>		
De negociación	-	-
De inversión a vencimiento	69.442	69.785
De inversión ordinaria	302.781	357.374
De participaciones permanentes	25.260	19.631
<b>TOTAL</b>	<b><u>397.483</u></b>	<b><u>446.790</u></b>
<b>Detalle por cotización:</b>		
Cotizados	364.131	419.981
No cotizados	33.352	26.809
<b>TOTAL</b>	<b><u>397.483</u></b>	<b><u>446.790</u></b>
<b>Detalle por monedas:</b>		
En euros	393.932	443.210
En moneda extranjera	3.551	3.580
<b>TOTAL</b>	<b><u>397.483</u></b>	<b><u>446.790</u></b>



## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

Los movimientos que ha habido en la cartera de valores durante los ejercicios 2001 y 2000 han sido los siguientes:

	Deuda del Estado	Obligaciones y otros valores de renta fija	Resto de la cartera de valores
Saldos al 31 de diciembre de 1999	<u>281.118</u>	<u>100.772</u>	<u>61.406</u>
Altas	110.669	39.546	67.850
Bajas	(131.314)	(22.563)	(54.468)
Otros	(2.116)	1.418	-
Variación neta del fondo de fluctuación de valores/insolvencias	<u>19</u>	<u>(481)</u>	<u>(5.066)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2000	<u>258.376</u>	<u>118.692</u>	<u>69.722</u>
Altas	120.292	115.701	43.089
Bajas	(165.925)	(128.050)	(29.866)
Otros	(2.506)	1.796	-
Variación neta del fondo de fluctuación de valores/insolvencias	<u>6</u>	<u>(143)</u>	<u>(3.701)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2001	<u>210.243</u>	<u>107.996</u>	<u>79.244</u>

Durante los ejercicios 2001 y 2000 no se han realizado traspasos entre la cartera de inversión ordinaria y la cartera a vencimiento.

El valor de mercado de la cartera de inversión ordinaria a 31 de diciembre del 2001 y 2000 es de 321.756 miles de euros y 365.505 miles de euros respectivamente.

### Certificados de Depósitos del Banco de España

Los Certificados de Depósito, adquiridos el 1990 en cumplimiento de lo que dispone la Circular 2/1990, sobre coeficientes de caja de los intermediarios financieros, emitidos por el Banco de España, vencieron en septiembre del año 2000.

### Letras del Tesoro y otras deudas anotadas

Una parte de las Letras del Tesoro y Otras Deudas anotadas de la cartera de inversión ordinaria, registradas por su precio de adquisición, han sido cedidas durante el ejercicio 2001 a terceros, que junto con las cesiones efectuadas de las adquisiciones temporales de activos suman, de acuerdo con su precio de cesión, 313.559 miles de euros (466.463 miles de euros en el 2000) y figuran contabilizados, principalmente, en el pasivo del balance de situación adjunto en el epígrafe "Débitos a clientes - Otros débitos" por su valor efectivo.

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

El tipo de interés anual de las Letras del Tesoro durante el año 2001 ha oscilado entre un 3,0% y un 4,5% (entre un 3,8% y un 5,2% en el 2000). La cuenta "Otras deudas anotadas" recoge obligaciones, bonos y otra deuda del Estado, y el tipo de interés ha oscilado entre el 3,3% y el 6,0% durante el ejercicio 2001 (entre el 4,8% y el 6,3% en el 2000).

Del importe que había en la cartera al 31 de diciembre de 2001, 37.560 miles de euros vencerán durante el año 2002.

### Obligaciones y otros valores de renta fija

Del total de la cartera de valores de renta fija a 31 de diciembre de 2001, 19.822 miles de euros vencen durante el ejercicio 2002 (22.881 miles de euros vencidos durante 2001).

Por otro lado, y como consecuencia de la operación de titulización de activos de la que Caixa d'Estalvis de Sabadell es entidad aseguradora, durante el año 2000 se suscribieron 1.600 miles de euros de bonos del fondo AyT.3 FTPYME-ICO, Fondo de Titulización de Activos, (16 títulos, todos de la serie B). Durante los ejercicios 2000 y 2001 no se han registrado amortizaciones.

### Resto de la cartera de valores

### Acciones y otros títulos de renta variable

Este capítulo del balance de situación adjunto recoge las acciones y los títulos que representan participaciones en el capital de otras sociedades inferiores al 20% o al 3% si cotizan en Bolsa.

Las acciones y los otros títulos de renta variable más significativos, a 31 de diciembre de 2001 y 31 de diciembre de 2000, por su carácter de vinculación duradera, y destinados a contribuir a la actividad del Grupo Económico, son los siguientes (miles de euros):

	31.12.01			31.12.00		
	Porcentaje de participación	Valor neto en libros	Dividendos recibidos en el ejercicio	Porcentaje de participación	Valor neto en libros	Dividendos recibidos en el ejercicio
Lico Corporación	1%	1.091	11	0,3%	289	11
Ahorro Corporación, S.A.	3,03%	1.416	115	3,03%	1.418	90
Sabadell Aseguradora, S.A.	10,25%	952	70	10,47%	817	66
Banc de Sabadell, S.A.	0,49%	5.099	430	0,43%	950	282
Confederación Española de Cajas de Ahorro	1,14%	343	17	1,14%	343	30
Ahorro Corporación Gestión, S.G.I.I.C., S.A.	2,07%	797	211	2,11%	811	270

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### Participaciones

Este capítulo del balance de situación adjunto recoge las inversiones en acciones de sociedades en las que, superando el 20% de participación de capital o el 3% si cotizan en bolsa, no se posee la mayoría del capital ni poder de decisión, estando clasificadas como cartera de participaciones permanentes.

Las participaciones de la Entidad a 31 de diciembre de 2001 son las siguientes:

	Porcentaje de participación	Miles de euros				Dividendos recibidos en el ejercicio
		Datos referidos a 31.12.01 (*)			31.12.2001	
		Capital social o equivalente	Reservas	Resultados	Valor neto en libros	
Companyia d'Aigües de Sabadell, S.A.	5,80%	7.552	10.632	1.581	482	46
Sociedad de Cartera del Vallés, S.A.	23,85%	2.408	4.100	(343)	525	57
Garraf Mediterrània, S.A.	25%	16.830	-	6	4.173	-
Saldo al cierre del ejercicio					<u>5.180</u>	<u>103</u>

(\*) Última información disponible, no auditada.

En el curso del ejercicio, los socios de Garraf Mediterránea, S.A. efectuaron los desembolsos de capital social pendiente en su totalidad, así como las transmisiones entre socios previstas originariamente. El capital social es de 16.830 miles de euros y está constituido por acciones ordinarias y nominativas desembolsadas en un 100%, de valor nominal de 500 euros. El porcentaje de participación de Caixa Sabadell se sitúa en un 25% del total.

A 31 de diciembre de 2000 las participaciones eran las siguientes:

	Porcentaje de participación	Miles de euros				Dividendos recibidos en el ejercicio
		Datos referidos a 31.12.00			31.12.2000	
		Capital social o equivalente	Reservas	Resultados	Valor neto en libros	
Companyia d'Aigües de Sabadell, S.A.	5,80%	7.552	10.054	1.393	482	46
Sociedad de Cartera del Vallés, S.A.	23,85%	2.404	3.957	408	525	86
Garraf Mediterrània, S.A.	35%	4.207	-	-	1.473	-
Saldo al cierre del ejercicio					<u>2.480</u>	<u>132</u>

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### Participaciones en empresas del Grupo

Este capítulo del balance de situación adjunto recoge la inversión en sociedades del Grupo. Los datos de estas sociedades a 31 de diciembre de 2001 se detallan a continuación:

<u>Denominación social y actividad</u>	<u>Domicilio</u>	<u>Participación directa</u>	<u>Capital desembolsado</u>	<u>Reservas, prima de emisión y remanente</u>	<u>Beneficio del ejercicio</u>	<u>Dividendos recibidos en el ejercicio</u>	<u>Valor neto en libros de la participación</u>
Tinelia, S.L. (antes CaixaSabadell Gestió, S.A.) Actividad: tenedora de acciones	Gràcia, 33 Sabadell	100%	601	149	124	120	601
Asociación Técnica Cajas de Ahorro AIE (ATCA) Actividad: servicios generales auxiliares	P. de Isabel la Católica, 6, 7º Zaragoza	31%	6.924	-	-	-	1.885
ATCA Nuevas Estrategias Tecnológicas, S.A. (ATCANET) Actividad: Desarrollo y comercialización de sistemas informáticos.	P. de Isabel la Católica, 6, 2º Zaragoza	27,61%	337	-	(1)	-	-
CaixaSabadell Vida, Societat Anònima d'Assegurances i Reassegurances Actividad: seguros de vida y gestora de fondos de pensiones	Gràcia, 33 Sabadell	100%	9.015	13.304	7.245	6.491	9.015
CaixaSabadell Corredoria, S.A. Actividad: servicio de mediación de seguros	Gràcia, 33 Sabadell	100%	60	303	975	751	60
Promotora del Vallès, S.A. (PROVASA) Actividad: promoción y venta de naves y terrenos industriales	Gràcia, 33 Sabadell	100%	6.160	2.046	884	751	6.619
CaixaSabadell Invest, SIMCAV S.A. Actividad: sociedad de inversión mobiliaria.	Gràcia, 33 Sabadell	19,75%	15.192	-	(2.260)	-	1.899
CaixaSabadell International Finance Ltd. Actividad: emisión de deuda	Cayman Islands, PO Box 809GT, George Town	100%	1	-	5	-	<u>1</u>
Saldo al cierre del ejercicio							<u>20.080</u>

Para hacer frente a las necesidades derivadas de la participación en promociones inmobiliarias, en el mes de marzo se procedió a ampliar el capital de la sociedad Promotora del Vallès, S.A. en 3.606 miles de euros, que fueron suscritos y desembolsados íntegramente por el accionista único Caixa de Sabadell.

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados  
el 31 de diciembre de 2001 y 2000

A 31 de diciembre de 2000 dichos datos eran los siguientes:

<u>Denominación social y actividad</u>	<u>Domicilio</u>	<u>Participación directa</u>	<u>Capital desembolsado</u>	<u>Reservas, prima de emisión y remanente</u>	<u>Beneficio del ejercicio</u>	<u>Dividendos recibidos en el ejercicio</u>	<u>Valor neto en libros de la participación</u>
Tinelia, S.L. (antes CaixaSabadell Gestió, S.A.) Actividad: tenedora de acciones	Gràcia, 33 Sabadell	100 %	601	189	81	2.404	601
Asociación Técnica Cajas de Ahorro AIE (ATCA) Actividad: servicios generales auxiliares	P. de Isabel la Católica, 6, 7º Zaragoza	31 %	6.924	-	-	-	1.962
(*) ATCA Nuevas Estrategías Tecnológicas, S.A. (ATCANET) Actividad: desarrollo y comercialización de sistemas informáticos.	Gràcia, 33 Sabadell	31 %	301	-	-	-	63
CaixaSabadell Vida, Societat Anònima d'Assegurances i Reassegurances Actividad: seguros de vida y gestora de fondos de pensiones	Gràcia, 33 Sabadell	100 %	9.015	13.040	6.737	3.756	9.015
CaixaSabadell Corredoria, S.A. Actividad: servicio de mediación de seguros	Gràcia, 33 Sabadell	100 %	60	252	803	601	60
Promotora del Vallés, S.A. (PROVASA) Actividad: promoción y venta de naves y terrenos industriales	Gràcia, 33 Sabadell	100 %	2.554	2.790	8	-	3.013
(*)CaixaSabadell Invest, SIMCAV S.A. Actividad: sociedad de inversión mobiliaria.	Gràcia, 33 Sabadell	22,57 %	13.294	-	(2.297)	-	2.436
(*)CaixaSabadell International Finance Ltd. Actividad: emisión de deuda	Cayman Islands, PO Box 809GT, George Town	100%	1	-	-	-	<u>1</u>
Saldo al cierre del ejercicio							<u>17.151</u>

(\*) Sociedades incorporadas al Grupo en el año 2000.

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados  
el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### Fondo de fluctuación de valores

Los movimientos que han habido en la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 2001 y 2000 han sido:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Saldo al inicio del ejercicio	<u>6.923</u>	<u>1.878</u>
Dotación neta con cargo a los resultados del ejercicio	5.383	5.578
Utilización del fondo	(305)	(14)
Fondos disponibles	(1.379)	(497)
Trasposos	<u>(4)</u>	<u>(22)</u>
Saldo al cierre del ejercicio	<u>10.618</u>	<u>6.923</u>

### 5. Entidades de crédito

El detalle de estos capítulos del activo y pasivo de los balances de situación adjuntos es el siguiente:

	<u>2001</u>		<u>2000</u>	
	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
A la vista:				
Otras cuentas	<u>130.876</u>	<u>139.089</u>	<u>130.273</u>	<u>128.507</u>
Otros créditos-débitos:				
Cuentas a plazo	130.052	281.442	54.582	256.588
Adquisición/cesión temporal de activos	<u>110.176</u>	<u>8.001</u>	<u>198.986</u>	<u>67.751</u>
Total	<u>240.228</u>	<u>289.443</u>	<u>253.568</u>	<u>324.339</u>

Todos los saldos corresponden a operaciones con entidades no vinculadas.

Las cuentas a plazo de activo y de pasivo incluyen 6.289 y 6.943 miles de euros, respectivamente, en moneda extranjera para el ejercicio 2001 (5.371 y 4.717 miles de euros, respectivamente, para el ejercicio 2000).

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados  
el 31 de diciembre de 2001 y 2000

El detalle por vencimientos, del saldo a 31 de diciembre de 2001 para los capítulos de "Cuentas a plazo" y "Adquisición/cesión temporal de activos", como también los tipos de interés medios, es el siguiente:

	Hasta <u>3 meses</u>	Entre 3 <u>meses y 1 año</u>	Entre 1 <u>año y 5 años</u>	Más de 5 <u>años</u>	Total	Tipos de interés medio <u>al cierre del ejercicio</u>
Cuentas a plazo de activo	105.571	15.899	2.572	6.010	130.052	3,92%
Cuentas a plazo de pasivo	171.549	109.893	-	-	281.442	3,83%
Adquisición temporal de activos	77.694	32.482	-	-	110.176	3,34%
Cesión temporal de activos	2.001	6.000	-	-	8.001	3,49%

El detalle del saldo a 31 de diciembre de 2000 para dichos capítulos es el siguiente:

	Hasta <u>3 meses</u>	Entre 3 <u>meses y 1 año</u>	Entre 1 <u>año y 5 años</u>	Más de 5 <u>años</u>	Total	Tipos de interés medio <u>al cierre del ejercicio</u>
Cuentas a plazo de activo	47.671	901	-	6.010	54.582	5,19%
Cuentas a plazo de pasivo	164.310	92.278	-	-	256.588	5,11%
Adquisición temporal de activos	198.986	-	-	-	198.986	4,71%
Cesión temporal de activos	66.754	997	-	-	67.751	4,86%

### 6. Créditos sobre clientes

El desglose de este capítulo de los balances de situación adjuntos a 31 de diciembre de 2001 y 2000, atendiendo a la moneda de contratación y al sector que lo origina, son los siguientes:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Sector público	49.500	60.921
Sector privado residente:		
Cartera comercial	133.518	109.010
Deudores con garantía real	2.420.688	2.077.472
Otros deudores a plazo	493.084	422.454
Deudores a la vista y diversos	89.266	67.925
Activos dudosos	19.760	22.414
Sector no residente	11.719	12.679
Fondo de provisión para insolvencias de créditos sobre clientes	<u>(40.617)</u>	<u>(28.335)</u>
Total	<u>3.176.918</u>	<u>2.744.540</u>
Créditos en euros	3.210.595	2.768.158
Créditos en moneda extranjera	6.940	4.717
Fondo de provisión para insolvencias de créditos sobre clientes	<u>(40.617)</u>	<u>(28.335)</u>
Total	<u>3.176.918</u>	<u>2.744.540</u>

# CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

El detalle de los créditos sobre clientes a 31 de diciembre de 2001 y 2000 por plazos de vencimientos (en miles de euros):

	Hasta 3 meses	> 3 meses hasta 1 año	> 1 año hasta 5 años	> 5 años	Resto (*)	Fondo insolvencias de créditos sobre clientes	TOTAL
Total al 31.12.2001	126.703	134.393	338.909	2.477.617	139.913	(40.617)	3.176.918
Total al 31.12.2000	120.957	102.923	287.104	1.930.349	331.542	(28.335)	2.744.540

(\*) Vencimiento no determinado, vencido o sin clasificar, incluyendo activos dudosos.

A continuación se desglosa el saldo de créditos sobre clientes a 31 de diciembre de 2001 y 2000 en operaciones con terceros y empresas del Grupo, de acuerdo con la normativa vigente, en miles de euros:

	2001	2000
Terceros	3.202.376	2.766.732
Empresas del Grupo y participadas	15.159	6.143
Fondo de provisión para insolvencias de créditos sobre clientes	(40.617)	(28.335)
	<u>3.176.918</u>	<u>2.744.540</u>

Dentro de "Empresas del Grupo", se incluyen 1.233 miles de euros (2.104 miles de euros en el 2000) que corresponden a los importes a cobrar de las filiales que tributan consolidadamente en concepto de Impuesto de Sociedades del ejercicio, el cual será liquidado por Caixa d'Estalvis de Sabadell a la Hacienda Pública como sociedad dominante del Grupo de tributación consolidada.

El movimiento del fondo de provisión para insolvencias y riesgos de firma durante los ejercicios 2001 y 2000 es el siguiente:

PROVISION PARA INSOLVENCIAS Y RIESGOS DE FIRMA	Específica	Genérica	Estadística	Total
Saldo al 31 de diciembre de 1999	4.280	16.878	-	21.158
Más:				
Dotaciones netas con cargo a los resultados del ejercicio	6.128	4.003	1.662	11.793
Menos:				
Fondos disponibles	1.594	3	-	1.597
Utilización de fondos	899	-	-	899
Saldo al 31 de diciembre de 2000	7.915	20.878	1.662	30.455
Más:				
Dotaciones netas con cargo a los resultados del ejercicio	4.886	3.999	9.083	17.968
Menos:				
Fondos disponibles	3.147	-	-	3.147
Utilización de fondos	1.419	-	-	1.419
Saldo al 31 de diciembre de 2001	8.235	24.877	10.745	43.857



### CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados  
el 31 de diciembre de 2001 y 2000

El desglose por epígrafes del balance de la cobertura total para insolvencias y riesgos de firma es el siguiente:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Obligaciones y otros valores de renta fija	1.261	1.118
Entidades de crédito	-	-
Créditos sobre clientes	40.617	28.335
Riesgos de firma	<u>1.979</u>	<u>1.002</u>
Total	<u>43.857</u>	<u>30.455</u>

En el ejercicio 2001, las amortizaciones sin fondo y las recuperaciones de activos en suspenso han sumado 149 y 1.140 miles de euros, respectivamente (19 y 1.360 miles de euros en el 2000, respectivamente).

El movimiento que ha habido en "Activos dudosos" correspondientes a clientes en los ejercicios 2000 y 2001 ha sido (en miles de euros):

Saldos al 31 de diciembre del 1999	<u>17.724</u>
Altas	10.889
Bajas	(7.105)
Otros movimientos netos	<u>906</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2000	<u>22.414</u>
Altas	9.857
Bajas	(11.432)
Otros movimientos netos	<u>(1.079)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2001	<u>19.760</u>

A 31 de diciembre del 2001, la Caixa tenía 4 acreditados (3 acreditados a 31 de diciembre del 2000), con un riesgo concedido por importe de 134.794 miles de euros (98.674 miles de euros a 31 de diciembre del 2000), que individualmente superan el 10% de los recursos propios de la Entidad.

No hay concedidos créditos de duración indeterminada.

### **CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL**

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados  
el 31 de diciembre de 2001 y 2000

Durante el 2000 Caixa d'Estalvis de Sabadell participó conjuntamente con otras entidades nacionales de la máxima solvencia en un programa de titulización de activos. El fondo, denominado AyT.3 FTPYME-ICO, Fondo de Titulización de Activos, con fecha 12 de junio de 2000 emitió 1.626 bonos por un importe global de 162.600 miles de euros. La emisión consta de 5 tramos emitidos a la par: el tramo T1 de 234 bonos, el tramo F1 de 59 bonos, el tramo T2 de 936 bonos, el tramo F2 de 234 bonos y el tramo B de 163 bonos. Estos bonos cotizan en el mercado A.I.A.F. de Renta Fija.

La Caixa aportó a esta operación 22.001 miles de euros en préstamos personales. Esta transferencia de activos se rebajó del epígrafe de Créditos sobre clientes, se registró en Cuentas de Orden del Balance Reservado y no comportó el reconocimiento de resultados para la Caixa. Los bonos adquiridos por la Caixa constan en el epígrafe de Obligaciones y Otros títulos de renta fija. Cada mes se recoge en el epígrafe de Otras comisiones de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias el diferencial existente de la operación.

La calificación obtenida por la agencia Moody's Investors Service España, S.A. fue de Aaa para los tramos T1 y T2, de Aa1 para los tramos F1 y F2 y de Ba1 para el tramo B.

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados  
el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### 7. Activos materiales

El movimiento de las cuentas de activos materiales durante los ejercicios 2001 y 2000 y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas es el siguiente:

	Miles de euros					
	Afecto a la actividad financiera			Afecto a la Obra Social		
	Terrenos y Edificios de uso propio	Otros Inmuebles	Mobiliario, Instalaciones y otros	Inmuebles	Mobiliario e instalaciones	Total
<b>Coste actualizado:</b>						
Saldo a 31 de diciembre de 1999	41.085	3.714	76.592	2.670	4.573	128.634
Adiciones	107	4.778	10.697	-	251	15.833
Salidas por bajas o reducciones	-	(732)	(9.503)	(40)	(7)	(10.282)
Trasposos	<u>4.435</u>	<u>(4.435)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2000	45.627	3.325	77.786	2.630	4.817	134.185
Adiciones	380	7.112	7.086	-	249	14.827
Salidas por bajas o reducciones	-	(1.096)	(1.700)	-	-	(2.796)
Trasposos	<u>2.526</u>	<u>(2.534)</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2001	48.533	6.807	83.180	2.630	5.066	146.216
<b>Amortización acumulada:</b>						
Saldo a 31 de diciembre de 1999	5.698	137	39.307	594	2.579	48.315
Dotaciones	763	5	7.093	47	259	8.167
Bajas o reducciones	-	-	(6.545)	(12)	(6)	(6.563)
Trasposos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2000	6.461	142	39.855	629	2.832	49.919
Dotaciones	822	9	7.324	52	250	8.457
Bajas o reducciones	-	-	(1.838)	-	-	(1.838)
Trasposos	<u>(12)</u>	<u>12</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2001	7.271	163	45.341	681	3.082	56.538
<b>Fondo de saneamiento:</b>						
Saldo a 31 de diciembre de 1999		<u>385</u>				<u>385</u>
Dotaciones		190				190
Bajas o reducciones		(49)				(49)
Trasposos		<u>(109)</u>				<u>(109)</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2000		<u>417</u>				<u>417</u>
Dotaciones		132				132
Bajas o reducciones		(136)				(136)
Trasposos		-				-
Saldo a 31 de diciembre de 2001		413				413
Saldo neto a 31 de diciembre de 2000	<u>39.166</u>	<u>2.766</u>	<u>37.931</u>	<u>2.001</u>	<u>1.985</u>	<u>83.849</u>
Saldo neto a 31 de diciembre de 2001	<u>41.262</u>	<u>6.231</u>	<u>37.839</u>	<u>1.949</u>	<u>1.984</u>	<u>89.265</u>

La Entidad procedió en el ejercicio 1996 a la actualización de los valores de su inmovilizado material según las diversas disposiciones legales, entre otras, el Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio.

### CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados  
el 31 de diciembre de 2001 y 2000

En el ejercicio 1996, la plusvalía resultante de la actualización, neta del gravamen único del 3%, que corresponde a los activos afectos a la actividad financiera, fue de 10.069 miles de euros y se abonó a la cuenta "Reserva de actualización Real Decreto- Ley 7/1996, de 7 de junio". Como contrapartida de la plusvalía se utilizaron las cuentas correspondientes a los elementos patrimoniales actualizados, sin variar el importe de la amortización acumulada contabilizada.

La plusvalía correspondiente a los activos materiales afectos a la Obra social, neta del gravamen único del 3%, fue de 1.118 miles de euros.

Los incrementos de los elementos del inmovilizado material de la Caixa d'Estalvis de Sabadell fueron los siguientes:

Inmuebles de uso propio	5.681
Otros inmuebles	282
Mobiliario, instalaciones y equipos comunicación	<u>4.106</u>
	<u>10.069</u>

El incremento del valor resultante de las operaciones de actualización se amortiza en los períodos que quedan hasta completar la vida útil de los elementos patrimoniales actualizados.

El efecto de la actualización sobre las amortizaciones del ejercicio 2001 ha sido de 429 miles de euros (517 miles de euros en el 2000), y para el próximo año 2002 será también de aproximadamente 429 miles de euros.

Del total de mobiliario, instalaciones y otros, la Caixa tiene un total de 22.129 miles de euros totalmente amortizados (18.992 miles de euros en el 2000).

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados  
el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### 8. Débitos a clientes

El desglose por sectores de este capítulo del balance de situación adjunto, atendiendo a la moneda de contratación y al sector que lo origina, es el siguiente:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Por sectores:		
Sector público	33.365	27.811
Sector privado residente:		
Cuentas corrientes	506.713	445.809
Cuentas de ahorro	563.404	512.061
Depósitos a plazo	1.716.381	1.401.553
Cesión temporal de activos	305.558	398.712
Sector no residente	<u>121.034</u>	<u>19.168</u>
Total	<u>3.246.455</u>	<u>2.805.114</u>
Débitos a clientes en euros	3.239.320	2.799.443
Débitos a clientes en moneda extranjera	<u>7.135</u>	<u>5.671</u>
Total	<u>3.246.455</u>	<u>2.805.114</u>

Dentro del epígrafe "Débitos a clientes" se incluyen 150.234 miles de euros que corresponden a la emisión de una cédula hipotecaria singular efectuada por Caixa de Sabadell, junto con otras Cajas de ahorro, el 18 de abril de 2001 con vencimiento en el año 2011 y tipo de interés de 5,26%.

El desglose por vencimientos de los saldos que figuran registrados en los epígrafes "Depósitos a plazo" y "Cesión temporal de activos" se indica seguidamente:

	<u>Hasta 3 meses</u>	<u>&gt; 3 meses hasta 1 año</u>	<u>&gt; 1 año hasta 5 años</u>	<u>&gt; 5 años</u>	<u>TOTAL</u>
Depósitos a plazo					
Total a 31.12.2001	450.445	731.160	377.500	157.276	1.716.381
Total a 31.12.2000	365.687	638.965	390.760	6.141	1.401.553
Cesión temporal de activos					
Total a 31.12.2001	282.082	23.476	-	-	305.558
Total a 31.12.2000	377.394	21.318	-	-	398.712

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

A continuación se desglosa el saldo de débitos a clientes a 31 de diciembre de 2001 y 2000 en operaciones con terceros, empresas del Grupo y otras empresas participadas según la normativa vigente:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Terceros	3.042.486	2.703.886
Empresas del Grupo y participadas	<u>203.969</u>	<u>101.228</u>
	<u>3.246.455</u>	<u>2.805.114</u>

Dentro del epígrafe "Empresas del Grupo" se incluyen 99.600 miles de euros que corresponden al depósito formalizado con Caixasabadell International Finance Limited, empresa filial dependiente al 100% de Caixa de Sabadell. Esta filial se creó con la finalidad de instrumentar la emisión de Euronotes a medio plazo de 100.000 miles de euros con fecha 21 de junio del 2001 y vencimiento en el año 2004. Los pagos del principal e intereses de esta operación están garantizados incondicional e irrevocablemente por Caixa de Sabadell.

### 9. Débitos representados por valores negociables

Caixa d'Estalvis de Sabadell ha efectuado diversas emisiones de valores negociables. Las características principales de las emisiones pendientes de amortización a 31 de diciembre de 2001 son las siguientes:

<u>Emisión</u>	<u>Importe emitido</u>	<u>Saldo vivo</u> <u>31.12.01</u>	<u>Tipo</u> <u>de interés medio</u> <u>del año 2001</u>	<u>Amortización</u>	
				<u>Año</u>	<u>Tipo</u>
Cédulas hipotecarias:					
Bonos	Decimocuarta	36.061	29.067	3,56%	2003 a la par
	Octubre 97	60.101	60.101	5%	2002 a la par
	Octubre 99	90.000	<u>90.000</u>	4,94%	2004 a la par
		<u>179.168</u>			

Las emisiones pendientes de amortización a 31 de diciembre de 2000 son las siguientes:

<u>Emisión</u>	<u>Importe emitido</u>	<u>Saldo vivo</u> <u>31.12.00</u>	<u>Tipo</u> <u>de interés medio</u> <u>del año 2000</u>	<u>Amortización</u>	
				<u>Año</u>	<u>Tipo</u>
Cédulas hipotecarias:					
Bonos	Decimocuarta	36.061	34.622	2,94%	2003 a la par
	Octubre 97	60.101	60.101	5%	2002 a la par
	Octubre 99	90.000	<u>90.000</u>	4,48%	2004 a la par
		<u>184.723</u>			

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados  
el 31 de diciembre de 2001 y 2000

De acuerdo con las disposiciones vigentes, la Caixa afecta expresamente las hipotecas que en cualquier tiempo consten inscritas a favor suyo en garantía del capital y de los intereses de las emisiones de cédulas hipotecarias.

Los intereses devengados por estos valores se incluyen en el capítulo "Intereses y cargas asimiladas" de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta.

### 10. Provisiones para riesgos y cargas y Fondo para riesgos bancarios generales

El detalle del epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas" del balance de situación adjunto a 31 de diciembre de 2001 y 2000 es el siguiente:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Fondo de pensiones interno	6.683	7.985
Otras provisiones:		
Provisión para insolvencias de riesgos de firma (ver nota 6)	1.979	1.002
Otros fondos específicos	<u>3.389</u>	<u>1.774</u>
	<u>12.051</u>	<u>10.761</u>

Dentro del epígrafe de Fondos de pensiones interno a 31 de diciembre del 2001 y 2000 se incluye el fondo constituido para el personal prejubilado. Durante el ejercicio 2001 no se han producido nuevas prejubilaciones. Durante el ejercicio 2000 se produjeron prejubilaciones, por lo que se incrementó el fondo especial constituido en 1998 en 325 miles de euros, y en 252 miles de euros por los cambios en las hipótesis actuariales mencionadas en la nota 2 g. anterior. Las tablas de supervivencia utilizadas en el ejercicio 2001 y 2000 han sido las GRMF-95.

Adicionalmente el movimiento del ejercicio 2000 contempla la externalización del resto de las obligaciones del personal activo y pasivo de Caixa de Sabadell y de la Obra Social que estaban en el fondo interno. Esta externalización se instrumentó traspasando los compromisos al fondo externo Caixa Sabadell 5, F.P. y a Caser Grupo Asegurador mediante una póliza de seguros.

La aportación realizada a la entidad aseguradora como prima anual del ejercicio 2001 ha sido de 549 miles de euros.

### CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados  
el 31 de diciembre de 2001 y 2000

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

Saldo a 31 de diciembre de 1999	<u>6.449</u>
Aportaciones con cargo a resultados del ejercicio	156
Utilización del fondo para pago de pensiones	(397)
Exteriorización del fondo de pensiones interno	(5.535)
Traspaso de Otras Provisiones (Fondo de prejubilados)	7.985
Exteriorización y traspaso del fondo de la Obra Social	(745)
Remuneración del fondo	180
Otros movimientos (operaciones pendientes de liquidar)	<u>(108)</u>

Saldo a 31 de diciembre de 2000	<u>7.985</u>
---------------------------------	--------------

Aportaciones con cargo a resultados del ejercicio (ver nota 16)	614
Utilización del fondo para pago de pensiones	(2.194)
Remuneración del fondo	<u>278</u>

Saldo a 31 de diciembre de 2001	<u>6.683</u>
---------------------------------	--------------

El movimiento del epígrafe "Otras provisiones" es el siguiente:

Saldo a 31 de diciembre de 1999	<u>11.714</u>
---------------------------------	---------------

Más:

Dotación neta con cargo a los resultados del ejercicio	1.394
Otros movimientos	907

Menos:

Utilización del fondo	2.705
Fondos disponibles	1.551
Traspaso al fondo de pensiones interno	<u>7.985</u>

Saldo a 31 de diciembre de 2000	<u>1.774</u>
---------------------------------	--------------

Más:

Dotación neta con cargo a los resultados del ejercicio	1.626
--	-------

Menos:

Utilización del fondo	3
Fondos disponibles	<u>8</u>

Saldo a 31 de diciembre de 2001	<u>3.389</u>
---------------------------------	--------------

El movimiento del epígrafe "Fondo para riesgos bancarios generales" durante el ejercicio 2001 corresponde a la dotación efectuada por importe de 2.500 miles de euros. En el ejercicio 2000 ni había saldo en este epígrafe.



## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados  
el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### 11. Pasivos subordinados

Durante el ejercicio 2001 Caixa d'Estalvis de Sabadell no ha emitido deuda subordinada. Durante el ejercicio 2000 emitió deuda subordinada perpetua por un importe de 30.000 miles de euros, en títulos al portador de 600 euros nominales cada uno. En los años 1988 y 1992 la Entidad emitió deuda subordinada por 23.439 miles de euros, en títulos al portador de 601 euros nominales cada uno. Durante el ejercicio 2001 el tipo de interés medio ha sido de 4,3% (3,5% en el 2000).

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

Los intereses devengados por estos valores se incluyen en el capítulo "Intereses y cargas asimiladas" de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta.

### 12. Reservas

El movimiento de las reserva generales durante los ejercicios 2001 y 2000 es el siguiente:

	<u>Reservas</u>
Saldo a 31 de diciembre de 1999	156.137
Aplicación del excedente de 1999	21.672
Saldo a 31 de diciembre de 2000	<u>177.809</u>
Aplicación del excedente de 2000	17.479
Saldo a 31 de diciembre de 2001	<u>195.288</u>

La Circular 5/1993 del Banco de España, del 26 de marzo, y sus posteriores modificaciones establecen que los grupos consolidables de las entidades de crédito deberán mantener, en todo momento, un coeficiente de solvencia no inferior al 8% del riesgo de crédito ponderado de los activos patrimoniales, de los compromisos y otras cuentas de orden, así como del riesgo de tipo de cambio de su posición global neta en divisas. A 31 de diciembre de 2001 y a 31 de diciembre de 2000, el Grupo Caixa d'Estalvis de Sabadell cumple con el requisito legal del coeficiente de recursos propios computables.

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados  
el 31 de diciembre de 2001 y 2000

La Reserva de actualización Real Decreto-Ley 7/1996, del 7 de junio, proviene de la actualización de balances regulada en el artículo 5 del Real Decreto citado. Este saldo podrá destinarse, sin que se devenguen impuestos, a eliminar los resultados contables negativos, tanto los acumulados de años anteriores como los del mismo ejercicio, o aquellos que se puedan producir en el futuro. A partir del 1 de enero del año 2007 se podrán destinar a Reservas generales, siempre que la plusvalía necesaria haya sido realizada. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada, o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja de libros de contabilidad.

Si se dispusiera del saldo de esta cuenta de forma distinta a la prevista en el Real Decreto Ley 7/1996, este saldo pasaría a estar sujeto a tributación.

### 13. Otros pasivos

El desglose de este epígrafe del pasivo es el siguiente:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Fondo de la Obra Social	5.951	6.755
Impuesto sobre beneficios diferido	908	1.076
Otros conceptos	<u>68.316</u>	<u>37.392</u>
	<u>75.175</u>	<u>45.223</u>

Dentro del epígrafe de Otros conceptos se incluye el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2001 a pagar a la Hacienda Pública correspondiente a la Caixa y a las sociedades filiales que tributan consolidadamente por 3.655 miles de euros y 1.222 miles de euros respectivamente (513 miles de euros y 2.086 miles de euros en el 2000, respectivamente).

La normativa que regula la Obra Social de las cajas de ahorros indica que éstas destinarán a la financiación de obras sociales propias, o en colaboración, la totalidad de los excedentes que, de conformidad con las normas vigentes, no deban integrar sus reservas.

### CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

El movimiento de este Fondo, que se presenta dentro del epígrafe "Otros pasivos" de los balances de situación adjuntos, durante los ejercicios 2001 y 2000 es el siguiente:

	Miles de euros		
	Dotaciones a la Obra Beneficio Social	Reservas por la regularización y actualización de balances	Total Fondo
Saldo a 31 de diciembre de 1999	<u>5.619</u>	<u>1.118</u>	<u>6.737</u>
Aplicación del excedente de 1999	4.958	-	4.958
Gastos de mantenimiento de 2000	<u>(4.940)</u>	-	<u>(4.940)</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2000	<u>5.637</u>	<u>1.118</u>	<u>6.755</u>
Aplicación del excedente de 2000	4.958	-	4.958
Gastos de mantenimiento de 2001	<u>(5.762)</u>	-	<u>(5.762)</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2001	<u>4.833</u>	<u>1.118</u>	<u>5.951</u>

Las reservas por actualización de bienes afectos están sujetas al tratamiento legal y fiscal indicado en la Nota 12.

#### 14. Situación fiscal

De conformidad con la normativa mercantil y las disposiciones del Banco de España, el Impuesto sobre Sociedades correspondiente al resultado contable se registra como gasto en la cuenta de resultados del ejercicio, atendiendo al principio de devengo.

La provisión por el Impuesto sobre Sociedades, pendiente de pago, se incluye dentro del capítulo de "Otros Pasivos" de acuerdo con las modificaciones establecidas en la Circular 7/98.

Como consecuencia de las diferencias temporales existentes entre las normas contables y las tributarias, el impuesto correspondiente al resultado contable no coincide con el importe de la liquidación tributaria que determina la cuota que se debe satisfacer a la Hacienda Pública; esto implica contabilizar el impuesto sobre beneficios anticipados por el exceso entre el impuesto pagado y el impuesto devengado, o el diferido, por el exceso entre el impuesto sobre beneficios devengado y el impuesto que se ha de pagar.

**CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL**

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados  
el 31 de diciembre de 2001 y 2000

La conciliación entre el resultado contable del ejercicio y la base imponible y el cálculo del impuesto a pagar para los ejercicios 2001 y 2000 es la siguiente:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Resultado contable del ejercicio antes de impuestos	33.467	28.859
Aumento por diferencias permanentes	5.799	3.708
Disminuciones por diferencias permanentes	(5.988)	(6.677)
Disminuciones por diferencias temporales:		
Del ejercicio	-	-
De ejercicios anteriores	(1.703)	(1.791)
Aumentos por diferencias temporales:		
Del ejercicio	10.648	4.640
De ejercicios anteriores	<u>480</u>	<u>96</u>
Base imponible fiscal	<u>42.703</u>	<u>28.835</u>
Cuota tributaria (35%)	<u>14.946</u>	<u>10.092</u>
Deducciones intersocietarias	(3.084)	(2.608)
Otras deducciones	<u>(14)</u>	<u>(30)</u>
Impuesto a pagar	11.848	7.454
Retenciones y pagos a cuenta del Impuesto de Sociedades	<u>(8.193)</u>	<u>(6.941)</u>
Importe a liquidar (ver Nota 13)	<u>3.655</u>	<u>513</u>

### CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

El movimiento de los impuestos anticipados y diferidos durante los ejercicios 2001 y 2000 correspondientes a Caixa d'Estalvis de Sabadell es el siguiente:

	<u>Impuesto anticipado</u>	<u>Impuesto diferido</u>
Saldo a 31 de diciembre de 1999	5.686	1.196
Incrementos por diferencias producidas en el ejercicio anterior	466	-
Decrementos por diferencias producidas en el ejercicio anterior	(673)	(90)
Incrementos del ejercicio	1.620	-
Decrementos del ejercicio	<u>(626)</u>	<u>(30)</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2000	6.473	1.076
Incrementos por diferencias producidas en el ejercicio anterior	5	-
Decrementos por diferencias producidas en el ejercicio anterior	(244)	-
Incrementos del ejercicio	3.726	-
Decrementos del ejercicio	<u>(596)</u>	<u>(168)</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2001	<u>9.364</u>	<u>908</u>

El impuesto sobre beneficios anticipado está compuesto, básicamente, por la parte correspondiente a las dotaciones de fondos específicos y al fondo de pensiones interno que serán deducibles fiscalmente en el futuro.

El impuesto sobre beneficios diferido está compuesto, básicamente, por el diferimiento por reinversión de beneficios extraordinarios (artículo 21 de la Ley 43/1995). No es intención de la Entidad acogerse a la deducción por reinversión de beneficios extraordinarios (17%) introducida por la Ley de Medidas urgentes para el año 2002.

La integración de este importe en la base imponible consolidada se efectuará de acuerdo con los artículos 34 y 38 del reglamento del Impuesto. La materialización de la inversión se ha realizado en los siguientes elementos:

	<u>Miles de euros</u>
Terrenos	974
Edificios	<u>2.572</u>
	<u>3.546</u>

### CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

El detalle de la renta ya incorporada en la base imponible en los ejercicios de 1996 a 2001 se indica a continuación:

	<u>Euros</u>
1996	2.290
1997	4.934
1998	9.718
1999	12.711
2000	47.191
2001	46.212

A 31 de diciembre del 2001 queda por incorporar en la base imponible 1.297 miles de euros que se incorporarán durante los ejercicios 2002 al 2050.

La composición del Grupo consolidado para la tributación del Impuesto sobre Sociedades para los ejercicios 2001 y 2000 es la siguiente:

- Caixa d'Estalvis de Sabadell (entidad dominante).
- Promotora del Vallès, S.A.
- CaixaSabadell Corredoria d'Assegurances S.A. de la Caixa d'Estalvis de Sabadell vinculada a CaixaSabadell Vida, S.A., Companyia d'Assegurances i Reassegurances.
- Tinelia, S.L. (antes CaixaSabadell Gestió, S.A., Societat Gestora d'Institucions d'Inversió Col·lectiva).
- CaixaSabadell Vida, S.A. Companyia d'Assegurances i Reassegurances.
- Distribuidora Española, S.A.

Durante el ejercicio 2000 finalizó la inspección de los Impuestos de Sociedades, Rendimientos del Trabajo Personal, Rentas del Capital Mobiliario, IVA y Gravamen único de Actualización RDL 7/1996, correspondiente a los ejercicios 1993 a 1997, que la Hacienda del Estado ha realizado al Grupo de Tributación consolidada encabezado por Caixa de Sabadell.

Como resultado de la inspección, en el ejercicio 2000, se firmaron actas en conformidad y en disconformidad que en ambos casos incluían cuotas e intereses por demora, así como una propuesta de sanciones. Para las actas en disconformidad y para la propuesta de sanciones la Caixa interpuso los recursos que la legislación vigente le concede, además de dotar los fondos de cobertura necesarios que son de 724 miles de euros a 31 de diciembre de 2001 (715 miles de euros a 31 de diciembre de 2000, de los cuales 577 miles de euros se contabilizaron con cargo a la rúbrica de Quebrantos extraordinarios de los resultados del ejercicio 2000).

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados  
el 31 de diciembre de 2001 y 2000

A causa de posibles interpretaciones diferentes de la normativa fiscal aplicable a algunas operaciones, podrían haber determinados pasivos fiscales de carácter contingente. Ahora bien, en opinión de los Administradores, la posibilidad de que se materialicen estos pasivos es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que se pudiera derivar no afectaría de manera significativa a las cuentas anuales.

### 15. Cuentas de orden y operaciones de futuro y derivados financieros

Los principales compromisos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones de la Caixa para los ejercicios 2001 y 2000 son los siguientes:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Pasivos contingentes:		
Avales y cauciones	137.903	98.642
Otros pasivos contingentes	2.630	2.071
Pasivos contingentes dudosos	<u>62</u>	<u>38</u>
	140.595	100.751
Compromisos:		
Disponibles por terceros	866.188	606.885
Otros compromisos	<u>240</u>	<u>4.808</u>
	<u>866.428</u>	<u>611.693</u>
	<u>1.007.023</u>	<u>712.444</u>

El capítulo de Disponibles por terceros incluye la parte no dispuesta de las líneas de descuento de efectos, préstamos, créditos, etc. al cierre de cada ejercicio.

# CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

Respecto a las operaciones de futuros y derivados financieros, a continuación se presenta el desglose de los valores nominales por tipos de productos derivados que mantiene Caixa d'Estalvis de Sabadell a 31 de diciembre de 2001 y 2000, y se distingue entre operaciones de negociación y cobertura:

TIPO DE OPERACION	Moneda	2001	2000
Compra a plazo de divisas	Divisa UME	198	4.885
Venta a plazo de divisas	Divisa UME	3.203	4.885
Compra al contado de divisas	Divisa UME	208	-
Venta al contado de divisas	Divisa UME	557	-
Compra a plazo de activos financieros	Divisa UME	-	52.856
Compra al contado de activos financieros	Divisa UME	1.131	-
Venda al contado de activos financieros	Divisa UME	-	315
Compra de opciones sobre valores	Divisa UME	50.088	31.103
Opciones vendidas sobre valores	Divisa UME	-	1.003
Opciones implícitas vendidas sobre depósitos a plazo de clientes	Divisa UME	50.060	31.103
Otras operaciones sobre tipos de interés (FRA, SWAPS...)	Divisa UME	157.977	20.312
Otras operaciones sobre tipos de interés (FRA, SWAPS...)	Moneda extranjera	3.005	3.005
Saldo neto a 31 de diciembre de 2001		<u>266.427</u>	<u>149.467</u>

Estas operaciones de cobertura están contabilizadas por el importe nominal, cubriendo el riesgo de tipo de interés o de cambio de otras operaciones del balance de situación, o bien están relacionadas entre ellas, sin representar un riesgo abierto para la Entidad.

Adicionalmente Caixa de Sabadell ha adquirido el compromiso de garantizar los valores liquidativos de determinadas Instituciones de Inversión Colectiva comercializadas a través de la Entidad por importe de 24.861 miles de euros al 31 de diciembre de 2001 (40.512 miles de euros al 31 de diciembre de 2000). Al 31 de diciembre de 2001 el valor liquidativo de las participaciones son superiores al valor liquidativo garantizado y no se prevé en el futuro que se deriven consecuencias adversas para la Entidad.



## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### 16. Cuenta de Pérdidas y Ganancias

En relación con la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, seguidamente se indica determinada información relevante:

#### a) Naturaleza de las operaciones

El detalle de determinados capítulos de las Cuentas de Pérdidas y Ganancias adjuntas, dada la naturaleza de las operaciones que las originan, se indica seguidamente:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Intereses y rendimientos asimilados:		
De la cartera de renta fija	20.980	22.670
De productos financieros por operaciones de cobertura	<u>(164)</u>	<u>(355)</u>
	20.816	22.315
Resto:		
De entidades de crédito	9.008	8.541
De Administraciones Públicas	4.422	4.388
De créditos sobre clientes	186.190	141.846
De activos dudosos	715	715
De productos financieros por operaciones de cobertura	<u>(102)</u>	<u>-</u>
	<u>200.233</u>	<u>155.490</u>
	<u>221.049</u>	<u>177.805</u>
Comisiones percibidas:		
De pasivos contingentes	1.219	918
De cambio de divisas y billetes	240	231
De servicios de cobros y pagos	17.421	15.949
De compraventa de valores	618	1.032
De administración y custodia	142	136
De comercialización de productos financieros no bancarios	4.084	4.860
De otras operaciones	<u>2.744</u>	<u>4.172</u>
	<u>26.468</u>	<u>27.298</u>
Intereses y cargas asimiladas:		
De Banco de España	-	-
De entidades de crédito	13.854	12.028
De acreedores	87.308	65.740
De empréstitos y otros valores negociables	8.969	8.626
De financiaciones subordinadas	2.329	1.710
Coste imputable a los fondos de pensiones internos (Nota 10)	278	178
Otros intereses	<u>-</u>	<u>345</u>
	<u>112.738</u>	<u>88.627</u>

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### b) Transacciones con empresas participadas

Las transacciones existentes con las Sociedades incluidas en el Grupo Consolidado son las siguientes:

	2001		2000	
	<u>Gastos</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Ingresos</u>
Intereses	3.883	230	1.160	36
Comisiones	-	498	-	451
Dividendos	-	8.217	-	6.894
Otros	<u>5.336</u>	<u>45</u>	<u>5.307</u>	<u>36</u>
	<u>9.219</u>	<u>8.990</u>	<u>6.467</u>	<u>7.417</u>

Todas las oficinas de Caixa d'Estalvis de Sabadell se sitúan en la Comunidad Autónoma de Cataluña.

El número medio de empleados en los ejercicios 2001 y 2000, distribuido por categorías, es el siguiente:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Dirección General	1	1
Dirección General Adjunta	1	-
Jefes	244	233
Administrativos	1.015	1.028
Subalternos y oficios diversos	<u>8</u>	<u>9</u>
	<u>1.269</u>	<u>1.271</u>

### c) Resultados extraordinarios

A 31 de diciembre de 2001 el estado de pérdidas y ganancias recoge Quebrantos extraordinarios por importe de 2.155 miles de euros (3.416 miles a 31 de diciembre de 2000), que incluye principalmente la dotación de 614 miles de euros al fondo de prejubilados por la adecuación del fondo a la evolución de precios al consumo previsto en el ejercicio anterior y 865 miles de euros correspondientes a bajas por obsolescencia del inmovilizado material. A 31 de diciembre del 2000, incluía principalmente 649 miles de euros por la externalización de los compromisos por pensiones, 577 miles de euros correspondientes a la constitución de un fondo por las actas firmadas en disconformidad de la Inspección de Hacienda y 577 miles de euros al fondo especial para cubrir futuras obligaciones estimadas en el Plan de Prejubilaciones.

A 31 de diciembre del 2001 el estado de pérdidas y ganancias recoge beneficios extraordinarios por importe de 1.004 miles de euros (2.440 miles de euros a 31 de diciembre del 2000 que incluye principalmente el ingreso derivado del traspaso anticipado de una de las oficinas de la Entidad).

## **CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL**

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### **d) Retribuciones y otras prestaciones a los Organos de Gobierno**

Durante los ejercicios 2001 y 2000 se han registrado 263 miles de euros y 186 miles de euros, respectivamente, por retribuciones devengadas en Caixa d'Estalvis de Sabadell por miembros de sus Órganos de Gobierno (Consejo de Administración, Comisión de Control y Comisión Delegada de la Obra Social).

Dentro de estos importes no se incluyen las retribuciones salariales de los miembros de los Órganos de Gobierno que, a la vez, son empleados de la Entidad, las cuales han sumado 82 miles de euros durante 2001 (78 miles de euros durante 2000).

El importe de los anticipos y créditos concedidos por Caixa d'Estalvis de Sabadell a 31 de diciembre de 2001 al conjunto de los miembros de sus Órganos de Gobierno es de 22 miles de euros (24 miles de euros en el 2000), concedidos en calidad de empleados a los representantes del personal en los Órganos de Gobierno. Estos préstamos han devengado un tipo de interés medio anual del 4,6 % (4,6 % durante 2000).

La Caixa no ha contraído ninguna obligación en concepto de seguros de vida con los miembros antiguos y actuales de sus Órganos de Gobierno.

## **17. Gestión de los riesgos**

### **Riesgo de crédito**

Existe un sistema de delegación personal de atribuciones para la resolución de las operaciones de riesgo, que tiene en consideración tanto el importe como las garantías de las operaciones. Respecto a los procedimientos, se dispone de una aplicación de expedientes electrónicos que permite el estudio tanto a nivel individual como de grupo económico.

Respecto a los importes concedidos en la operaciones con garantía real, los límites se fijan en el 80% del valor de la tasación realizada por una entidad independiente, cuando se trata de una vivienda, y del 70% en el caso de locales, naves industriales y terrenos. Las excepciones a estos límites requieren la aprobación de un nivel superior.

La Caixa tiene establecido un sistema de rating para el estudio y la gestión de las operaciones con las pequeñas y medianas empresas como medida de calidad del riesgo y se está ultimando una aplicación de scoring para las operaciones con los particulares, sean de financiación al consumo como a la vivienda.

Se dispone también de unos límites de riesgo en los depósitos interbancarios cedidos y en las posiciones de renta fija. Estas líneas de riesgo se revisan periódicamente.

## **CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL**

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### **Riesgo de mercado, liquidez y tipos de interés**

El Consejo de Administración tiene delegada la supervisión de estos riesgos en el Comité de Activos y Pasivos (COAP). Se dispone de un sistema de límites operativos que controlan las posiciones sujetas a riesgo de mercado, tanto por lo que se refiere a su importe como a la composición, así como la duración de los activos con vencimiento y la sensibilidad ante variaciones del tipo de interés. Las operaciones con derivados se limitan a la finalidad de cobertura de los activos del balance. La operatoria con la cartera de negociación también tiene un límite en cuanto a la dimensión como a la máxima pérdida aceptada.

Respecto al riesgo de liquidez, se dispone de un sistema de límites sobre la liquidez operativa y el endeudamiento interbancario, calculados con criterios de exigibilidad.

En cuanto al riesgo de tipo de interés, trimestralmente se calcula el GAP estático de sensibilidad de todas las partidas sujetas a este riesgo y se controla el valor de la posición acumulada hasta doce meses respecto al total del balance. Mediante una aplicación informática, se realizan simulaciones periódicas de los flujos financieros de las principales masas de activos y pasivos.

### **Riesgo de tipo de cambio**

Como norma general, toda la operativa en divisas está cerrada en cuanto a moneda y plazo. Existe un límite a la posición abierta máxima, que se revisa mensualmente en el COAP.

# CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

## 18. Cuadro de financiación de los ejercicios 2001 y 2000

Seguidamente se presenta el cuadro de financiación de Caixa d'Estalvis de Sabadell:

<u>APLICACIONES</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>	<u>ORÍGENES</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Inversión crediticia (variación neta)	446.047	444.090	Recursos generados de las operaciones:		
			Resultado del ejercicio	24.918	22.437
Financiación menos inversión en el Banco de España y entidades de crédito y de ahorro (incremento neto)	95.808	-	Más:		
			Amortizaciones	9.011	8.345
Títulos de renta fija (variación neta)	-	-	- Variación neta fondo fluctuación de valores	4.001	5.559
			Dotación neta al fondo de insolvencias	13.846	9.598
Títulos de renta variable y participaciones	7.760	8.817	- Dotación neta a otros fondos	4.543	(36)
			Dotación al fondo de pensiones interno	892	337
Empréstitos (decremento neto)	5.555	20.993	Resultado neto (pérdida) en ventas de inmovilizado	809	1.334
				58.020	47.583
Adquisición de inversiones permanentes:			Títulos subordinados emitidos	-	30.000
Incremento de valor de participaciones en empresas del Grupo y otras participaciones	5.769	4.580	Financiación menos inversión en el Banco de España y entidades de crédito y ahorro (disminución neta)	-	130.636
Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	14.899	17.533	Acreeedores	441.341	298.354
			Empréstitos (incremento neto)	-	-
Aplicación de resultados a la Obra Social	4.958	4.958	Títulos de renta fija (disminución neta)	58.658	4.339
			Venta de inversiones permanentes:		
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	12.399	Ventas de elementos de inmovilizado material e inmaterial	419	2.458
			Otros conceptos pasivos menos activos (variación neta)	22.358	-
TOTAL APLICACIONES	<u>580.796</u>	<u>513.370</u>	TOTAL ORIGENES	<u>580.796</u>	<u>513.370</u>

\*\*\*\*\*

**CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL**  
Informe de gestión del ejercicio 2001

**Evolución del negocio**

**Resultados**

En el año 2001, la Caixa de Sabadell ha obtenido un resultado neto de 24.918 miles de euros, con un incremento del 11,1% respecto al año 2000. Este resultado se ha conseguido por la buena evolución del margen ordinario, que ha aumentado un 16,0%, y la contención de los gastos generales. Así pues, el margen de explotación ha aumentado un 32,0% y el ratio de eficiencia ha mejorado en 4,5 puntos y se sitúa en el 63,0%.

El incremento del margen de explotación ha hecho posible realizar unas importantes dotaciones por insolvencias, mayoritariamente derivadas de la constitución del fondo estadístico, y dotar un fondo de riesgos bancarios generales de 2.500 miles de euros.

**Créditos y recursos de clientes**

Los créditos a clientes se han situado en 3.176.920 miles de euros, con un incremento del 15,8%. Destaca el incremento de las operaciones con garantía real, que aumentan el 16,6% y el de los productos específicos de financiación a las empresas, con unas tasas del 22,5% y 21% para el descuento comercial y las cuentas de crédito. Los activos dudosos han disminuido un 11,7% y el ratio de morosidad ha bajado hasta el 0,61%.

Los recursos de clientes han alcanzado la cifra de 4.018.016 miles de euros con un incremento del 10,7%. Esta cifra incluye el pasivo que figura en el balance de la Caixa, así como los fondos de inversión, los productos de previsión y los planes de pensiones, una vez deducidas las duplicidades intra-Grupo. La evolución del ejercicio se ha caracterizado por el incremento de las modalidades a plazo y los productos de previsión, mientras que la inestabilidad de los mercados de renta variable ha repercutido en el patrimonio de los fondos de inversión, que han tenido una reducción de saldo.

**Recursos y medios**

La plantilla de la Caixa, a 31 de diciembre, era de 1.240 personas. A lo largo del año se han abierto nueve oficinas, hecho que eleva a 229 los puntos de servicio de la red comercial.

**Perspectivas para el ejercicio 2002**

Para el año 2002 se espera un menor crecimiento del crédito en consonancia con el aterrizaje suave de la economía que apuntan las previsiones macroeconómicas. Por lo que se refiere a los recursos de clientes, se espera un mayor ritmo de crecimiento que vendrá tanto por el menor endeudamiento de las familias como por los nuevos productos que se comercializarán, sobre los cuales se ha trabajado en el año 2001. La morosidad podrá tener un repunte al alza, a pesar de que la cuidadosa selección y tratamiento del riesgo hará que el incremento no sea demasiado significativo. La red de oficinas continuará un ritmo de expansión constante como el mantenido en los últimos años.

**CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL**  
Formulación de cuentas del ejercicio 2001

Reunidos los Administradores de Caixa d'Estalvis de Sabadell en fecha 12 de febrero de 2002, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en los artículos 171.2 del texto refundido de la Ley de Sociedades Anónimas y del artículo 37 del Código de Comercio, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2001 y el 31 de diciembre de 2001 las cuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito, que se componen de balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias y memoria e informe de gestión (páginas 1 a 44).

Firmado por los consejeros y secretario de Caixa d'Estalvis de Sabadell:

Manuel Grau Gasulla  
(Presidente)

Josep Casanovas Crusafon  
(Vice-presidente 1º)

Salvador Soley Junoy  
(Vice-presidente 2º)

Joan Oliver Oliver  
(Secretario)

Pere Busquets Artigas  
(Vocal)

Mª Àngels Fuentes Cases  
(Vocal)

Jordi Raventós Vilaplana  
(Vocal)

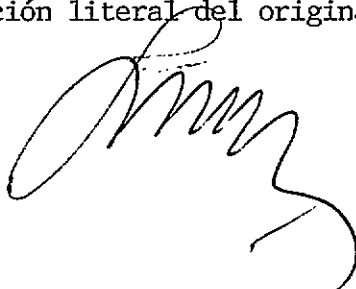
Xavier Sauquet Canet  
(Vocal)

Dionís Villalba Vila  
(Vocal)

Antoni Garriga Miralles  
(Vocal)

Francesc Moya Jiménez  
(Vocal)

Traducción literal del original en catalán

A large, stylized handwritten signature in black ink, likely belonging to one of the signatories mentioned in the text above.

COMISION NACIONAL DEL  
MERCADO DE VALORES

13/12/2002

REGISTRO DE ENTRADA  
Nº 2002-021697

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Informe de auditoría de cuentas anuales  
consolidadas, ~~cuentas anuales consolidadas a 31 de~~  
diciembre de 2001 y de 2000 e informe de gestión

Registro de Auditorías  
En: es  
Nº 7184



## INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

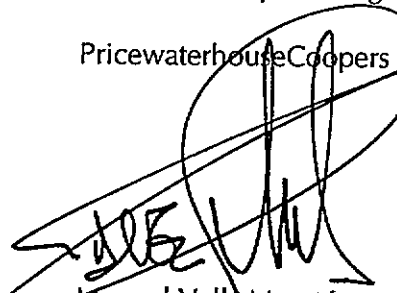
A la Asamblea General de Caixa d'Estalvis de Sabadell

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Caixa d'Estalvis de Sabadell y Sociedades dependientes, formando el Grupo Caixa Sabadell, que comprenden los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2001 y 2000, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias consolidadas y la memoria consolidada correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad del Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis de Sabadell. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales consolidadas y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



Manuel Valls Morató  
Socio - Auditor de Cuentas

14 de febrero de 2002

**CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL**  
Balances de situación consolidados a 31 de diciembre  
(expresadas en miles de euros)

<u>ACTIVO</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Caja y depósitos en Bancos Centrales	<u>158.753</u>	<u>74.522</u>
Caja	43.651	38.089
Banco de España	115.102	36.433
Deudas del Estado (Nota 4)	<u>210.244</u>	<u>258.377</u>
Entidades de crédito (Nota 5)	<u>372.108</u>	<u>383.841</u>
A la vista	131.489	130.273
Otros créditos	240.620	253.568
Créditos sobre clientes (Nota 6)	<u>3.176.864</u>	<u>2.744.540</u>
Obligaciones y otros valores de renta fija (Nota 4)	<u>107.997</u>	<u>118.692</u>
De emisión pública	6.615	11.529
Otras emisiones	101.382	107.163
Pro memoria: títulos propios	2	1.732
Acciones y otros títulos de renta variable (Nota 4)	<u>55.609</u>	<u>50.091</u>
Participaciones (Nota 4)	<u>6.770</u>	<u>4.015</u>
En entidades de crédito	-	-
Otras participaciones	6.770	4.015
Participaciones en empresas del Grupo (Nota 4)	<u>39.393</u>	<u>40.337</u>
En entidades de crédito	-	-
Otros	39.393	40.337
Activos inmateriales	<u>1.328</u>	<u>1.935</u>
Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-
Otros gastos amortizables	1.328	1.935
Fondo de comercio de consolidación	-	-
Por integración global y proporcional	-	-
Por puesta en equivalencia	-	-
Activos materiales (Nota 7)	<u>90.125</u>	<u>83.849</u>
Terrenos y edificios de uso propio	41.262	39.166
Otros inmuebles	8.180	4.767
Mobiliario, instalaciones y otros	40.683	39.916
Otros activos	<u>44.362</u>	<u>33.686</u>
Cuentas de periodificación	<u>28.973</u>	<u>25.218</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>4.292.526</u></b>	<b><u>3.819.103</u></b>

**CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL**  
Balances de situación consolidados a 31 de diciembre  
(expresadas en miles de euros)

<b>PASIVO</b>	<b>2001</b>	<b>2.000</b>
Entidades de crédito (Nota 5)	<u>428.659</u>	<u>452.846</u>
A la vista	139.089	128.507
A plazo con preaviso	289.570	324.339
Débitos a clientes (Nota 8)	<u>3.145.360</u>	<u>2.805.114</u>
Depósitos de ahorro	<u>2.830.089</u>	<u>2.396.221</u>
A la vista	1.101.871	980.113
A plazo	1.728.218	1.416.108
Otros débitos	<u>315.271</u>	<u>408.893</u>
A la vista	125	-
A plazo	315.146	408.893
Débitos representados por valores negociables (Nota 9)	<u>279.168</u>	<u>184.723</u>
Bonos y obligaciones en circulación	279.168	184.723
Pagarés y otros valores	-	-
Otros pasivos (Nota 14)	<u>75.484</u>	<u>45.223</u>
Cuentas de periodificación	<u>39.980</u>	<u>31.960</u>
Provisiones para riesgos y cargas (Nota 10)	<u>12.051</u>	<u>10.761</u>
Fondos de pensionistas	6.683	7.985
Provisión para impuestos	-	-
Otras provisiones	5.368	2.776
Fondos para riesgos bancarios generales	<u>2.500</u>	<u>-</u>
Diferencia negativa de consolidación	-	-
Beneficios consolidados del ejercicio	<u>25.989</u>	<u>23.347</u>
Del Grupo	25.989	23.347
De minoritarios	-	-
Pasivos subordinados (Nota 11)	<u>53.439</u>	<u>53.439</u>
Intereses minoritarios	-	-
Reservas (Nota 12)	<u>203.504</u>	<u>184.702</u>
Reservas de revaloración	<u>10.069</u>	<u>10.069</u>
Reservas en sociedades consolidadas (Nota 13)	<u>16.323</u>	<u>16.919</u>
Por integración global y proporcional	149	-
Por puesta en equivalencia	16.174	16.919
Por diferencias de conversión	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>	<u><b>4.292.526</b></u>	<u><b>3.819.103</b></u>
CUENTAS DE ORDEN (Nota 16)	<u>1.006.857</u>	<u>712.444</u>

# CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Cuentas de Pérdidas y Ganancias consolidadas correspondientes a los ejercicios anuales  
acabados el 31 de diciembre  
(expresadas en miles de euros)

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Intereses y rendimientos asimilados (Nota 17)	221.387	177.805
De los que: cartera de renta fija	20.820	22.315
Intereses y cargas asimiladas (Nota 17)	(112.932)	(88.627)
Rendimiento de la cartera de renta variable	9.223	7.911
De acciones y otros títulos de renta variable	1.126	1.018
De participaciones	103	132
De participaciones en el grupo	7.994	6.761
<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	<b>117.678</b>	<b>97.089</b>
Comisiones percibidas (Nota 17)	26.468	27.298
Comisiones pagadas	(6.069)	(5.763)
Resultados de operaciones financieras	309	290
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>138.386</b>	<b>118.914</b>
Otros productos de explotación	6.798	-
Gastos generales de administración	(79.118)	(72.275)
De personal	(53.963)	(47.430)
Del los que:		
Sueldos y salarios	(40.701)	(38.544)
Cargas sociales	(9.704)	(7.387)
de las que: pensiones	(994)	(546)
Otros gastos administrativos	(25.155)	(24.845)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(9.092)	(7.928)
Otros gastos de explotación	(5.769)	(23)
<b>MARGEN DE EXPLOTACION</b>	<b>51.205</b>	<b>38.688</b>
Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia	5.693	5.079
Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	13.789	11.972
Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	-	-
Corrección de valor por cobro de dividendos	(8.096)	(6.893)
Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(13.831)	(8.856)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	(136)	3
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	(2.500)	-
Beneficios extraordinarios (Nota 17)	1.136	2.440
Quebrantos extraordinarios (Nota 17)	(2.287)	(3.416)
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>39.280</b>	<b>33.938</b>
Impuesto sobre beneficios (Nota 15)	(13.291)	(10.591)
Otros impuestos	-	-
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>25.989</b>	<b>23.347</b>
Resultado atribuido a la minoría	-	-
Resultado atribuido al grupo	25.989	23.347

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### **1. Reseña de la Caixa, bases de presentación y principios de consolidación**

#### Reseña de la Caixa

Caixa d'Estalvis de Sabadell (la Caixa, en adelante), es una institución exenta de lucro mercantil, con carácter de Caixa General d'Estalvi Popular y, como tal, debe destinar sus excedentes netos obtenidos en cada ejercicio a constituir reservas para mayor garantía de los fondos administrados, para financiar su propio desarrollo y realizar obras sociales previstas en sus fines específicos.

Caixa d'Estalvis de Sabadell es la entidad dominante del Grupo Caixa d'Estalvis de Sabadell, definido de acuerdo con la Ley 13/1985, del 25 de mayo, y disposiciones que la desarrollan, especialmente el artículo segundo del Real Decreto 1371/1985, del 1 de agosto, el Real Decreto 1343/92 y la Circular 4/1991 del Banco de España, del 14 de junio, por los que se regula la consolidación de los estados financieros de las entidades de crédito.

#### Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas

Las cuentas anuales consolidadas de Caixa d'Estalvis de Sabadell y sus Sociedades Dependientes se presentan siguiendo los modelos y principios contables y las normas de valoración establecidas por la Circular 4/1991, de 14 de junio, del Banco de España y adaptaciones posteriores, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio por el Grupo. Estas cuentas anuales consolidadas se han preparado a partir de los registros contables individuales de Caixa d'Estalvis de Sabadell y de sus Sociedades Dependientes, modificadas por ciertas reclasificaciones y ajustes, en las sociedades integradas globalmente, para homogeneizar los criterios de contabilidad y de presentación seguidos por las Sociedades Dependientes con los utilizados por Caixa d'Estalvis de Sabadell.

Con la entrada en vigor del Euro el 1 de enero de 1999, los saldos de determinados epígrafes se presentan desglosados en euros y en divisas moneda extranjera. Se entiende por moneda extranjera cualquier moneda diferente del euro.

Para la elaboración de las cuentas anuales consolidadas se han seguido los principios contables generalmente aceptados descritos en la Nota 2, que guardan uniformidad con los aplicados el ejercicio anterior. No hay ningún principio contable obligatorio con un efecto significativo en las cuentas anuales que se haya dejado de aplicar en su elaboración.

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### Comparación de la información

Los importes correspondientes al ejercicio 2001 y 2000, a efectos comparativos, han sido convertidos a euros. Por este motivo, se ha aplicado a las cifras el tipo de conversión publicado en el Reglamento 2866/98 del Consejo de 31 de diciembre de 1998 y que corresponde a 1 euro = 166,386 pesetas y las reglas de redondeo previstas en la Ley 46/98 de 17 de diciembre en su artículo 11.

Según lo previsto en la normativa vigente, este tipo de conversión se ha aplicado a las partidas componentes de las cuentas anuales consolidadas registrándose las diferencias por redondeo como resultados financieros.

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

### Principios de consolidación

La definición del Grupo Caixa d'Estalvis de Sabadell se ha efectuado de acuerdo con las Circulares 4/1991, 5/1993 y 2/1996, del Banco de España.

Los métodos de consolidación utilizados han sido los siguientes:

- Integración global
- Integración proporcional
- Puesta en equivalencia

Modificaciones en el perímetro de consolidación:

- Tinelia, S.L. y Caixa Sabadell International Finance Ltd.: el año 2000 se consolidaron por puesta en equivalencia y este año por integración global.
- Asociación Técnica Cajas de Ahorro Nuevas Tecnologías, S.A., Asociación Técnica Cajas de Ahorro, A.I.E. y Caixa Sabadell Invest, S.I.M.C.A.V., S.A.: el año 2000 se consolidaron por puesta en equivalencia y este año por integración proporcional.

# CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

Seguidamente se detalla la información más relevante de las sociedades que integran el Grupo:

	<u>Tinella, S. L.</u>	<u>ATCA</u>	<u>ATCANET</u>	<u>Caixasabadell Invest, SIMCAV, S.A.</u>	<u>Caixasabadell International Finance, Ltd.</u>	<u>Garraf Mediterrània, S.A.</u>	<u>CaixaSabadell Vida, S.A.</u>	<u>CaixaSabadell Corredoria, S.A.</u>	<u>SOCARVE</u>	<u>PROVASA</u>	<u>CASSA</u>
Fracción del capital que se posee directamente	100%	31%	27,61%	19,75%	100%	25%	100%	100%	23,85%	100%	5,80%
Capital desembolsado	601	6.924	337	15.192	1	16.830	9.015	60	2.408	6.160	7.552
Reservas:											
Reserva legal	120	-	-	-	-	-	1.803	12	482	511	1.510
Reserva voluntaria	29	-	-	-	-	-	11.501	291	3.618	881	8.226
Reserva de actualización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	654	-
Prima de emisión	-	-	-	(788)	-	-	-	-	-	-	896
Resultados netos, último ejercicio	124	-	(1)	(2.260)	5	6	7.245	975	(343)	884	1.581
Dividendos recibidos en el ejercicio 2001	120	-	-	-	-	-	6.491	751	57	751	46
Cotización en Bolsa	No cotiza	No cotiza	No cotiza	67%	No cotiza	No cotiza	No cotiza	No cotiza	249%	No cotiza	268%
Número de acciones poseídas directamente	10.000	357.120	15.500	300.000	10.000(*)	8.415	150.000	1.000	95.415	182.500	36.410
Valor neto en libros	601	1.885	-	1.899	1	4.173	9.015	60	525	6.619	482
Nominal de las acciones (euros)	60	6	6	10	1	500	60	60	6	(a)	12

(a) 35.000 acciones de 60 euros, 135.000 acciones de 30 euros y 12.500 acciones de 0,01 euros.

(\*) Acciones no totalmente desembolsadas.

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

Seguidamente se detalla la información más relevante de las sociedades que integraban el Grupo a 31 de diciembre de 2000:

	<u>Tinella, S. L.</u> <u>(antes</u> <u>Caixasabadell</u> <u>Gestió, S.A.)</u>	<u>ATCA</u>	<u>ATCANET</u> <u>(*)</u>	<u>Caixasaba-</u> <u>dell Invest,</u> <u>SIMCAV,</u> <u>S.A. (*)</u>	<u>Caixasabadell</u> <u>International</u> <u>Finance,</u> <u>Ltd. (*)</u>	<u>Garraf</u> <u>Mediterrània,</u> <u>S.A. (*)</u>	<u>CaixaSabadell</u> <u>Vida, S.A.</u>	<u>CaixaSabadell</u> <u>Corredoria, S.A.</u>	<u>SOCARVE</u>	<u>PROVASA</u>	<u>CASSA</u>
Fracción del capital que se posee directamente	100%	31%	31%	22,57%	100%	35%	100%	100%	23,85%	100%	5,80%
Capital desembolsado	601	6.924	301	13.294	1	4.207	9.015	60	2.404	2.554	7.552
Reservas:											
Reserva legal	120	-	-	-	-	-	1.803	12	481	511	1.510
Reserva voluntaria	69	-	-	-	-	-	11.237	240	3.476	1.625	7.647
Reserva de actualización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	654	-
Prima de emisión	-	-	-	(308)	-	-	-	-	-	-	896
Resultados netos, último ejercicio	81	-	-	(2.297)	-	-	6.737	803	408	8	1.393
Dividendos recibidos en el ejercicio 2000	2.404	-	-	-	-	-	3.756	601	86	-	46
Cotización en Bolsa	No cotiza	No cotiza	No cotiza	81,20%	No cotiza	No cotiza	No cotiza	No cotiza	250%	No cotiza	170%
Número de acciones poseídas directamente	10.000	357.120	15.500	300.000	10.000 (**)	11.781(**)	150.000	1.000	95.415	62.500	36.410
Valor neto en libros	601	1.962	63	2.436	1	1.473	9.015	60	525	3.013	482
Nominal de las acciones (euros)	60	6	6	10	1	500	60	60	6	(a)	12

(a) 35.000 acciones de 60 euros, 15.000 acciones de 30 euros y 12.500 acciones de 0,01 euros.

(\*) Sociedad incorporada en el ejercicio 2000.

(\*\*) Acciones no totalmente desembolsadas



## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

<b>Tinelia, S.L.</b>	Tinelia, S.L. Gràcia, 33, 4t 3a. (Sabadell). Sociedad tenedora de acciones.
<b>ATCA:</b>	Asociación Técnica Cajas de Ahorro, AIE. Pº de Isabel la Católica, 6, 7º. (Zaragoza). Servicios generales auxiliares.
<b>ATCANET:</b>	Asociación Técnica Cajas de Ahorro Nuevas Estrategias Tecnológicas, S.A. Pº de Isabel la Católica, 6, 2º. (Zaragoza). Desarrollo y comercialización de sistemas informáticos.
<b>DISA:</b>	Distribuidora Española, S.A. C/ Gràcia, 33. Sociedad de actividad inmobiliaria. Sociedad participada 100% a través de CaixaSabadell Vida, S.A.
<b>CaixaSabadell Vida, S.A.:</b>	CaixaSabadell Vida, S.A. Companyia d'Assegurances i Reassegurances. Gràcia, 33. (Sabadell). Seguros de vida y gestora de fondos.
<b>CaixaSabadell Corredoria:</b>	CaixaSabadell Corredoria d'Assegurances, S.A. de la Caixa d'Estalvis de Sabadell, vinculada a CaixaSabadell Vida, S.A. Companyia d'Assegurances i Reassegurances. Gràcia, 33. (Sabadell). Servicios de mediación de seguros.
<b>Caixasabadell Invest, SIMCAV, S.A.:</b>	Caixasabadell Invest, SIMCAV. Gràcia, 33. (Sabadell). Sociedad de inversión mobiliaria.
<b>Caixasabadell International Finance Ltd.:</b>	Caixasabadell International Finance Ltd. Cayman Islands, PO Box 809GT. Sociedad emisora de deuda.
<b>SOCARVE:</b>	Sociedad de Cartera del Vallés, S.A. C/ Sant Quirze 30. (Sabadell). Sociedad de inversión mobiliaria.
<b>PROVASA:</b>	Promotora del Vallés, S.A. Gràcia, 33, 4t 3a. (Sabadell). Promoción y venta de naves y terrenos industriales.
<b>CASSA:</b>	Companyia d'Aigües de Sabadell, S.A. C/ Concepció, 20 (Sabadell). Gestión y explotación de servicios de aprovisionamiento de agua.
<b>Garraf Mediterrània, S.A.:</b>	Garraf Mediterrània, S.A., Ca l'Escoda, 12 baixos (Vilanova i la Geltrú). Sociedad inmobiliaria.

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### 2. Principios de contabilidad y normas de valoración aplicadas

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas adjuntas se han aplicado los principios de contabilidad y normas de valoración siguientes:

#### a) Principio de devengo

Los ingresos y los gastos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, y se aplica el método financiero en aquellas operaciones con plazos de liquidación superiores a doce meses. Sin embargo, siguiendo el principio de prudencia y de acuerdo con lo que dispone la normativa del Banco de España, los intereses devengados por los deudores en mora, litigio o de cobro dudoso se reconocen como ingresos en el momento de su cobro. Según la práctica bancaria en España, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede no coincidir con la correspondiente fecha valor, a partir de la cual se calculan los ingresos y gastos por intereses.

#### b) Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera y las operaciones de compraventa de divisas al contado contratadas y no vencidas, que son de cobertura, se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio medios ponderados (fixing) del mercado de divisas de contado español correspondiente al cierre del ejercicio.

Para las operaciones a plazo con divisas que implican una cobertura, la diferencia entre el cambio contractual y el cambio de contado del día del contrato se periodifica a lo largo de la vida de este contrato y se contabiliza como rectificaciones de costes o productos por operaciones de cobertura. En el resto de operaciones a plazo de cobertura, los beneficios o pérdidas resultantes se reflejan en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias de manera simétrica a los costes o a los ingresos del elemento cubierto.

Para las operaciones a plazo con divisas que no son de cobertura, se registra como resultado de estas operaciones el valor actual de las diferencias entre los valores contratados y las cotizaciones correspondientes a los plazos residuales de las operaciones. Para calcular el mencionado valor actual se han utilizado los tipos de interés del mercado para los plazos residuales de las operaciones.

El importe global de las partidas del activo y del pasivo expresadas en moneda extranjera, convertidos a miles de euros, es de 18.493 y 14.327 miles de euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2001 (15.815 y 10.802 miles de euros a 31 de diciembre de 2000).

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

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### c) Fondo de provisión de insolvencias

El saldo de esta cuenta cubre las pérdidas que, en su caso, puedan producirse en la recuperación íntegra de los riesgos de todo tipo. La provisión por insolvencias se ha determinado de forma individual de acuerdo con lo que establece la Circular 4/1991. Además, siguiendo la normativa del Banco de España, existe provisión adicional de carácter genérico del 1% de las inversiones crediticias, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria con determinadas eliminaciones (siendo el porcentaje del 0,5% para los créditos hipotecarios, bajo determinadas condiciones), destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente pero que se puedan producir en el futuro.

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

Las provisiones de insolvencias para cubrir las pérdidas que se puedan producir como consecuencia de los riesgos de firma mantenidos por la Caixa se incluyen en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas- Otras Provisiones" del pasivo de los balances de situación adjuntos.

La Caixa tiene constituido a 31 de diciembre de 2001 el Fondo para la cobertura estadística correspondiente, calculado en función de la Circular 9/99 del Banco de España aplicable a partir del 1 de julio de 2000, el efecto del cual ha sido una dotación adicional de 9.083 miles de euros en el ejercicio 2001 (1.663 miles de euros en el periodo de 2000).

Las contribuciones al fondo deben calcularse en base a la totalidad del riesgo crediticio de Caixa Sabadell, previamente clasificado por distintas categorías de riesgo. Las contribuciones se calculan como porcentaje de cada categoría, variando entre un 0% y un 1,5% dependiendo de la categoría. El fondo podrá ser, como máximo, igual al triple de la suma de los productos de los importes de las distintas categorías de riesgo crediticio por sus correspondientes coeficientes. Las provisiones al fondo deben realizarse trimestralmente, sujeto a la cantidad máxima del fondo.

En el caso de los activos titulizados, la Caixa mantiene en el balance la provisión para insolvencias hasta el vencimiento de éstos.

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### d) Cartera de inversión financiera

Los valores que constituyen la cartera de inversión financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2001 y 2000 se presentan, dada su clasificación, según los criterios siguientes:

- La cartera de negociación recoge los valores de renta fija adquiridos con la finalidad de ser vendidos en un corto período de tiempo. Los valores asignados a esta cartera se presentan por su precio de mercado al cierre del ejercicio o, en su defecto, al del último día hábil anterior a esta fecha. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración se registran (sin incluir el cupón corrido) por el neto, según su signo, en el capítulo "Resultado de operaciones financieras" de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio.
- Los valores asignados a la cartera de inversión a vencimiento, que está integrada por aquellos valores de renta fija que la Caixa ha decidido mantener hasta el vencimiento final de los títulos, se presentan por su precio de adquisición (el precio de adquisición se corrige mensualmente por el importe resultante de periodificar financieramente la diferencia entre el precio de adquisición corregido y el valor de reembolso).

Los resultados de las enajenaciones que se puedan producir se llevarán a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias como resultado extraordinario, pero en caso de ganancias se dotará una provisión específica por el mismo importe y se dispondrá linealmente de esta provisión a lo largo de la vida residual del valor vendido.

- La cartera de inversión ordinaria recoge los valores de renta fija o variable no clasificadas en las carteras anteriores. Los valores de renta fija se contabilizan por su precio de adquisición, se ajustan cada mes y, según el vencimiento, se periodifica la diferencia entre el precio de adquisición corregido y el valor de reembolso. Para las pérdidas potenciales netas por fluctuación de las cotizaciones se dota un fondo de fluctuación con cargo a una cuenta periodificadora, excepto las inversiones en renta variable, en que el fondo de fluctuación se dota con cargo a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

El valor de mercado se ha determinado de acuerdo con los criterios siguientes:

- Títulos cotizados: cotización media del último trimestre, o de la cotización del último día hábil del ejercicio, la que sea menor.
- Títulos no cotizados: valor teórico-contable de la participación obtenida a partir del último balance de situación disponible.

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

La cartera de participaciones permanentes engloba las inversiones de renta variable efectuadas en las Filiales y Participadas que forman el Grupo, así como las participaciones minoritarias en Sociedades cuya actividad es complementaria a la actividad financiera y que están destinadas a servir de forma continuada a las actividades de la Sociedad. La cartera está valorada por el precio de adquisición. Si este valor es superior al valor teórico-contable, se efectúa provisión por la diferencia con cargo a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Con objeto de reconocer las minusvalías correspondientes a la regla general, se ha constituido un fondo de fluctuación de valores que se presenta con la disminución del saldo de los correspondientes capítulos del activo del balance de situación adjunto.

Las participaciones en Sociedades Dependientes no consolidables del Grupo, como también las participaciones en otras empresas con las que se tenga una participación superior al 20%, si no cotizan, o al 3%, si cotizan, se consolidan por el método de puesta en equivalencia, es decir, se valoran por la fracción que, del neto patrimonial de la sociedad dependiente o empresa asociada, representen estas participaciones.

### e) Activos materiales

El inmovilizado material propio y el afecto a la Obra Social se valora a precio de coste, actualizado de acuerdo con diversas disposiciones legales.

La amortización se calcula aplicando el método lineal en función de los años de vida útil estimada como media de los diferentes elementos del activo inmovilizado. Las dotaciones anuales realizadas equivalen a los porcentajes de amortización siguientes:

	<u>Porcentajes</u>
Inmuebles	2%
Mobiliario	10%
Instalaciones	8% - 12%
Equipos para el proceso de datos	20% - 25%

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

Los gastos de conservación y mantenimiento producidos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Las fincas adquiridas por aplicación de otros activos se incorporan al balance por el importe menor entre el valor neto contable del activo y el valor de tasación.

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

La Caixa y Promotora del Vallés, S.A., consolidada por el método de puesta en equivalencia, acogiéndose a lo que se establece en el artículo 5 del Real Decreto Ley 7/96, del 7 de Junio, procedieron, en el año 1996, a la actualización de su inmovilizado material, de acuerdo con las normas del Real Decreto 2607/1996, del 20 de diciembre. La actualización supuso, una vez deducido el impuesto del 3% que grava estas actualizaciones, un incremento para la Caixa de las reservas de revalorización de 10.069 miles de euros y para la sociedad Promotora del Vallés, S.A., 654 miles de euros, de manera que en este último caso se incrementan las reservas en Sociedades consolidadas.

### f) Activos inmateriales

Dentro de este capítulo se incluyen gastos de adquisición de programas y sistemas informáticos, cuya utilidad previsible alcanza varios ejercicios. Estos gastos se amortizan en un período de tres años y su importe se recoge en el epígrafe de Amortizaciones y saneamientos de activos materiales e inmateriales de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta.

También se incluyen en este epígrafe los importes pendientes de amortizar de las instalaciones no recuperables de oficinas alquiladas por la Caixa, que se amortizan en cinco ejercicios o en la duración del contrato de alquiler si es inferior.

### g) Fondo de pensiones

Caixa d'Estalvis de Sabadell acordó promover el plan de pensiones de los empleados de esta Entidad, de acuerdo con la Ley de Planes y Fondos de Pensiones, para cubrir los compromisos contraídos en el ámbito de la previsión social hasta el 2 de noviembre de 1990.

A partir de este acuerdo, los referidos compromisos se distribuyeron entre:

- El plan de pensiones de los empleados de Caixa d'Estalvis de Sabadell (de ahora en adelante, fondo externo) adscrito a CaixaSabadell 5, F.P., fondo de pensiones constituido por CaixaSabadell Vida, S.A., companyia d'Assegurances i Reassegurances, en calidad de entidad gestora y Caixa d'Estalvis de Sabadell como depositaria y entidad promotora. Este fondo se distribuye en tres subplanes. El Subplan 1 es de prestación definida, el Subplan 2 es de aportación periódica y definida, (durante el año 2001 se ha aportado 445 miles de euros, 385 miles de euros en el año 2000) y el Subplan 3 es de aportación definida y única.
- La cuenta interior de provisión (de ahora en adelante, fondo interno) para cubrir ciertos conceptos especiales de retribución. Dentro de este epígrafe se incluía, además, el fondo correspondiente al personal de la Obra Social. A 31 de diciembre de 2001, este fondo sólo incluye los compromisos contraídos con el personal prejubilado.

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

El 19 de septiembre de 2000 el Banco de España publicó la nueva regulación donde actualiza la forma en que las instituciones financieras han de cubrir los compromisos por pensiones de sus empleados. La ley introduce nuevas tablas de mortalidad para calcular los compromisos, requiriendo tipos específicos de descuento y otras variables de acuerdo con la nueva regulación de los fondos de pensiones. El déficit que apareció como consecuencia de las nuevas tablas se dotó íntegramente en el ejercicio 2000 (ver nota 10). Los pasivos devengados por los compromisos de pensiones a 31 de diciembre de 2001 y 2000 han sido calculados por un actuario independiente, aplicando las hipótesis principales siguientes:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Tasa de revisión de las pensiones	1 %	1 %
Tasa nominal de actualización	4 %	4 %
Tasa nominal de crecimiento salarial	2,4 %	2,4 %
Tasa nominal de crecimiento de cobertura de la Seguridad Social	1 %	1 %
Tablas de mortalidad	PER-2000/CARTERA	PERMF-2000/P

El pasivo actuarial de los compromisos exteriorizados que la Caixa tiene asumidos por pensiones causadas del personal pasivo suma 7.565 miles de euros para el ejercicio 2001 (8.054 miles de euros para el ejercicio 2000). Los compromisos por pensiones no causadas, del personal activo exteriorizados, devengados el 31 de diciembre del 2001 son de 35.761 miles de euros (27.833 miles de euros para el ejercicio 2000), siendo la parte pendiente de devengar de 10.570 miles de euros (11.125 miles de euros para el ejercicio 2000).

La Caixa cubre los citados pasivos de la forma siguiente:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Derechos consolidados en CaixaSabadell 5, F.P.	44.356	43.207
Derechos en Caser Grupo Asegurador	<u>6.475</u>	<u>5.674</u>
Total	<u>50.831</u>	<u>48.881</u>

El 29 de diciembre de 2000, Caixa Sabadell exteriorizó la parte de sus compromisos por pensiones que todavía estaban gestionados internamente, excepto los contraídos con el personal prejubilado (ver nota 10).

### h) Prejubilaciones

Con fecha 29 de diciembre de 1998, el Consejo de Administración de la Caixa aprobó un Plan de Prejubilaciones que se ofreció a los empleados nacidos antes del 1 de Enero de 1943. Como consecuencia de este plan, y previa información al Banco de España, se constituyó un fondo especial para cubrir totalmente las futuras obligaciones estimadas para la ejecución del mencionado plan (ver nota 10).

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### i) Impuesto sobre Sociedades

La Caixa está sujeta al régimen de tributación consolidada con sus Sociedades Dependientes en las que participa en más de un 90%. Por esto el importe por este impuesto del ejercicio se traspasará a la Caixa de Sabadell como sociedad dominante del Grupo Consolidado, liquidando ésta la tributación consolidada a la Hacienda Pública.

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, entendidas éstas como las producidas entre la base imponible y el resultado contable antes de impuestos que no revierten en períodos subsiguientes.

Las diferencias temporales que revierten en períodos siguientes originan el correspondiente impuesto sobre beneficios diferido o anticipado. El Grupo registra el impuesto sobre beneficios anticipado únicamente en aquellos casos en que se prevé que su recuperación es cierta y se producirá antes de transcurrir el plazo de diez años, a contar desde la fecha de su activación.

El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por doble imposición, bonificaciones y deducción por inversiones se consideran como disminución del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio en que se aplican.

### j) Fondo de garantía de depósitos y valores

Las contribuciones al fondo de garantía de depósitos en cajas de ahorro establecidas por el Real Decreto - Ley 3047/1977, el Real Decreto - Ley 18/1982 y la Orden Ministerial de 27 de febrero de 1995 se imputan a resultados del ejercicio en que se satisfacen. En el ejercicio 2001 se ha realizado una aportación al fondo de 943 miles de euros. En el ejercicio 2000 no fue necesario realizar ninguna aportación.

La nueva redacción dada sobre el fondo de garantía de depósitos en Entidades de Crédito por el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto del 2001, sobre sistemas de indemnizaciones de los inversores, determina qué depósitos de efectivo, de valores y de otros instrumentos financieros están garantizados y cuales deberán ser tenidos en cuenta para el cómputo de las aportaciones a los respectivos fondos que las Entidades adheridas hagan anualmente. Las aportaciones a realizar por este nuevo Real Decreto se harán en el ejercicio 2002.

### k) Fondos para riesgos bancarios generales

La provisión para riesgos bancarios generales se destina a cubrir riesgos inherentes a la actividad bancaria. Las dotaciones se realizan con cargo a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, en el epígrafe Dotación al fondo para riesgos bancarios generales. Mientras se mantenga esta provisión se considera como recursos propios computables a efectos del cálculo del coeficiente de solvencia, de acuerdo con la normativa vigente (ver nota 10).



## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### l) Operaciones de futuro

Caixa d'Estalvis de Sabadell ha utilizado estos instrumentos de forma muy limitada tanto en operaciones de cobertura de sus posiciones patrimoniales, como en otras operaciones.

Se incluyen como cuentas de orden las operaciones denominadas de futuro por la normativa del Banco de España asociadas al riesgo de cambio, de interés o de mercado y en concreto:

- Las compraventas de divisas no vencidas y permutas financieras de monedas se contabilizan en virtud del plazo de su vencimiento, sea o no superior a dos días hábiles.
- Las compraventas de valores no vencidas se contabilizan por el valor contratado de los valores que alcanza el contrato.
- Los futuros financieros sobre valores y tipos de interés que recogen, por su principal, las operaciones de esta clase contratadas en mercados organizados.
- Las opciones compradas o emitidas, de las cuales, las opciones sobre tipo de interés, tienen como elemento subyacente el importe sobre el cual se calculen los intereses pactados.
- Los acuerdos sobre tipos de interés futuros (FRA), permutas financieras de intereses y otros contratos de futuro contratados fuera de mercados organizados, se contabilizan por el principal de la operación.
- Los valores vendidos a crédito en Bolsa pendientes de entrega, excepto los entregados en garantía de la operación.

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

Las operaciones que no sean de cobertura, también denominadas operaciones de negociación, contratadas en mercados organizados, se han valorado de acuerdo con su cotización, y las variaciones en las cotizaciones se han registrado íntegramente en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Los resultados de las operaciones de negociación contratadas fuera de estos mercados no se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias hasta su liquidación efectiva. Sin embargo, al final de cada período se han efectuado valoraciones de las posiciones y se han provisionado con cargo a resultados las pérdidas potenciales netas por cada clase de riesgo que, en su caso, hayan resultado de dichas valoraciones. Las clases de riesgos que se consideran a estos efectos son el de tipos de interés, el de precio de mercado y el de cambio.

### CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

#### 3. Determinación del patrimonio y distribución de resultados

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas se presentan de acuerdo con los modelos establecidos por el Banco de España para entidades de crédito y ahorro. Con el objeto de evaluar el patrimonio neto a 31 de diciembre de 2001 y a 31 de diciembre de 2000, se tienen que considerar los epígrafes siguientes de los balances de situación adjuntos (en miles de euros):

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Reservas:		
Reservas generales	203.504	184.702
Reservas de revalorización	10.069	10.069
Reservas en sociedades consolidadas	16.323	16.919
Más:		
Beneficio neto del ejercicio	<u>25.989</u>	<u>23.347</u>
Patrimonio neto contable	255.885	235.037
Menos:		
Dotación prevista al Fondo de la Obra Social	<u>5.259</u>	<u>4.958</u>
Patrimonio neto después de la distribución de resultados propuesta	<u>250.626</u>	<u>230.079</u>

En referencia al resultado individual de Caixa d'Estalvis de Sabadell del ejercicio 2001 la propuesta de distribución del Consejo de Administración, que se presentará en la Asamblea General de la Caixa para su aprobación, así como la correspondiente al ejercicio 2000, es la siguiente (en miles de euros):

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Dotación al Fondo de la Obra Social	5.259	4.958
Dotación a reservas	<u>19.659</u>	<u>17.479</u>
Total beneficio neto	<u>24.918</u>	<u>22.437</u>

La aplicación de los resultados del ejercicio 2000 fue aprobada en la Asamblea General de la Caixa con fecha 29 de marzo de 2001.

# CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

## 4. Cartera de Valores

La composición de este saldo de la cartera de valores es la siguiente (en miles de euros):

	2001	2000
<b>Deudas del Estado:</b>		
Certificados de Depósito del Banco de España	-	-
Letras del Tesoro	3.948	6.149
Otras deudas anotadas	206.022	251.693
Otros títulos	274	541
Fondo de fluctuación de valores	-	(6)
<b>Subtotal</b>	<b>210.244</b>	<b>258.377</b>
<b>Obligaciones y otros valores de renta fija:</b>		
Administraciones Públicas	6.615	11.529
De entidades oficiales de crédito	2.652	2.633
De otras entidades de crédito no residentes	11.085	18.800
De entidades de crédito no residentes	-	998
De otros sectores residentes	40.909	46.374
De no residentes	47.996	37.744
Títulos hipotecarios propios	1	1.732
Fondo de fluctuación de valores	-	-
Provisión para insolvencias de valores	(1.261)	(1.118)
<b>Subtotal</b>	<b>107.997</b>	<b>118.692</b>
<b>Resto de la cartera de valores:</b>		
Acciones y otros títulos de renta variable	65.140	56.228
Participaciones	6.770	4.015
Participaciones en empresas del Grupo	39.393	40.598
Fondo de fluctuación de valores	(9.531)	(6.398)
<b>Subtotal</b>	<b>101.772</b>	<b>94.443</b>
<b>TOTAL</b>	<b>420.013</b>	<b>471.512</b>
<b>Detalle por carteras:</b>		
De negociación	-	-
De inversión a vencimiento	69.442	69.785
De inversión ordinaria	304.408	357.374
De participaciones permanentes	46.163	44.353
<b>TOTAL</b>	<b>420.013</b>	<b>471.512</b>
<b>Detalle por cotización:</b>		
Cotizadas	386.271	444.703
No cotizadas	33.742	26.809
<b>TOTAL</b>	<b>420.013</b>	<b>471.512</b>
<b>Detalle por monedas:</b>		
En euros	416.462	467.932
En moneda extranjera	3.551	3.580
<b>TOTAL</b>	<b>420.013</b>	<b>471.512</b>

**CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL**  
Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

Los movimientos que ha habido en la cartera de valores durante los ejercicios del 2001 y 2000 han sido los siguientes:

	Deuda del Estado	Obligaciones y otros valores de renta fija	Resto de la cartera de valores
Saldos al 31 de diciembre de 1999	<u>281.118</u>	<u>100.772</u>	<u>80.337</u>
Altas	110.670	39.546	73.296
Bajas	(131.314)	(22.563)	(54.468)
Otros	(2.116)	1.418	-
Variación neta del fondo de fluctuación de valores /insolvencias	<u>19</u>	<u>(481)</u>	<u>(4.722)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2000	<u>258.377</u>	<u>118.692</u>	<u>94.443</u>
Altas	120.292	115.702	109.294
Bajas	(165.925)	(128.050)	(98.832)
Otros	(2.506)	1.796	-
Variación neta del fondo de fluctuación de valores /insolvencias	<u>6</u>	<u>(143)</u>	<u>(3.133)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2001	<u>210.244</u>	<u>107.997</u>	<u>101.772</u>

Durante los ejercicios 2001 y 2000 no se han hecho traspasos entre la cartera de inversión ordinaria y la cartera a vencimiento.

El valor de mercado de la cartera de inversión ordinaria al 31 de diciembre del 2001 y 2000 es de 323.419 miles de euros y 365.505 miles de euros respectivamente.

#### **Certificados de Depósito del Banco de España**

Los Certificados de Depósito, adquiridos en 1990 en cumplimiento de lo que dispone la Circular 2/1990, sobre coeficientes de caja de los intermediarios financieros, emitidos por el Banco de España, vencieron en septiembre del año 2000.

#### **Letras del Tesoro y otras deudas anotadas**

Una parte de la Letras del Tesoro y Otras Deudas anotadas de la cartera de inversión ordinaria, registrada por su precio de adquisición, han sido cedidas durante el ejercicio 2001 a terceros, que junto con las cesiones efectuadas de las adquisiciones temporales de activos suman, de acuerdo con su precio de cesión, 313.273 miles de euros (466.463 miles de euros en el 2000) y figuran contabilizados, principalmente, en el pasivo del balance de situación adjunto en el epígrafe "Débitos a clientes – Otros débitos" por su valor efectivo.

El tipo de interés anual de las Letras del Tesoro durante el año 2001 ha oscilado entre un 3,0% y un 4,5% (entre un 3,8% y un 5,2% en el 2000). La cuenta "Otras deudas anotadas" recoge obligaciones, bonos y otra deuda del estado, y el tipo de interés ha oscilado entre el 3,3% y el 6,0% durante el ejercicio 2001 (entre el 4,8% y el 6,3% en el 2000).

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

Del importe que había en cartera al 31 de diciembre del 2001, 37.560 miles de euros vencerán durante el año 2002.

### Obligaciones y otros valores de renta fija

Del total de la cartera de valores de renta fija al 31 de diciembre del 2001, 19.822 miles de euros vencen durante el ejercicio 2002 ( 22.881 miles de euros vencidos durante el 2001).

Por otro lado, y como consecuencia de la operación de titulización de activos de la que la Caixa d'Estalvis de Sabadell es entidad aseguradora, durante el año 2000 se suscribieron 1.600 miles de euros de bonos del fondo AyT.3 FTPYME-ICO, Fondo de Titulización de Activos (16 títulos, todos de la serie B). Durante los ejercicios 2000 y 2001 no se han registrado amortizaciones.

### Resto de la cartera de valores

### Acciones y otros títulos de renta variable

Este capítulo del balance de situación adjunto recoge las acciones y los títulos que representan participaciones en el capital de otras sociedades inferiores al 20% o al 3% si cotizan en bolsa.

Las acciones y los otros títulos de renta variable más significativos, a 31 de diciembre del 2001 y 31 de diciembre del 2000, por su carácter de vinculación duradera, y destinados a contribuir a la actividad del Grupo Económico, son las siguientes (miles de euros):

	31.12.01			31.12.00		
	Porcentaje de participación	Valor neto en libros	Dividendos recibidos en el ejercicio	Porcentaje de participación	Valor neto en libros	Dividendos recibidos en el ejercicio
Lico Corporación	1%	1.091	11	0,3%	289	11
Ahorro Corporación, S.A.	3,03%	1.416	115	3,03%	1.418	90
Sabadell Aseguradora, S.A.	10,25%	952	70	10,47%	817	66
Banc de Sabadell, S.A.	0,49%	5.099	430	0,43%	950	282
Confederación Española de Cajas de Ahorro	1,14%	343	17	1,14%	343	30
Ahorro Corporación Gestión, S.G.I.I.C., S.A.	2,07%	797	211	2,11%	811	270

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### Participaciones

Este capítulo de balance de situación adjunto recoge las inversiones en acciones de sociedades en las que, superando el 20% de participación del capital o el 3% si cotizan en Bolsa, no se posee mayoría del capital ni poder de decisión, estando clasificadas como cartera de participaciones permanentes.

Las participaciones de la Entidad a 31 de diciembre del 2001 son las siguientes:

Miles de euros						
Datos referidos a 31.12.01 (*)					31.12.2001	
	Porcentaje de Participación	Capital social o equivalente	Reservas	Resultados	Valor neto en el consolidado	Dividendos recibidos en el ejercicio
Companyia d'Aigües de Sabadell, S.A.	5,80%	7.552	10.632	1.581	1.127	46
Sociedad de Cartera del Vallés, S.A.	23,85%	2.408	4.100	(343)	1.470	57
Garraf Mediterrània, S.A.	25%	16.830	-	6	<u>4.173</u>	-
Saldo al cierre del ejercicio					<u>6.770</u>	<u>103</u>

(\*) Última información disponible, no auditada.

En el curso del ejercicio los socios de Garraf Mediterrània, S.A. efectuaron los desembolsos de capital social pendiente en toda su totalidad, así como las transmisiones entre socios previstas originariamente. El capital social es de 16.830 miles de euros y está constituido por acciones ordinarias y nominativas desembolsadas en un 100%, de valor nominal de 500 euros. El porcentaje de participación de Caixa Sabadell se sitúa en un 25% del total.

A 31 de diciembre del 2000 las participaciones eran las siguientes:

Miles de Euros						
Datos referidos a 31.12.00					31.12.2000	
	Porcentaje de Participación	Capital social o equivalente	Reservas	Resultados	Valor neto en el consolidado	Dividendos recibidos en el ejercicio
Companyia d'Aigües de Sabadell, S.A.	5,80%	7.552	10.054	1.393	928	46
Sociedad de Cartera del Vallés, S.A.	23,85%	2.404	3.957	408	1.614	86
Garraf Mediterrània, S.A.	35%	4.207	-	-	<u>1.473</u>	-
Saldo al cierre del ejercicio					<u>4.015</u>	<u>132</u>

### Participaciones en empresas del grupo

Este capítulo del balance de situación consolidado adjunto recoge el valor de la participación en sociedades en que la Caixa posee directamente la mayoría del capital social (a excepción de ATCA), sin que ninguna de estas sociedades cotice en bolsa (a excepción de CS Invest) y que se consolidan por puesta en equivalencia por ser una actividad diferente o tener menos del 50%.

# CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

El detalle de estas sociedades y del valor que aportan al consolidado a 31 de diciembre de 2001 y a 31 de diciembre de 2000 es el siguiente:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
CaixaSabadell Vida, S.A.	29.184	28.683
CaixaSabadell Corredoria, S.A.	1.119	972
Tinelia, S.L.	-	870
ATCA	-	1.962
ATCANET	-	63
CS Invest	-	2.436
PROVASA	<u>9.090</u>	<u>5.351</u>
Saldo al cierre del ejercicio	<u>39.393</u>	<u>40.337</u>

El movimiento que se ha producido en este capítulo del balance de situación consolidado adjunto durante el ejercicio 2001 y el ejercicio 2000 es el siguiente:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Saldo al inicio del ejercicio	40.337	31.846
Inclusión Participadas por cambio de método de consolidación	-	5.343
Exclusión Participadas por cambio de método de consolidación	(5.336)	-
Adquisiciones o incrementos de participación	3.606	3.094
Resultados del ejercicio de las sociedades del grupo en puesta en equivalencia	9.104	7.109
Dividendos de las sociedades del grupo en puesta en Equivalencia	(7.993)	(6.761)
Retrocesión fondos de fluctuación de valores	-	(264)
Otros	<u>(325)</u>	<u>(30)</u>
Saldo al cierre del ejercicio	<u>39.393</u>	<u>40.337</u>

Para hacer frente a las necesidades derivadas de la participación en promociones inmobiliarias, en el mes de marzo se procedió a ampliar el capital de la sociedad Promotora del Vallès, S.A. en 3.606 miles de euros, que fueron suscritos y desembolsados íntegramente por el accionista único Caixa de Sabadell.

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### Fondo de fluctuación de valores

Los movimientos que ha habido en la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 2001 y 2000 han sido:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Saldos al inicio del ejercicio	<u>6.404</u>	<u>1.661</u>
Dotación neta con cargo a los resultados del ejercicio	5.829	5.060
Utilización del fondo	(918)	(14)
Fondos disponibles	(2.053)	(497)
Trasposos/ cambio criterio de consolidación	<u>269</u>	<u>194</u>
Saldos al cierre del ejercicio	<u>9.531</u>	<u>6.404</u>

### 5. Entidades de crédito

El detalle de este capítulo del activo y pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos en el ejercicio 2001 y 2000 es el siguiente:

	<u>2001</u>		<u>2000</u>	
	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
A la vista:				
Otras cuentas	<u>131.489</u>	<u>139.089</u>	<u>130.273</u>	<u>128.507</u>
Otros créditos:				
Cuentas a plazo	130.444	281.569	54.582	256.588
Adquisición/cesión temporal de activos	<u>110.176</u>	<u>8.001</u>	<u>198.986</u>	<u>67.751</u>
	<u>240.620</u>	<u>289.570</u>	<u>253.568</u>	<u>324.339</u>

Todos los saldos corresponden a operaciones con entidades no vinculadas.

Las cuentas a plazo de activo y de pasivo incluyen 6.289 y 6.943 miles de euros, respectivamente, en moneda extranjera para el ejercicio 2001 (5.371 y 4.717 miles de euros, respectivamente, para el ejercicio 2000).



## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

El detalle por vencimientos, del saldo a 31 de diciembre de 2001 para los capítulos de "Cuentas a plazo" y "Adquisición/cesión temporal de activos", como también los tipos de interés medios, es el siguiente:

	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Total	Tipo de interés medio al cierre del ejercicio
Cuentas a plazo de activo	105.963	15.899	2.572	6.010	130.444	3,92%
Cuentas a plazo de pasivo	171.549	110.020	-	-	281.569	3,83%
Adquisición temporal de activos	77.694	32.482	-	-	110.176	3,34%
Cesión temporal de activos	2.001	6.000	-	-	8.001	3,49%

El detalle del saldo a 31 de diciembre de 2000 para dichos capítulos es el siguiente:

	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Total	Tipos de interés medio al cierre del ejercicio
Cuentas a plazo de activo	47.671	901	-	6.010	54.582	5,19%
Cuentas a plazo de pasivo	164.310	92.278	-	-	256.588	5,11%
Adquisición temporal de activos	198.986	-	-	-	198.986	4,71%
Cesión temporal de activos	66.754	997	-	-	67.751	4,86%

### 6. Créditos sobre clientes

El desglose de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos a 31 de diciembre de 2001 y 2000, según la moneda de contratación y el sector que lo origina, es el siguiente:

	2001	2000
Sector público	49.508	60.921
Sector privado residente:		
Cartera comercial	133.518	109.010
Deudores con garantía real	2.420.688	2.077.472
Otros deudores a plazo	493.027	422.454
Deudores a la vista y diversos	89.261	67.925
Activos dudosos	19.760	22.414
Sector no residente	11.719	12.679
Fondo de provisión para insolvencias de créditos sobre clientes	(40.617)	(28.335)
<b>Total</b>	<b>3.176.864</b>	<b>2.744.540</b>
Créditos en euros	3.210.541	2.768.158
Créditos en moneda extranjera	6.940	4.717
Fondo de provisión para insolvencias de créditos sobre clientes	(40.617)	(28.335)
<b>Total</b>	<b>3.176.864</b>	<b>2.744.540</b>

# CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

El detalle de los créditos sobre clientes a 31 de diciembre del 2001 y 2000 por plazos de vencimiento (en miles de euros):

	Hasta a 3 meses	> 3 meses hasta 1 año	> 1 año hasta 5 años	> 5 años	Resto (*)	Fondo insolvencias de créditos sobre clientes	TOTAL
Total el 31.12.2001	126.711	134.331	338.909	2.477.617	139.913	(40.617)	3.176.864
Total el 31.12.2000	120.957	102.923	287.104	1.930.349	331.542	(28.335)	2.744.540

(\*) Vencimiento no determinado, vencido o sin clasificar, incluyendo activos dudosos.

A continuación se desglosa el saldo de créditos sobre clientes a 31 de diciembre de 2001 y 2000 en operaciones con terceros y empresas del Grupo, de acuerdo con la normativa vigente, en miles de euros:

	2001	2000
Terceros	3.202.423	2.766.732
Empresas del Grupo y participadas	15.058	6.143
Fondo de provisión para insolvencias de créditos sobre clientes	(40.617)	(28.335)
	<u>3.176.864</u>	<u>2.744.540</u>

Dentro de "Empresas del Grupo", se incluyen 1.189 miles de euros (2.104 miles de euros en el 2000) que corresponden a los importes a cobrar de las filiales consolidadas por puesta en equivalencia que tributan en concepto del Impuesto de Sociedades del ejercicio, el cual será liquidado por Caixa d'Estalvis de Sabadell a la Hacienda Pública como sociedad dominante del Grupo de tributación consolidada.

El movimiento del fondo de provisión para insolvencias y de riesgos de firma durante los ejercicios 2001 y 2000 es el siguiente:

PROVISION PARA INSOLVENCIAS Y RIESGOS DE FIRMA	Específica	Genérica	Estadística	Total
Saldo al 31 de diciembre de 1999	4.280	16.878	-	21.158
Más:				
Dotaciones netas con cargo a los resultados del ejercicio	6.128	4.003	1.662	11.793
Menos:				
Fondos disponibles	1.594	3	-	1.597
Utilización de fondos	899	-	-	899
Saldo al 31 de diciembre de 2000	7.915	20.878	1.662	30.455
Más:				
Dotaciones netas con cargo a los resultados del ejercicio	4.886	3.999	9.083	17.968
Menos:				
Fondos disponibles	3.147	-	-	3.147
Utilización de fondos	1.419	-	-	1.419
Saldo al 31 de diciembre de 2001	8.235	24.877	10.745	43.857

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

El desglose por epígrafes del balance de la cobertura total para insolvencias y riesgos de firma es la siguiente:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Obligaciones y otros valores de renta fija	1.261	1.118
Entidades de crédito	-	-
Créditos sobre clientes	40.617	28.335
Riesgos de firma	<u>1.979</u>	<u>1.002</u>
<b>Total</b>	<b><u>43.857</u></b>	<b><u>30.455</u></b>

En el ejercicio 2001, las amortizaciones sin fondo y las recuperaciones de activos en suspenso han sumado 149 y 1.140 miles de euros, respectivamente (19 y 1.360 miles de euros en el 2000, respectivamente).

El movimiento que ha habido en "Activos dudosos" correspondientes a clientes en los ejercicios 2000 y 2001 ha sido (en miles de euros):

<b>Saldos al 31 de diciembre de 1999</b>	<b><u>17.724</u></b>
Altas	10.889
Bajas	(7.105)
Otros movimientos netos	<u>906</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2000</b>	<b><u>22.414</u></b>
Altas	9.857
Bajas	(11.432)
Otros movimientos netos	<u>(1.079)</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2001</b>	<b><u>19.760</u></b>

A 31 de diciembre de 2001, la Caixa tenía 4 acreditados (3 acreditados a 31 de diciembre del 2000), con un riesgo concedido por importe de 134.794 miles de euros (98.674 miles de euros a 31 de diciembre del 2000), que individualmente superan el 10% de los recursos propios de la Entidad.

No hay concedidos créditos de duración indeterminada.

## **CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL**

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

Durante el 2000 Caixa d'Estalvis de Sabadell participó conjuntamente con otras entidades nacionales de la máxima solvencia en un programa de titulización de activos. El fondo, denominado AyT.3 FTPYME-ICO, Fondo de Titulización de Activos, con fecha 12 de junio de 2000 emitió 1.626 bonos por un importe global de 162.600 miles de euros. La emisión consta de 5 tramos emitidos a la par: el tramo T1 de 234 bonos, el tramo F1 de 59 bonos, el tramo T2 de 936 bonos, el tramo F2 de 234 bonos y el tramo B de 163 bonos. Estos bonos cotizan en el mercado A.I.A.F. de Renta Fija.

La Caixa aportó a esta operación 22.001 miles de euros en préstamos personales. Esta transferencia de activos fue rebajada del epígrafe de Créditos sobre clientes, se registró en Cuentas de Orden del Balance Reservado y no comportó el reconocimiento de resultados para la Caixa. Los bonos adquiridos por la Caixa constan en el epígrafe de Obligaciones y otros títulos de renta fija. Cada mes se recoge en el epígrafe de Otras comisiones de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias el diferencial existente de la operación.

La calificación obtenida por la agencia Moody's Investors Service España, S.A. fue de Aaa para los tramos T1 y T2, de Aa1 para los tramos F1 y F2 y de Ba1 para el tramo B.

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### 7. Activos materiales

El movimiento de las cuentas de activos materiales durante el ejercicio 2001 y 2000, y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas es el siguiente:

	Miles de euros					
	Afecto a la actividad financiera			Afecto a la Obra Social		Total
	Terrenos y Edificios de uso propio	Otros Inmuebles	Mobiliario, Instalaciones y otros	Inmuebles	Mobiliario e instalaciones	
<b>Coste actualizado:</b>						
Saldo a 31 de diciembre de 1999	41.085	3.714	76.592	2.670	4.573	128.634
Adiciones	107	4.778	10.697	-	251	15.833
Salidas por bajas o reducciones	-	(732)	(9.503)	(40)	(7)	(10.282)
Trasposos	<u>4.435</u>	<u>(4.435)</u>	-	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 2000	45.627	3.325	77.786	2.630	4.817	134.185
Adiciones	380	7.112	12.147	-	249	19.888
Salidas por bajas o reducciones	-	(1.096)	(1.700)	-	-	(2.796)
Trasposos	<u>2.526</u>	<u>(2.534)</u>	<u>8</u>	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 2001	48.533	6.807	88.241	2.630	5.066	151.277
<b>Amortización acumulada:</b>						
Saldo a 31 de diciembre de 1999	5.698	137	39.307	594	2.579	48.315
Adiciones	763	5	7.093	47	259	8.167
Salidas por bajas o reducciones	-	-	(6.545)	(12)	(6)	(6.563)
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 2000	6.461	142	39.855	629	2.832	49.919
Adiciones	822	9	11.525	52	250	12.658
Salidas por bajas o reducciones	-	-	(1.838)	-	-	(1.838)
Trasposos	<u>(12)</u>	<u>12</u>	-	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 2001	7.271	163	49.542	681	3.082	60.739
<b>Fondo de saneamiento:</b>						
Saldo a 31 de diciembre de 1999		<u>385</u>				<u>385</u>
Adiciones		190				190
Salidas por bajas o reducciones		(49)				(49)
Trasposos		<u>(109)</u>				<u>(109)</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2000		<u>417</u>				<u>417</u>
Adiciones		132				132
Salidas por bajas o reducciones		(136)				(136)
Trasposos		-				-
Saldo a 31 de diciembre de 2001		<u>413</u>				<u>413</u>
Saldo neto a 31 de diciembre de 2000	<u>39.166</u>	<u>2.766</u>	<u>37.931</u>	<u>2.001</u>	<u>1.985</u>	<u>83.849</u>
Saldo neto a 31 de diciembre de 2001	<u>41.262</u>	<u>6.231</u>	<u>38.699</u>	<u>1.949</u>	<u>1.984</u>	<u>90.125</u>

La Caixa procedió en el ejercicio 1996 a la actualización de los valores de su inmovilizado material según las diversas disposiciones legales, entre otras, el Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio.

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

En el ejercicio 1996, la plusvalía resultante de la actualización, neta del gravamen único del 3%, que corresponde a los activos afectos a la actividad financiera, fue de 10.069 miles de euros y se abonó a la cuenta "Reserva de actualización Real Decreto- Ley 7/1996, de 7 de junio". Como contrapartida de la plusvalía se utilizaron las cuentas correspondientes a los elementos patrimoniales actualizados, sin variar el importe de la amortización acumulada contabilizada.

La plusvalía correspondiente a los activos materiales afectos a la Obra social, neta del gravamen único del 3%, fue de 1.118 miles de euros.

Los incrementos de los elementos del inmovilizado material del Grupo fueron los siguientes:

Inmuebles de uso propio	5.681
Otros inmuebles	282
Mobiliario, instalaciones y equipos comunicación	<u>4.106</u>
	<u>10.069</u>

El incremento del valor resultante de las operaciones de actualización se amortiza en los periodos que quedan hasta completar la vida útil de los elementos patrimoniales actualizados.

El efecto de la actualización sobre las amortizaciones del ejercicio 2001 ha sido de 429 miles de euros (517 miles de euros en el 2000), y para el próximo año 2002 será también de aproximadamente 429 miles de euros.

Del total de mobiliario, instalaciones y otros, el Grupo tiene un total de 22.129 miles de euros totalmente amortizados (18.992 miles de euros en el 2000).

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### 8. Débitos a clientes

El desglose por sectores de este capítulo del balance de situación consolidado adjunto, atendiendo a la moneda de contratación y al sector que lo origina, es el siguiente:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Por sectores:		
Sector público	33.490	27.811
Sector privado:		
Cuentas corrientes	505.634	445.809
Cuentas de ahorro	563.404	512.061
Depósitos a plazo	1.716.126	1.401.553
Cesión temporal de activos	305.272	398.712
Sector no residente	<u>21.434</u>	<u>19.168</u>
Total	<u>3.145.360</u>	<u>2.805.114</u>
Débitos a clientes en euros	3.138.225	2.799.443
Débitos a clientes en moneda extranjera	<u>7.135</u>	<u>5.671</u>
Total	<u>3.145.360</u>	<u>2.805.114</u>

Dentro del epígrafe "Débitos a clientes" se incluyen 150.234 miles de euros que corresponden a la emisión de un cédula hipotecaria singular efectuada por Caixa de Sabadell, junto con otras Cajas de ahorros, el 18 de abril del 2001 con vencimiento en el año 2011 y tipo de interés de 5,26%.

El desglose por vencimientos de los saldos que figuran registrados en los epígrafes "Depósitos a plazo" y "Cesión temporal de activos" se indica a continuación:

	Hasta 3 meses	> 3 meses hasta a 1 año	> 1 año hasta 5 años	> 5 años	<u>TOTAL</u>
<u>Depósitos a plazo</u>					
Total el 31.12.2001	450.190	731.160	377.500	157.276	1.716.126
Total el 31.12.2000	365.687	638.965	390.760	6.141	1.401.553
<u>Cesión temporal de activos</u>					
Total el 31.12.2001	282.082	23.190	-	-	305.272
Total el 31.12.2000	377.394	21.318	-	-	398.712

# CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

A continuación se desglosa el saldo de débitos a clientes a 31 de diciembre de 2001 y 2000 en operaciones con terceros, empresas del Grupo integradas por puesta en equivalencia y otras empresas participadas según la normativa vigente:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Terceros	3.042.611	2.703.886
Empresas del Grupo y participadas	<u>102.749</u>	<u>101.228</u>
	<u>3.145.360</u>	<u>2.805.114</u>

## 9. Débitos representados por valores negociables

Caixa d'Estalvis de Sabadell ha efectuado diversas emisiones de valores negociables. Las características principales de las emisiones pendientes de amortización a 31 de diciembre de 2001 son las siguientes:

Emisión	<u>Importe emitido</u>	<u>Saldo vivo</u> <u>31.12.01</u>	Tipo de interés medio del año <u>2001</u>	<u>Amortización</u>	
				<u>Año</u>	<u>Tipo</u>
Cédulas hipotecarias:					
Decimocuarta	36.061	29.067	3,56%	2003	a la par
Bonos					
Octubre 97	60.101	60.101	5%	2002	a la par
Octubre 99	90.000	90.000	4,94%	2004	a la par
Junio 01	100.000	<u>100.000</u>	4,37%	2004	a la par
		<u>279.168</u>			

Con fecha 21 de junio del 2001, Caixasabadell International Finance Limited, empresa filial dependiente al 100% de Caixa de Sabadell, emitió Euronotes a medio plazo por importe de 100.000 miles de euros y vencimiento en el año 2004. Los pagos del principal y intereses de esta operación están garantizados incondicional e irrevocablemente por Caixa de Sabadell.

Las emisiones pendientes de amortización a 31 de diciembre de 2000 son las siguientes:

Emisión	<u>Importe emitido</u>	<u>Saldo vivo</u> 31.12.00	<u>Tipo de interés</u> medio del año 2000	<u>Amortización</u>	
				<u>Año</u>	<u>Tipo</u>
Cédulas hipotecarias:					
Decimocuarta	36.061	34.622	2,94%	2003	a la par
Bonos					
Octubre 97	60.101	60.101	5%	2002	a la par
Octubre 99	90.000	<u>90.000</u>	4,48%	2004	a la par
		<u>184.723</u>			



## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

De acuerdo con las disposiciones vigentes, la Caixa afecta expresamente las hipotecas que en cualquier tiempo consten inscritas a favor suyo en garantía del capital y de los intereses de las emisiones de cédulas hipotecarias.

Los intereses devengados por dichos valores se incluyen en el capítulo "Intereses y cargas asimiladas" de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta.

### 10. Provisiones para riesgos y cargas y Fondo para riesgos bancarios generales

El detalle de este epígrafe del balance de situación adjunto a 31 de diciembre de 2001 y 2000 es el siguiente:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Fondo de pensiones interno	6.683	7.985
Otras provisiones		
Provisión para insolvencias de riesgos de firma (ver nota 6)	1.979	1.002
Otros fondos específicos	<u>3.389</u>	<u>1.774</u>
	<u>12.051</u>	<u>10.761</u>

Dentro del epígrafe de Fondo de pensiones interno a 31 de diciembre de 2001 y 2000 se incluye el fondo constituido para el personal prejubilado. Durante el ejercicio 2001 no se han producido nuevas prejubilaciones. En el ejercicio 2000 se produjeron prejubilaciones, por lo que se incrementó el fondo especial constituido en el 1998 en 325 miles de euros, y en 252 miles de euros por los cambios en las hipótesis actuariales comentadas en la nota 2 g. anterior. Las tablas de supervivencia utilizadas en el ejercicio 2001 y 2000 han sido las GRMF-95.

Adicionalmente el movimiento del ejercicio 2000 contempla la exteriorización del resto de las obligaciones del personal activo y pasivo de Caixa de Sabadell y de la Obra Social que estaban en el fondo interno. Esta exteriorización se instrumentó traspasando los compromisos al fondo externo CaixaSabadell 5, F.P. y a Caser Grupo Asegurador mediante una póliza de seguros.

La aportación realizada a la entidad aseguradora como prima anual del ejercicio 2001 ha sido de 549 miles de euros.

# CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

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

Saldo a 31 de diciembre de 1999	<u>6.449</u>
Aportaciones con cargo a resultados del ejercicio	156
Utilización del fondo para pago de pensiones	(397)
Exteriorización del fondo de pensiones interno	(5.535)
Traspaso de Otras Provisiones (Fondo de prejubilados)	7.985
Exteriorización y traspaso del fondo de la Obra Social	(745)
Remuneración del fondo	180
Otros movimientos (operaciones pendientes de liquidar)	<u>(108)</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2000	<u>7.985</u>
Aportaciones con cargo a resultados del ejercicio (ver nota 17)	614
Utilización del fondo para pago de pensiones	(2.194)
Remuneración del fondo	<u>278</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2001	<u>6.683</u>

El movimiento del epígrafe "Otras provisiones" es el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>
Saldo a 31 de diciembre de 1999	<u>11.714</u>
Más:	
Dotación neta con cargo a los resultados del ejercicio	1.394
Otros movimientos	907
Menos:	
Utilización del fondo	2.705
Fondos disponibles	1.551
Traspaso al fondo de pensiones interno	<u>7.985</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2000	<u>1.774</u>
Más:	
Dotación neta con cargo a los resultados del ejercicio	1.626
Menos:	
Utilización del fondo	3
Fondos disponibles	<u>8</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2001	<u>3.389</u>

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

El movimiento del epígrafe "Fondo para riesgos bancarios generales" durante el ejercicio 2001 corresponde a la dotación efectuada por importe de 2.500 miles de euros. En el ejercicio 2000 no había saldo en este epígrafe.

### 11. Pasivos subordinados

Durante el ejercicio 2001, Caixa d'Estalvis de Sabadell no ha emitido deuda subordinada. Durante el ejercicio 2000 emitió deuda subordinada perpetua por un importe de 30.000 miles de euros, en títulos al portador de 600 euros nominales cada uno. En los años 1988 y 1992 la Entidad emitió deuda subordinada por 23.439 miles de euros, en títulos al portador de 601 miles de euros nominales cada uno. Durante el ejercicio 2001 el tipo de interés medio ha sido de 4,3 % (3,5% en el 2000).

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

Los intereses devengados por estos valores se incluyen en el capítulo "intereses y cargas asimiladas" de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta.

### 12. Reservas

El movimiento de las reservas durante el ejercicio 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

	<u>Reservas</u>
Saldo a 31 de diciembre de 1999	<u>159.929</u>
Aplicación del excedente de 1999 de la Caixa	21.672
Dividendos complementarios de 1999 cobrados por la Caixa	6.893
Dividendos complementarios cobrados el año anterior (incluidos en el excedente de 1999)	<u>(3.792)</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2000	<u>184.702</u>
Aplicación del excedente de 2000 de la Caixa	17.479
Dividendos complementarios de 2000 cobrados por la Caixa	8.216
Dividendos complementarios cobrados el año anterior (incluidos en el excedente de 2000)	<u>(6.893)</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2001	<u>203.504</u>

## **CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL**

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

La Circular 5/1993 del Banco de España, del 26 de marzo, y sus posteriores modificaciones establecen que los grupos consolidables de las entidades de crédito deberán mantener, en todo momento, un coeficiente de solvencia no inferior al 8% del riesgo de crédito ponderado de los activos patrimoniales, de los compromisos y otras cuentas de orden, así como del riesgo de tipo de cambio de su posición global neta en divisas. A 31 de diciembre de 2001 y a 31 de diciembre de 2000, el Grupo Caixa d'Estalvis de Sabadell cumple con el requisito legal del coeficiente de recursos propios computables.

La Reserva de actualización Real Decreto-Ley 7/1996, del 7 de junio, proviene de la actualización de balances regulada en el artículo 5 del Real Decreto citado. A partir de la fecha en que la Administración tributaria haya comprobado y aceptado el saldo de esta cuenta o haya prescrito el plazo de tres años para su comprobación, este saldo podrá destinarse, sin que se devenguen impuestos, a eliminar los resultados contables negativos, tanto los acumulados de años anteriores como los del mismo ejercicio, o aquellos que se puedan producir en el futuro. A partir del 1 de enero del año 2007 se podrán destinar a Reservas generales, siempre que la plusvalía necesaria haya estado realizada. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada, o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja de los libros de contabilidad.

Si se dispusiera del saldo de esta cuenta de forma distinta a la prevista en el Real Decreto Ley 7/1996, este saldo pasaría a estar sujeto a tributación.

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### 13. Reservas en sociedades consolidadas

El desglose por sociedades de este capítulo del balance de situación consolidado adjunto al cierre del ejercicio 2001 y del ejercicio 2000 se indica seguidamente:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Caixasabadell Invest, SIMCAV, S.A.	-	-
ATCA	-	-
Tinelia, S.L.	149	189
ATCANET	-	-
CaixaSabadell Vida, S.A.	12.924	12.931
CaixaSabadell Correduria, S.A.	84	107
PROVASA	1.588	2.331
SOCARVE	1.026	993
CASSA	552	368
Garraf Mediterrània, S.A.	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL</b>	<b>16.323</b>	<b>16.919</b>
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Por integración proporcional	-	-
Por integración global	149	-
Por puesta en equivalencia	<u>16.174</u>	<u>16.919</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>16.323</u></b>	<b><u>16.919</u></b>

El movimiento de las reservas de consolidación durante el año 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

	Reservas en sociedades consolidadas por integración global y proporcional	Reservas en sociedades consolidadas por puesta en equivalencia
Saldo a 31 de diciembre de 1999	<u>2.458</u>	<u>14.478</u>
Cambio criterio de consolidación	(2.458)	2.458
Aplicación de resultados de 1999	-	8.115
Otros movimientos	-	(36)
Distribución de dividendos de 1999	<u>-</u>	<u>(8.096)</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2000	<u>-</u>	<u>16.919</u>
Cambio criterio de consolidación	189	(189)
Aplicación de resultados de 2000	80	7.742
Otros movimientos	-	(202)
Distribución de dividendos de 2000	<u>(120)</u>	<u>(8.096)</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2001	<u>149</u>	<u>16.174</u>

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### 14. Otros pasivos

El desglose de este epígrafe del pasivo en el ejercicio 2001 y 2000 es el siguiente:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Fondo de la Obra Social	5.951	6.755
Impuesto sobre beneficios diferido	908	1.076
Otros conceptos	<u>68.625</u>	<u>37.392</u>
	<u>75.484</u>	<u>45.223</u>

Dentro del saldo de Otros conceptos se incluye el Impuesto de Sociedades del ejercicio 2001 a pagar a la Hacienda Pública correspondiente a las sociedades del Grupo por un total de 4.877 miles de euros (2.599 miles de euros en el 2000).

La normativa que regula la Obra Social de las cajas de ahorros indica que éstas destinarán a la financiación de obras sociales propias, o en colaboración, la totalidad de los excedentes que, de conformidad con las normas vigentes, no deban integrar sus reservas.

El movimiento de este Fondo, que se presenta dentro del epígrafe "Otros pasivos" de los balances de situación consolidados adjuntos, durante los ejercicios 2001 y 2000 es el siguiente:

	Miles de euros		
	Dotaciones a la Obra Benéfico Social	Reservas por la regularización y actualización de balances	Total Fondo
Saldo a 31 de diciembre de 1999	<u>5.619</u>	<u>1.118</u>	<u>6.737</u>
Aplicación del excedente de 1999	4.958	-	4.958
Gastos de mantenimiento de 2000	<u>(4.940)</u>	<u>-</u>	<u>(4.940)</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2000	<u>5.637</u>	<u>1.118</u>	<u>6.755</u>
Aplicación del excedente de 2000	4.958	-	4.958
Gastos de mantenimiento de 2001	<u>(5.762)</u>	<u>-</u>	<u>(5.762)</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2001	<u>4.833</u>	<u>1.118</u>	<u>5.951</u>

Las reservas por actualización de bienes afectos están sujetas al tratamiento legal y fiscal indicado en la Nota 12.

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### 15. Situación fiscal

De conformidad con la normativa mercantil y las disposiciones del Banco de España, el Impuesto sobre Sociedades correspondiente al resultado contable se registra como gasto en la cuenta de resultados del ejercicio, atendiendo al principio de devengo.

La provisión por el Impuesto sobre Sociedades, pendiente de pago, se incluye dentro del capítulo de "Otros Pasivos" de acuerdo con las modificaciones establecidas en la Circular 7/98.

Como consecuencia de las diferencias temporales existentes entre las normas contables y las tributarias, el impuesto correspondiente al resultado contable no coincide con el importe de la liquidación tributaria que determina la cuota que se debe satisfacer a la Hacienda Pública; esto implica contabilizar el impuesto sobre beneficios anticipados por el exceso entre el impuesto pagado y el impuesto devengado, o el diferido, por el exceso entre el impuesto sobre beneficios devengado y el impuesto que se ha de pagar.

La conciliación entre el resultado contable del ejercicio y la base imponible en los ejercicios 2001 y 2000 es la siguiente:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Resultado contable del ejercicio antes de impuestos	39.280	33.938
Aumento por diferencias permanentes	5.271	3.718
Disminuciones por diferencias permanentes	(5.429)	(6.679)
Disminuciones por diferencias temporales:		
Del ejercicio	(243)	-
De ejercicios anteriores	(2.286)	(1.804)
Aumentos por diferencias temporales:		
Del ejercicio	10.649	4.687
De ejercicios anteriores	<u>2.046</u>	<u>95</u>
Base imponible fiscal	<u>49.288</u>	<u>33.955</u>
Cuota tributaria (35%)	<u>17.250</u>	<u>11.884</u>
Deducciones intersocietarias	(385)	(239)
Otras deducciones	<u>(15)</u>	<u>(11)</u>
Impuesto a pagar	16.850	11.634
Retenciones y pagos a cuenta del Impuesto de Sociedades	<u>(11.973)</u>	<u>(9.035)</u>
Importe a liquidar (ver Nota 14)	<u>4.877</u>	<u>2.599</u>

### CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

El movimiento de los impuestos anticipados y diferidos durante los ejercicios 2001 y 2000 correspondiente a Caixa d'Estalvis de Sabadell es el siguiente:

	<u>Impuesto anticipado</u>	<u>Impuesto diferido</u>
Saldo a 31 de diciembre de 1999	<u>5.686</u>	<u>1.196</u>
Incrementos por diferencias producidas en el ejercicio anterior	466	-
Decrementos por diferencias producidas en el ejercicio anterior	(673)	(90)
Incrementos del ejercicio	1.620	-
Decrementos del ejercicio	<u>(626)</u>	<u>(30)</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2000	<u>6.473</u>	<u>1.076</u>
Incrementos por diferencias producidas en el ejercicio anterior	5	-
Decrementos por diferencias producidas en el ejercicio anterior	(244)	-
Incrementos del ejercicio	3.726	-
Decrementos del ejercicio	<u>(596)</u>	<u>(168)</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2001	<u>9.364</u>	<u>908</u>

El impuesto sobre beneficios anticipado está compuesto, básicamente, por la parte correspondiente a las dotaciones de fondos específicos y al fondo de pensiones interno que serán deducibles fiscalmente en el futuro.

El impuesto sobre beneficios diferido está compuesto, básicamente, por el diferimiento por reinversión de beneficios extraordinarios (artículo 21 de la Ley 43/1995). No es intención de la Entidad acogerse a la deducción por reinversión de beneficios extraordinarios (17%) introducida por la Ley de Medidas urgentes para el año 2002.

La integración de este importe en la base imponible se efectuará de acuerdo con los artículos 34 y 38 del reglamento del Impuesto. La materialización de la inversión se ha realizado en los siguientes elementos:

	<u>Miles de euros</u>
Terrenos	1.106
Edificios	<u>2.803</u>
	<u>3.909</u>



## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

El detalle de la renta ya incorporada en la base imponible en los ejercicios de 1996 a 2001 se indica a continuación:

	<u>Euros</u>
1996	2.290
1997	4.934
1998	9.718
1999	12.711
2000	47.191
2001	46.212

A 31 de diciembre de 2001 queda por incorporar a la base imponible 1.540 miles de euros que se incorporarán durante los ejercicios 2002 a 2051.

La composición del Grupo consolidado para la tributación del Impuesto sobre Sociedades para los ejercicios 2001 y 2000 es la siguiente:

- Caixa d'Estalvis de Sabadell (entidad dominante).
- Promotora del Vallès, S.A.
- CaixaSabadell Corredoria d'Assegurances S.A. de la Caixa d'Estalvis de Sabadell vinculada a CaixaSabadell Vida, S.A., Companyia d'Assegurances i Reassegurances.
- Tinelia S.L. (antes CaixaSabadell Gestió, S.A., Societat Gestora d'Institucions d'Inversió Col·lectiva).
- CaixaSabadell Vida, S.A. Companyia d'Assegurances i Reassegurances.
- Distribuidora Española, S.A.

Durante el ejercicio 2000 finalizó la inspección de los Impuestos de Sociedades, Rendimientos del Trabajo Personal, Rentas del Capital Mobiliario, IVA y Gravamen único de Actualización RDL 7/1996, correspondiente a los ejercicios 1993 a 1997, que la Hacienda del Estado ha realizado al Grupo de Tributación consolidada encabezado por la Caixa de Sabadell.

Como resultado de la inspección en el ejercicio 2000, se firmaron actas en conformidad y en disconformidad que en ambos casos incluían cuotas e intereses por demora, así como una propuesta de sanciones. Para las actas en disconformidad y para la propuesta de sanciones la Caixa interpuso los recursos que la legislación vigente le concede, además de dotar los fondos de cobertura necesarios que ascienden a 724 miles de euros a 31 de diciembre del 2001 (715 miles de euros a 31 de diciembre del 2000, de los cuales 577 miles de euros se contabilizaron con cargo a la rúbrica de Quebrantos extraordinarios de los resultados del ejercicio 2000).

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### 16. Cuentas de orden y operaciones de futuro y derivados financieros

Los principales compromisos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones del Grupo para los ejercicios 2001 y 2000 son los siguientes:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Pasivos contingentes:		
Avales y cauciones	137.903	98.642
Otros pasivos contingentes	2.630	2.071
Pasivos contingentes dudosos	<u>62</u>	<u>38</u>
	140.595	100.751
Compromisos:		
Disponibles por terceros	866.262	606.885
Otros compromisos	<u>-</u>	<u>4.808</u>
	<u>866.262</u>	<u>611.693</u>
	<u>1.006.857</u>	<u>712.444</u>

El capítulo de Disponibles por terceros incluye la parte no dispuesta de las líneas de descuento de efectos, créditos, etc., al cierre de cada ejercicio.

Por lo que se refiere a las operaciones de futuros y derivados financieros, a continuación se presenta el desglose de los valores nominales por tipos de productos derivados que mantiene Caixa d'Estalvis de Sabadell a 31 de diciembre del 2001 y 2000, y se distingue entre operaciones de negociación y de cobertura:

TIPOS DE OPERACION	<u>Moneda</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Compra a plazo de divisas	Divisa UME	198	4.885
Venta a plazo de divisas	Divisa UME	3.203	4.885
Compra al contado de divisas	Divisa UME	208	-
Venda al contado de divisas	Divisa UME	557	-
Compra a plazo de activos financieros	Divisa UME	-	52.856
Compra al contado de activos financieros	Divisa UME	1.131	-
Venda al contado de activos financieros	Divisa UME	-	315
Compra de opciones sobre valores	Divisa UME	50.088	31.103
Opciones vendidas sobre valores	Divisa UME	-	1.003
Opciones implícitas vendidas sobre depósitos a plazo de clientes	Divisa UME	50.060	31.103
Otras operaciones sobre tipos de interés (FRA, SWAPS...)	Divisa UME	157.977	20.312
Otras operaciones sobre tipos de interés (FRA, SWAPS...)	Moneda extranjera	<u>3.005</u>	<u>3.005</u>
Saldo neto a 31 de diciembre de 2001		<u>266.427</u>	<u>149.467</u>

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

Estas operaciones de cobertura están contabilizadas por el importe nominal, cubriendo el riesgo de tipo de interés o de cambio de otras operaciones del balance de situación, o bien están relacionadas entre ellas, sin representar un riesgo abierto para la Entidad.

Adicionalmente Caixa Sabadell ha adquirido el compromiso de garantizar los valores liquidativos de determinadas Instituciones de Inversión Colectiva comercializadas a través de la Entidad por importe de 24.861 miles de euros a 31 de diciembre del 2001 (40.512 miles de euros a 31 de diciembre del 2000). A 31 de diciembre del 2001 el valor liquidativo de las participaciones son superiores al valor liquidativo garantizado y no se prevé en el futuro que se deriven consecuencias adversas para la Entidad.

### 17. Cuenta de Pérdidas y Ganancias

La aportación de cada sociedad al resultado consolidado atribuido al Grupo se detalla seguidamente (en miles de euros):

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Aportación de la sociedad dominante	24.918	22.437
Ajustes al resultado (dividendos cobrados)	(8.216)	(6.893)
Ajustes al resultado (fondo de fluctuación de valores)	<u>492</u>	<u>517</u>
	<u>17.194</u>	<u>16.061</u>
Tinelia S.L.	124	81
ATCA	-	-
CaixaSabadell Vida, S.A.	7.245	6.737
CaixaSabadell Corredoria, S.A.	975	803
PROVASA	884	8
C. Invest	(446)	(518)
CS. I Finance	5	-
ATCANET	(1)	-
Garraf Mediterrània, S.A.	2	-
SOCARVE	(82)	97
CASSA	<u>89</u>	<u>78</u>
	<u>8.795</u>	<u>7.286</u>
Resultado consolidado	<u>25.989</u>	<u>23.347</u>

Debido al cambio legal por caducidad de la tablas de supervivencia utilizadas en algunos productos en el sector de seguros, CaixaSabadell Vida, S.A., Companyia d'Assegurances i Reassegurances, deberá incrementar sus dotaciones por provisiones matemáticas durante los próximos trece años, de acuerdo con las recomendaciones de la Dirección General de Seguros. Con esta finalidad, durante el presente ejercicio, la Compañía ha realizado una dotación adicional de 361 miles de euros, que se une a la realizada en el 2000 por un importe de 337 miles de euros.

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

En relación con la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, a continuación se indica determinada información relevante:

a) Naturaleza de las operaciones

El detalle de determinados capítulos de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta, dada la naturaleza de las operaciones que las originan, se indica a continuación:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
<b>Intereses y rendimientos asimilados:</b>		
De la cartera de renta fija	20.984	22.670
De productos financieros por operaciones de cobertura	<u>(164)</u>	<u>(355)</u>
	20.820	22.315
<b>Resto:</b>		
De entidades de crédito	9.347	8.541
De Administraciones Públicas	4.422	4.388
De créditos sobre clientes	186.185	141.846
De activos dudosos	715	715
De productos financieros por operaciones de cobertura	<u>(102)</u>	<u>-</u>
	<u>200.567</u>	<u>155.490</u>
	<u>221.387</u>	<u>177.805</u>
<b>Comisiones percibidas:</b>		
De pasivos contingentes	1.219	918
De cambio de divisas y billetes	240	231
De servicios de cobros y pagos	17.421	15.949
De compraventa de valores	618	1.032
De administración y custodia	142	136
De comercialización de productos financieros no bancarios	4.084	4.860
De otras operaciones	<u>2.744</u>	<u>4.172</u>
	<u>26.468</u>	<u>27.298</u>
<b>Intereses y cargas asimiladas:</b>		
De Banco de España	-	-
De entidades de crédito	13.854	12.028
De acreedores	87.502	65.740
De empréstitos y otros valores negociables	8.969	8.626
De financiación subordinadas	2.329	1.710
Coste imputable a los fondos de pensiones internos (Nota 10)	278	178
Otros intereses	<u>-</u>	<u>345</u>
	<u>112.932</u>	<u>88.627</u>

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### b) Transacciones con empresas participadas

Las transacciones existentes con las Sociedades incluidas en el Grupo Consolidado son las siguientes:

	2001		2000	
	<u>Gastos</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Ingresos</u>
Intereses	1.746	225	1.160	36
Comisiones	-	498	-	451
Dividendos	-	8.217	-	6.894
Otros	<u>5.336</u>	<u>45</u>	<u>5.307</u>	<u>36</u>
	<u>7.082</u>	<u>8.985</u>	<u>6.467</u>	<u>7.417</u>

Todas las oficinas de Caixa d'Estalvis de Sabadell se sitúan en la Comunidad Autónoma de Cataluña.

El número medio de empleados del Grupo en los ejercicios 2001 y 2000, distribuido por categorías, es el siguiente:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Dirección General	1	1
Dirección General Adjunta	1	-
Jefes	246	235
Administrativos	1.048	1.057
Subalternos y oficios diversos	<u>8</u>	<u>9</u>
	<u>1.304</u>	<u>1.302</u>

### c) Resultados extraordinarios

A 31 de diciembre de 2001 el estado de pérdidas y ganancias recoge Quebrantos extraordinarios por importe de 2.287 miles de euros (3.416 miles a 31 de diciembre de 2000), que incluye principalmente la dotación de 614 miles de euros al fondo de prejubilados por la adecuación del fondo a la evolución de precios al consumo previsto en el ejercicio anterior y 865 miles de euros correspondientes a bajas por obsolescencia del inmovilizado material. A 31 de diciembre del 2000 incluía principalmente 649 miles de euros por la exteriorización de los compromisos por pensiones, 577 miles de euros correspondientes a la constitución de un fondo por las actas firmadas en disconformidad de la Inspección de Hacienda y 577 miles de euros al fondo especial para cubrir futuras obligaciones estimadas en el Plan de Prejubilaciones.

A 31 de diciembre de 2001 el estado de pérdidas y ganancias recoge beneficios extraordinarios por importe de 1.136 miles de euros (2.440 miles de euros a 31 de diciembre del 2000 que incluye, principalmente el ingreso derivado del traspaso anticipado de una de las oficinas de la Entidad).

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### d) Retribuciones y otras prestaciones a los órganos de gobierno

Durante los ejercicios 2001 y 2000 se han registrado 263 miles de euros y 186 miles de euros, respectivamente, por retribuciones devengadas en Caixa d'Estalvis de Sabadell por miembros de los Organos de Gobierno de la Caixa (Consejo de Administración, Comisión de Control y Comisión Delegada de la Obra Social).

Dentro de estos importes no se incluyen las retribuciones salariales de los miembros de los Órganos de Gobierno que, a la vez, son empleados de la Entidad, las cuales han sumado 82 miles de euros durante el 2001 (78 miles de euros durante el 2000).

El importe de los anticipos y créditos concedidos por Caixa d'Estalvis de Sabadell a 31 de diciembre del 2001 al conjunto de los miembros de sus Órganos de Gobierno ha sido de 22 miles de euros (24 miles de euros en el 2000), concedidos en calidad de empleados a los representantes del personal en los Organos de Gobierno. Estos préstamos han devengado un tipo de interés medio anual del 4,6% (4,6% durante el 2000).

La Caixa no ha contraído ninguna obligación en concepto de seguros de vida con los miembros antiguos y actuales de los Órganos de Gobierno.

## 18. Gestión de los riesgos

### **Riesgo de crédito**

Existe un sistema de delegación personal de atribuciones para la resolución de las operaciones de riesgo, que tiene en consideración tanto el importe como las garantías de las operaciones. Respecto a los procedimientos, se dispone de una aplicación de expedientes electrónicos que permite el estudio tanto a nivel individual como de grupo económico.

Respecto a los importes concedidos en la operaciones con garantía real, los límites se fijan en el 80% del valor de la tasación realizada por una entidad independiente, cuando se trata de una vivienda, y del 70% en el caso de locales, naves industriales y terrenos. Las excepciones a estos límites requieren la aprobación de un nivel superior.

La Caixa tiene establecido un sistema de rating para el estudio y la gestión de las operaciones con las pequeñas y medianas empresas como medida de calidad del riesgo y se está ultimando una aplicación de scoring para las operaciones con los particulares, sean de financiación al consumo como de vivienda.

Se dispone también de unos límites de riesgo en los depósitos interbancarios cedidos y en las posiciones de renta fija. Estas líneas de riesgo se revisan periódicamente.

## **CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL**

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

### **Riesgo de mercado, liquidez y tipos de interés**

El Consejo de Administración tiene delegada la supervisión de estos riesgos en el Comité de Activos y Pasivos (COAP). Se dispone de un sistema de límites operativos que controlan las posiciones sujetas a riesgo de mercado, tanto por lo que se refiere al importe como a la composición, así como la duración de los activos con vencimiento y la sensibilidad ante variaciones del tipo de interés. Las operaciones con derivados se limitan a la finalidad de cobertura de los activos del balance. La operatoria con la cartera de negociación también tiene un límite en cuanto a la dimensión como a la máxima pérdida aceptada.

Respecto al riesgo de liquidez, se dispone de un sistema de límites sobre la liquidez operativa y el endeudamiento interbancario, calculados con criterios de exigibilidad.

En cuanto al riesgo de tipo de interés, trimestralmente se calcula el GAP estático de sensibilidad de todas las partidas sujetas a este riesgo y se controla el valor de la posición acumulada hasta doce meses respecto al total del balance. Mediante una aplicación informática, se realizan simulaciones periódicas de los flujos financieros de las principales masas de activos y pasivos.

### **Riesgo de tipo de cambio**

Como norma general, toda la operativa en divisas está cerrada en cuanto a moneda y plazo. Existe un límite a la posición abierta máxima, que se revisa mensualmente en el COAP.

# CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios  
acabados el 31 de diciembre de 2001 y 2000

## 19. Cuadro de financiación de los ejercicios 2001 y 2000

Seguidamente se presenta el cuadro de financiación del Grupo:

APLICACIONES	2001	2000	ORÍGENES	2001	2000
Inversión crediticia (variación neta)	445.993	444.255	Recursos generados de las operaciones: Resultado del ejercicio		
			Más:	25.989	23.347
Financiación menos inversión en el Banco de España y entidades de crédito y ahorro (incremento neto)	96.686	-	Amortizaciones	13.212	8.345
			Variación neta fondo fluctuación de valores		
			Dotación neta al fondo de insolvencias	3.808	4.996
			Dotación fondos especiales		
Títulos de renta fija (variación neta)	-	-	Dotación al fondo de pensiones interno	13.846	9.598
			Pérdidas en ventas de inmovilizado	4.543	(36)
				892	337
Títulos de renta variable no permanente (variación neta)	9.385	8.606	Títulos subordinados emitidos	809	1.334
			Financiación menos inversión en el Banco de España y entidades de crédito y ahorro (variación neta)	63.099	47.921
Empréstitos (incremento neto)	-	20.993			
Adquisición de inversiones permanentes: Incremento de valor de participaciones en empresas del Grupo y otras participaciones	1.758	10.012	Acreedores	-	30.000
			Empréstitos (incremento neto)		
Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	20.109	17.533	Títulos de renta fija (disminución neta)	-	130.956
Aplicación de resultados a la Obra Social	4.958	4.958	Venta de inversiones permanentes:		
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	12.626	Ventas de participaciones en empresas del Grupo y otras participaciones	340.246	301.402
			Ventas de elementos de inmovilizado material e inmaterial	94.445	-
				58.658	4.568
			Otros conceptos pasivos menos activos (variación neta)		
				-	-
			TOTAL ORIGENES	419	4.136
				22.022	-
TOTAL APLICACIONES	578.889	518.983		578.889	518.983



**CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL**  
Informe de Gestión consolidado del ejercicio 2001

**Evolución del negocio**

**Resultados**

En el año 2001, el Grupo Caixa de Sabadell ha obtenido un resultado neto de 25.989 miles de euros, con un incremento del 11,3% respecto al año 2000. Este resultado se ha conseguido por la buena evolución del margen ordinario, que ha aumentado un 16,4%, la contención de los gastos generales y los mayores beneficios de las sociedades participadas. Así pues, el margen de explotación ha aumentado un 32,4% y el ratio de eficiencia ha mejorado en 2,7 puntos y se sitúa en el 64,7%.

El incremento del margen de explotación ha hecho posible realizar unas importantes dotaciones por insolvencias, mayoritariamente derivadas de la constitución del fondo estadístico, y dotar un fondo de riesgos bancarios generales de 2.500 miles de euros.

**Créditos y recursos de clientes**

Los créditos a clientes se han situado en 3.176.864 miles de euros, con un incremento del 15,8%. Destaca el incremento de las operaciones con garantía real, que aumentan el 16,6% y el de los productos específicos de financiación a las empresas, con unas tasas del 22,5% y 21% para el descuento comercial y las cuentas de crédito. Los activos dudosos han disminuido un 11,7% y el ratio de morosidad ha bajado hasta el 0,61%.

Los recursos de clientes han alcanzado la cifra de 4.018.012 miles de euros con un incremento del 10,8%. Esta cifra incluye el pasivo que figura en el balance de la Caixa, así como los fondos de inversión, los productos de previsión y los planes de pensiones, una vez deducidas las duplicidades intra-Grupo. La evolución del ejercicio se ha caracterizado por el incremento de las modalidades a plazo y los productos de previsión, mientras que la inestabilidad de los mercados de renta variable ha repercutido en el patrimonio de los fondos de inversión, que han tenido una reducción de saldo.

**Recursos y medios**

La plantilla de la Caixa, a 31 de diciembre, era de 1.240 personas. A lo largo del año se han abierto nueve oficinas, hecho que eleva a 229 los puntos de servicio de la red comercial.

**Perspectivas para el ejercicio 2002**

Para el año 2002 se espera un menor crecimiento del crédito en consonancia con el aterrizaje suave de la economía que apuntan las previsiones macroeconómicas. Por lo que se refiere a los recursos de clientes, se espera un mayor ritmo de crecimiento que vendrá tanto por el menor endeudamiento de las familias como de los nuevos productos que se comercializarán, sobre los cuales se ha trabajado en el año 2001. La morosidad podrá tener un repunte al alza, a pesar de que la cuidadosa selección y tratamiento del riesgo hará que el incremento no sea demasiado significativo. La red de oficinas continuará un ritmo de expansión constante como el mantenido en los últimos años.

## CAIXA D'ESTALVIS DE SABADELL

### Formulación de cuentas

Reunidos los Administradores de Caixa d'Estalvis de Sabadell, S.A. en fecha 12 de febrero de 2002, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en los artículos 171.2 del texto refundido de la Ley de Sociedad Anónimas y del artículo 37 del Código de Comercio, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2001 y el 31 de diciembre de 2001 las cuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito, que se componen de balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias y memoria e informe de gestión (páginas 1 a 48).

Firmado por los consejeros y secretario de Caixa d'Estalvis de Sabadell:

Manuel Grau Gasulla  
(Presidente)

Josep Casanovas Crusafon  
(Vice-presidente 1º)

Salvador Soley Junoy  
(Vice-presidente 2º)

Joan Oliver Oliver  
(Secretario)

Pere Busquets Artigas  
(Vocal)

Mª Àngels Fuentes Cases  
(Vocal)

Jordi Raventós Vilaplana  
(Vocal)

Xavier Sauquet Canet  
(Vocal)

Dionís Villalba Vila  
(Vocal)

Antoni Garriga Miralles  
(Vocal)

Francesc Moya Jiménez  
(Vocal)

Traducción literal del original en catalán

