



**Caixa d'Estalvis de Tarragona**

Cuentas Anuales e Informe de Gestión  
Correspondientes al Ejercicio Anual Terminado  
el 31 de Diciembre de 2001  
junto con el Informe de Auditoría



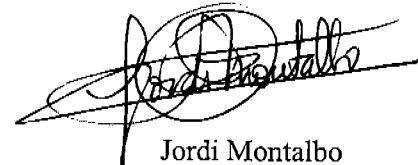
**Informe de auditoría de las cuentas anuales**

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

1. Hemos auditado las cuentas anuales de CAIXA D'ESTALVIS DE TARRAGONA, que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2001 y la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.
2. De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación y de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación, además de las cifras del ejercicio 2001, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 2001. Con fecha 4 de abril de 2001 emitimos nuestro informe de auditoría sobre las cuentas anuales del ejercicio 2000, en el que expresamos una opinión con una salvedad como la expuesta en el párrafo 4, en la parte aplicable al cierre de aquel ejercicio.
3. Según se indica en las Notas 2, 3 y 8, la Circular de Banco de España 9/1999, de 17 de diciembre, introdujo diversas modificaciones en el cálculo de las coberturas de riesgo de crédito para las entidades financieras, que entraron en vigor en julio de 2000. Entre las citadas modificaciones destaca por su importancia la creación de un fondo para la cobertura estadística de insolvencias. La Entidad, siguiendo la recomendación del Banco de España para su inmediata aplicación, inició en el ejercicio 1999 la dotación de este fondo. En los ejercicios 2001 y 2000, la Entidad ha registrado una dotación al fondo para la cobertura estadística de insolvencias por importe de 8.312 y 5.248 miles de euros, respectivamente, de los que 2.554 y 3.756 miles de euros, respectivamente, corresponden a una nueva anticipación sobre el importe necesario de acuerdo con la citada circular.
4. En el ejercicio 2001 y en ejercicios anteriores al 2000, siguiendo criterios de prudencia y amparándose en las facultades que establece la normativa vigente del Banco de España, la Entidad ha llevado a cabo dotaciones al fondo para riesgos bancarios generales con cargo a las cuentas de pérdidas y ganancias por importe de 901 y 13.703 miles de euros, respectivamente, que al no tener una asignación específica deben considerarse como un mayor resultado del ejercicio con origen en los ejercicios en los que se dotaron.

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de la salvedad descrita en el párrafo 4 anterior, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caixa d'Estalvis de Tarragona al 31 de diciembre de 2001 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en la citada fecha, y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuadas, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.
6. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2001 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Entidad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos, y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2001. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance citado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información diferente de la obtenida a partir de los registros contables de la Entidad.

ARTHUR ANDERSEN



Jordi Montalbo

27 de marzo de 2002

**CAIXA D'ESTALVIS DE TARRAGONA**

**CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN  
DEL EJERCICIO 2001  
JUNTO AL INFORME DE AUDITORIA**

**CAIXA D'ESTALVIS DE TARRAGONA**

**BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000**  
(Miles de Euros)

<b>ACTIVO</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>	<b>PASIVO</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES:			ENTIDADES DE CREDITO (Nota 13):		
Caja	30.407	25.164	A la vista	5.662	15.417
Banco de España	44.765	16.573	A plazo o con preaviso	33.964	21.955
Otros bancos centrales	-	-		39.626	37.372
DEUDAS DEL ESTADO (Nota 6)	75.172	41.737	DEBITOS A CLIENTES (Nota 14):		
ENTIDADES DE CREDITO (Nota 7):	462.069	491.983	Depósitos de ahorro-		
A la vista	21.770	9.824	A la vista	947.035	907.841
Otros créditos	237.425	244.508	A plazo	1.479.128	1.266.578
CREDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 8)	259.195	254.332		2.426.163	2.174.419
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 9):	2.293.825	2.040.312	Otros débitos-		
De emisión pública	39.229	28.099	A la vista	55	62
Otros emisores:	39.229	28.099	A plazo	460.365	509.087
Promemoria: Títulos propios				460.420	509.149
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 10)	39.229	28.099		2.886.583	2.683.568
PARTICIPACIONES (Nota 11):	29.201	33.232	DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIAZABLES:		
En entidades de crédito			Bonos y obligaciones en circulación	-	-
Otras participaciones	4.355	-	Pagarés y otros valores	-	-
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 11):	4.355	-		-	-
En entidades de crédito			OTROS PASIVOS (Nota 15)	36.659	28.421
Otras	3.218	7.468	CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	20.339	19.377
ACTIVOS INMATERIALES	3.218	7.468			
ACTIVOS MATERIALES (Nota 12):			PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 16):		
Terrenos y edificios de uso propio	19.591	17.776	Fondo de pensionistas	8.622	8.460
Otros inmuebles	14.456	12.898	Provisión para impuestos	7.660	3.803
Mobiliario, instalaciones y otros	19.923	19.494	Otras provisiones	16.282	12.263
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	53.970	50.168	FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES (Nota 17)	14.604	13.703
ACCIONES PROPIAS					
OTROS ACTIVOS (Nota 15)	36.254	34.892	BENEFICIOS DEL EJERCICIO (Nota 19)	25.255	22.501
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	25.328	25.350	PASIVOS SUBORDINADOS (Nota 18)	57.079	24.024
PERDIDAS DEL EJERCICIO			FONDO DE DOTACION	9	9
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3.281.816</b>	<b>3.007.573</b>	PRIMAS DE EMISIÓN RESERVAS (Nota 19)	<b>176.010</b>	<b>156.965</b>
CUENTAS DE ORDEN (Nota 26)	771.416	656.062	RESERVAS DE REVALORIZACIÓN (Nota 19)	9.370	9.370
			RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		
			<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3.281.816</b>	<b>3.007.573</b>

# CAIXA D'ESTALVIS DE TARRAGONA

## CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS

### CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES FINALIZADOS

EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000

(Miles de Euros)

CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS	2001	2000
<b>INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 20)</b>	<b>186.834</b>	<b>159.925</b>
Dels quals: de la cartera de renta fija	30.743	33.443
<b>INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 20)</b>	<b>(87.223)</b>	<b>(71.438)</b>
<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE</b>	<b>2.251</b>	<b>1.588</b>
De acciones y otros títulos de renta variable	1.649	1.389
De participaciones (Nota 28)	234	-
De participaciones en el grupo (Nota 28)	368	199
<b>A) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>101.862</b>	<b>90.075</b>
<b>COMISIONES PERCIBIDAS</b>	<b>28.098</b>	<b>24.815</b>
<b>COMISIONES PAGADAS</b>	<b>(4.369)</b>	<b>(4.249)</b>
<b>RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (Nota 21)</b>	<b>188</b>	<b>763</b>
<b>B) MARGEN ORDINARIO</b>	<b>125.779</b>	<b>111.404</b>
<b>OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>208</b>	<b>232</b>
<b>GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>(70.777)</b>	<b>(65.105)</b>
De personal (Nota 22)	(47.278)	(44.407)
De los cuales: Sueldos y salarios	(37.195)	(35.415)
De los cuales: Resto de cargas sociales	(8.633)	(8.376)
De los cuales: Pensiones	(408)	(594)
Otros gastos administrativos (Nota 23)	(23.499)	(20.698)
<b>AMORTIZACIÓN Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS</b>		
<b>MATERIALES E INMATERIALES</b>	<b>(5.338)</b>	<b>(6.026)</b>
<b>OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN (Nota 2)</b>	<b>(1.019)</b>	<b>(30)</b>
<b>C) MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>48.853</b>	<b>40.475</b>
<b>AMORTIZACIÓN Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (NETO) (Nota 8)</b>	<b>(13.394)</b>	<b>(13.838)</b>
<b>SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (NETO) (Nota 10)</b>	<b>105</b>	<b>(308)</b>
<b>DOTACIÓN AL FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES (Nota 17)</b>	<b>(901)</b>	<b>-</b>
<b>BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Nota 24)</b>	<b>6.360</b>	<b>7.826</b>
<b>QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS (Nota 24)</b>	<b>(5.381)</b>	<b>(4.375)</b>
<b>D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>35.642</b>	<b>30.396</b>
<b>IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES (Nota 25)</b>	<b>(10.387)</b>	<b>(7.895)</b>
<b>OTROS IMPUESTOS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>E) RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>25.255</b>	<b>22.501</b>

Las Notas 1 a 30 y el anexo de la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2001.

# CAIXA D'ESTALVIS DE TARRAGONA

## MEMORIA

### DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

#### **(1) NATURALEZA DE LA ENTIDAD**

Caixa d'Estalvis de Tarragona (de ahora en adelante, Caja Tarragona o la Entidad) es una institución financiera, de carácter benéfico y social, sin finalidad de lucro, fundada el año 1952 con naturaleza de Caja General de Ahorro Popular. La Entidad tiene personalidad jurídica propia y es de duración ilimitada.

El objeto social y la actividad principal son promover, custodiar y administrar el ahorro, canalizar de forma adecuada la inversión para contribuir al desarrollo socioeconómico de la provincia de Tarragona, y destinar los resultados obtenidos a la creación y al mantenimiento de obras de interés social y a la autofinanciación. A fecha 31 de diciembre de 2001, la Entidad dispone de una red de 277 oficinas de las que todas están ubicadas en Cataluña, excepto una ubicada en Madrid.

Las cajas de ahorro están afectadas por una normativa legal que regula, entre otros, los aspectos siguientes:

- (a) La aplicación del excedente neto de cada ejercicio al Fondo de la Obra social y a reservas.
- (b) Mantenimiento de un porcentaje de los recursos propios computables de clientes para la cobertura del coeficiente de reservas mínimas.
- (c) Determinación de un volumen de recursos propios mínimos, que se determinan en función de las inversiones realizadas y de los riesgos asumidos por la Entidad.
- (d) La contribución al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorro cuando se procedente, la finalidad del cual consiste en garantizar a los depositantes la recuperación de cierto importe de los depósitos constituidos en la Entidad.

(2) **BASES DE PRESENTACION Y COMPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN**

*a) Bases de presentación*

En cumplimiento de la legislación vigente, las cuentas anuales de la Entidad se presentan siguiendo los modelos y los principios contables y normas de valoración establecidas por la Circular 4/91, de 14 de junio, del Banco de España y sus actualizaciones posteriores, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de las operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio 2001.

Las cuentas anuales de Caixa Tarragona del ejercicio 2001 han sido formuladas en euros; por lo cual y a efectos de comparación, las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2000, formuladas inicialmente en pesetas, han sido convertidas a euros, utilizando el tipo de cambio oficial.

Las cuentas anuales han sido preparadas a partir de los registros auxiliares de contabilidad de la Entidad. Las cuentas anuales que corresponden al ejercicio 2001 están pendientes de aprobar por la Asamblea General. No obstante, el Consejo de Administración, que ha formulado dichas cuentas en fecha 22 de marzo de 2002, considera que estas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios significativos. Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2000 fueron aprobadas por la Asamblea General el 27 de abril de 2001.

Las cuentas anuales adjuntas no reflejan las variaciones patrimoniales que resultarían de aplicar los criterios de consolidación global o por puesta en equivalencia, según corresponda, a las participaciones en el capital de las sociedades del Grupo y asociadas, según la normativa vigente que regula la consolidación de entidades de crédito. Adicionalmente han sido formuladas las cuentas anuales consolidadas que recogen las variaciones a las que se hacen referencia, las cuales no resultan significativas.

*b) Comparación de la información*

Las cuentas anuales adjuntas del ejercicio 2001 se presentan siguiendo las estructuras y los criterios contables establecidos por la normativa vigente del Banco de España.

No hay ninguna modificación de las normas contables que haya aparecido durante el ejercicio 2001, que en su aplicación a la Entidad dificulte la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2001 y 2000, excepto las siguientes:

- El Banco de España, en su Circular 9/99 de 17 de diciembre, introdujo algunas modificaciones en el cálculo del fondo de insolvencias, entre las que destaca por su importancia la necesidad de constitución de un fondo para la cobertura estadística de insolvencias (véase Nota 3 f). La entrada en vigor de las citadas modificaciones se ha producido, básicamente, a partir del 1 de julio de 2000. No obstante, la Entidad, siguiendo las recomendaciones del Banco de España para su inmediata aplicación, anticipó en el ejercicio 1999 la constitución del fondo para la cobertura estadística de insolvencias por importe de 10.710 miles de euros, que se registró dentro del epígrafe "Fondo de insolvencias – Créditos de clientes", registrando 7.104 miles de euros con

cargo al capítulo “Amortizaciones y provisiones para insolvencias” de la cuenta de pérdidas y ganancias de ese ejercicio y, el resto, por aplicación de provisiones de ejercicios anteriores. En el ejercicio 2001, la Entidad ha registrado un cargo adicional por este mismo concepto por importe de 8.312 miles de euros (5.248 miles de euros en el ejercicio 2000), de los cuales 2.554 miles de euros (3.756 miles de euros en el ejercicio 2000) corresponden a una nueva anticipación sobre el importe necesario en el ejercicio de acuerdo con la citada Circular (véase Nota 8).

- Las contribuciones que reglamentariamente corresponden al Fondo de Garantía de Depósitos en entidades de crédito se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en el que se conocen. Como consecuencia de la publicación de la orden 136/2002, de 24 de enero, por la cual se establecen las nuevas aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorro durante el ejercicio 2001, ha sido necesario registrar una aportación al Fondo de Garantía de Depósitos y, por tanto, se han registrado 840 miles de euros con cargo al epígrafe “Otras cargas de explotación” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

Por otra parte, y de acuerdo con las recomendaciones del Banco de España, la Entidad ha clasificado en el ejercicio 2001 el coste de su participación en la sociedad Estalvida d’Assegurances i Reassegurances, S.A. (véase Anexo) en el epígrafe “Participaciones” del activo del balance de situación al 31 de diciembre de 2001, mientras que al cierre del ejercicio anterior se encontraba clasificado dentro del epígrafe “Participaciones en empresas del Grupo” (véase Nota 11).

**(3) PRINCIPIOS CONTABLES Y NORMAS DE VALORACIÓN APLICADOS**

Las cuentas anuales adjuntas han sido formuladas siguiendo los principios contables y las normas de valoración establecidas por la Circular 4/1991 del Banco de España, y sus posteriores modificaciones. No existe ningún principio contable obligatorio que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar en su elaboración. Los más importantes se resumen a continuación:

*(a) Principio del devengo*

Los ingresos y los gastos se registran contablemente en función de su devengo, con independencia del flujo monetario o financiero que de ellos se deriva, con la excepción de los intereses devengados por deudores clasificados como dudosos, incluidos los de riesgo-país, que se abonan a resultados en el momento de su cobro.

*(b) Principio del registro*

Siguiendo la práctica financiera, las transacciones se registran el día en que se producen, que puede ser diferente de su fecha valor, de acuerdo con la cual se calculan los ingresos y los gastos por intereses.

*(c) Transacciones y saldos en moneda extranjera*

Como consecuencia de la introducción del euro como moneda oficial desde el 1 de enero de 1999, tienen la consideración de moneda extranjera todas las monedas no correspondientes a las unidades monetarias de los países participantes de la Unión Monetaria Europea.

El tipo de cambio utilizado al 31 de diciembre de 1999 para la conversión a pesetas de los activos y pasivos en monedas incluidas en la UME fue el fijado oficialmente por el Consejo Europeo.

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

En las operaciones de cobertura, los importes pendientes de cobro o de pago se periodifican de forma simétrica a los resultados de los elementos cubiertos.

Las operaciones de compraventa de divisas a plazo contratadas y no vencidas, que no son de cobertura, se valoran al tipo de cambio de mercado de divisas a plazo publicado al cierre de cada ejercicio.

Las diferencias de cambio se registran íntegramente por el neto en el capítulo "Resultados de operaciones financieras" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, y con contrapartida en los capítulos "Otros activos" / "Otros pasivos" del balance de situación adjunto, por la parte correspondiente a operaciones a plazo.

*(d) Deuda del Estado, obligaciones y otros valores de renta fija*

De acuerdo con lo dispuesto por la Circular 4/1991 y posteriores actualizaciones, estos valores pueden clasificarse en la cartera de negociación, en la de inversión ordinaria o en la de inversión a vencimiento. La cartera se clasifica y se valora siguiendo los siguientes criterios:

- Cartera de negociación: incluye los valores de renta fija que la Entidad mantiene con la finalidad de beneficiarse a corto plazo de las variaciones de los precios, incorporando únicamente aquellos valores cuya cotización sea ágil y profunda.

Se presentan por su valor de mercado, entendiendo como tal el precio de cotización del último día hábil de cada mes, registrando las diferencias netas con el precio de adquisición en el capítulo "Resultados de operaciones financieras" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

- Cartera de inversión ordinaria: incluye los valores de renta fija que no se han asignado a ninguna de las demás carteras. Se presentan a su precio de adquisición deducido, si procede, por el cupón corrido y las bonificaciones y comisiones obtenidas en el momento de la suscripción. Las diferencias, negativas o positivas, entre el precio de adquisición y el valor de reembolso se periodifican mensualmente por la tasa interna de

rentabilidad durante la vida residual del valor, y se corrige el precio inicial del título con abono o cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias. El importe resultante se denomina precio de adquisición corregido.

Trimestralmente, se compara para cada clase de valor el precio de adquisición corregido, definido anteriormente, con el valor de mercado. Cuando las diferencias netas que surgen de dicha comparación son pérdidas, se constituye un fondo de fluctuación de valores con cargo a una cuenta periódica que se incluye en el mismo epígrafe del balance.

En el caso de venta de valores clasificados en la cartera de inversión ordinaria, los beneficios o las pérdidas se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, pero, de obtener beneficios se dota una provisión por el mismo importe con contrapartida al Fondo de Fluctuación de Valores. Dichas provisiones se aplican trimestralmente a la cuenta de periodificación antes mencionada hasta el límite del saldo calculado en dicho momento para aquella cuenta, y se libera el exceso; no obstante, las provisiones liberadas se vuelven a constituir en trimestres posteriores en el mismo ejercicio, si se incrementa la cuenta periódica.

- Cartera de inversión a vencimiento: incluye los valores de renta fija que la Entidad ha decidido mantener hasta su vencimiento, siempre y cuando se cuente con capacidad financiera para ello y se cumplan las normas establecidas a tal efecto. Se presentan valorados de la misma forma que los que figuran registrados en la cartera de inversión ordinaria, aunque para éstos no es necesario constituir un fondo de fluctuación de valores.

Los resultados por ventas que se puedan producir se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias como beneficios extraordinarios, pero en el caso de beneficios, se dota una provisión específica por el mismo importe que se dispondrá a lo largo de la vida residual del valor vendido.

*(e) Créditos sobre clientes y otros activos a cobrar*

Las cuentas a cobrar se reflejan fundamentalmente en los epígrafes “Créditos sobre clientes” y “Entidades de crédito” del activo del balance de situación adjunto, y se contabilizan por el importe efectivo librado o retirado por los deudores, excepto por lo que hace referencia a los activos a descuento, que se reflejan por el importe nominal, contabilizando la diferencia con el efectivo en cuentas de periodificación del pasivo del balance de situación adjunto.

*(f) Fondos de insolvencias*

Los fondos de insolvencias, que se presentan minorando los saldos de los capítulos “Entidades de Crédito”, “Créditos sobre Clientes” y “Obligaciones y Otros Valores de Renta Fija” del activo del balance de situación, tienen por objeto cubrir las posibles pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la recuperación íntegra de los riesgos de todo tipo, excepto los de firma, contraídos por la Entidad en el desarrollo de su actividad.

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

1. Provisiones para riesgos nacionales y extranjeros, excepto riesgo-país:
  - a) Provisiones específicas: de acuerdo con lo requerido por la Circular 4/1991, de manera individual en función de las expectativas de recuperación de los riesgos y, como mínimo, por aplicación de los coeficientes establecidos en dicha Circular y en sus posteriores modificaciones. El saldo de estas provisiones 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 (más de seis años en el caso de operaciones hipotecarias con cobertura eficaz) y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan de los importes previamente provisionados (véase Nota 8).
  - b) Provisión genérica: además, y siguiendo la normativa del Banco de España, existe una provisión genérica, equivalente al 1% de las inversiones crediticias, títulos de renta fija del sector privado, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria (siendo el porcentaje 0,5% para determinados créditos hipotecarios), destinada a la cobertura de pérdidas no identificadas específicamente al cierre del ejercicio.
2. Provisiones para riesgo-país: en función de la clasificación estimada del grado de dificultad financiera de cada país. Dado que la Entidad no mantiene riesgos con países con posibles dificultades financieras, no se ha considerado necesario registrar provisión alguna por este concepto.
3. Fondo para la cobertura estadística de insolvencias: adicionalmente, desde el 1 de julio de 2000, la Entidad está obligada a dotar trimestralmente, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, la diferencia positiva entre una cuarta parte de la estimación estadística de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos (riesgo crediticio de cada cartera multiplicado por los coeficientes establecidos por la Circular 4/1991, que están comprendidos entre el 0% y el 1,5%), como minuendo, y las dotaciones netas para insolvencias realizadas en el trimestre, como sustraendo. Si dicha diferencia fuese negativa, su importe se abonaría a la cuenta de pérdidas y ganancias con cargo al fondo constituido por este concepto en la medida que exista saldo disponible. Tal y como se indica en la Nota 8, la provisión constituida por este concepto al 31 de diciembre de 2001 asciende a 24.270 miles de euros.

Las provisiones para cubrir las pérdidas en que se puede incurrir como consecuencia de los riesgos de firma mantenidos por la Entidad se incluyen en el epígrafe "Provisiones para Riesgos y Cargas - Otras provisiones" del balance de situación (véase Nota 16).

Los fondos de insolvencias registrados cumplen lo requerido por la normativa del Banco de España.

**(g) *Valores representativos de capital***

La cartera de valores de renta variable se clasifica y se valora de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 4/1991 y, posteriores actualizaciones del Banco de España.

En la cartera de inversión permanente se incluyen las participaciones en el capital de otras sociedades destinadas a servir de manera duradera en las actividades de la Entidad.

En la cartera de inversión ordinaria se incluyen aquellos valores no asignados a ninguna otra cartera.

Los títulos de renta variable incluidos en estas carteras se presentan a su precio de adquisición regularizado, si procede, según las normas legales aplicables, o al valor de mercado si éste fuera inferior, constituyendo un fondo de fluctuación de valores. El valor de mercado de estos títulos se determina de acuerdo con los siguientes criterios:

- Títulos cotizados en Bolsa: a la cotización media del último trimestre o la última del ejercicio, si ésta fuera inferior.
- Títulos no cotizados en Bolsa: al valor de la fracción que representan del neto patrimonial de la sociedad corregido, si procede, por el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición y que perduran al cierre del ejercicio, hasta el límite del precio de adquisición. Las plusvalías asignadas a activos materiales y en explotación se amortizan en función de su vida útil, y las no imputables a elementos concretos de la sociedad se amortizan en el periodo en que se considera que, como mínimo, esta sociedad contribuirá a la obtención de resultados. Estas amortizaciones se registran con dotación a la cuenta “Fondo especial específico de saneamiento de la cartera de valores” en el caso de que no queden absorbidas por el incremento de valor teórico contable de la sociedad.

Las minusvalías resultantes de la aplicación de los criterios indicados se reconocen como pérdidas del ejercicio en los epígrafes “Resultados por operaciones financieras” (véase Nota 21) y “Saneamiento de inmovilizaciones financieras” en el caso de participaciones permanentes con abono al epígrafe “Fondo de fluctuación de valores”.

Los títulos incluidos en la cartera de negociación son aquellos valores que la Entidad mantiene en su activo con la finalidad de beneficiarse a corto plazo de las variaciones en los precios y se presentan valorados por el valor de cotización del último día hábil de cada ejercicio. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración se registran por su valor neto en el capítulo “Resultados de operaciones financieras” de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

*(h) Activos inmateriales*

El inmovilizado inmaterial que corresponde a software, se presenta por su valor de coste, neto de la correspondiente amortización acumulada. El criterio adoptado por la Entidad, es el de amortizar íntegramente dicho inmovilizado en el mismo ejercicio en el que se activa, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe “Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales”.

*(i) Activos materiales*

El inmovilizado material propio y afecto a la Obra Social se presenta a su precio de adquisición, actualizado hasta 1996 de acuerdo con la legislación vigente, neto de su correspondiente amortización acumulada (véase Nota 12).

Las amortizaciones anuales de los elementos del inmovilizado material se practican de forma lineal sobre los valores de coste o coste actualizado durante el periodo de vida útil estimado para cada uno de los diferentes elementos o grupos de elementos, de conformidad con los siguientes coeficientes:

	Porcentajes De amortización
Inmuebles	2%
Mobiliario e Instalaciones	10%
Equipos electrónicos	25%
Maquinaria	12%
Vehículos	16%

Los bienes adjudicados por el pago de deudas se contabilizan generalmente por su valor contable, o por el valor de adjudicación o de mercado, si éstos fueran inferiores, deducido inicialmente por el fondo de saneamiento de activos adjudicados del 25% del valor del principal de los créditos o de la tasación si ésta fuera inferior, más, si es el caso, la totalidad de los intereses recuperados, según establece la normativa del Banco de España. Asimismo, la Entidad dota las correspondientes provisiones de acuerdo con la antigüedad de los mismos en función de los porcentajes establecidos en la Circular 4/1991 del Banco de España. Estas provisiones se presentan minorando el epígrafe "Activos materiales" del balance de situación adjunto (véase Nota 12).

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales que no mejoran su utilización, o alargan la vida útil de los respectivos activos, se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se producen.

*(j) Fondo de la Obra Social y gastos de mantenimiento*

A 31 de diciembre de 2001, el Fondo de la Obra Social, neto de los gastos de mantenimiento producidos durante el ejercicio, se incluyen en el epígrafe "Otros pasivos" del balance de situación adjunto (véase Nota 15).

*(k) Fondos para riesgos bancarios generales*

Siguiendo criterios de máxima prudencia, la Entidad tiene constituido un fondo especial de carácter genérico (véase Nota 17). Este fondo no está asignado a ningún fin específico y está destinado a hacer frente, si procediera, a riesgos eventuales de carácter extraordinario o cualquier otro riesgo que pudiera presentarse como consecuencia de un posible deterioro de los sectores económicos en los que opera la Entidad.

De acuerdo con la normativa vigente establecida por el Banco de España, el saldo de este fondo es considerado como parte de los importes que computan a efectos de los recursos propios mínimos exigidos a las instituciones bancarias.

*(l) Impuesto sobre Sociedades*

El gasto por Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por

las diferencias permanentes con el resultado fiscal. El efecto impositivo de las diferencias temporales se incluye, si procede, en las correspondientes partidas de impuestos anticipados o diferidos del balance de situación adjunto.

El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por doble imposición, a reinversión por beneficios extraordinarios, a las bonificaciones y a los gastos de formación, se consideran como un importe menor del impuesto sobre sociedades de cada ejercicio (véase Nota 25).

*(m) Régimen complementario de pensiones*

De acuerdo con lo establecido por el Convenio Colectivo para las cajas de ahorro, la Entidad está obligada a complementar, las percepciones que, en su momento, los empleados reciban de la Seguridad Social en concepto de jubilación, viudedad, orfandad e incapacidad laboral permanente, según el régimen de pensiones oficiales. Asimismo, para los empleados fijos con antigüedad posterior al 29 de mayo de 1986, la Entidad está obligada, de acuerdo con el convenio de referencia, a la constitución de un plan de aportación definida.

Acogiéndose a lo dispuesto en el régimen transitorio de la Ley 8/1987, de 8 de junio, de Regulación de Planes y Fondos de Pensiones, la Entidad tiene constituido un fondo externo, al cual se han acogido la mayor parte de los empleados activos y los pasivos jubilados con posterioridad al 3 de noviembre de 1988, mientras que dispone de un fondo interno para los restantes empleados (véase Nota 16). La Entidad también tiene asegurados, mediante una póliza externa, que quedó adaptada al cierre del ejercicio 2000 al Real Decreto 1588/1999, los compromisos del personal pasivo jubilado con anterioridad al 3 de noviembre de 1988.

Durante el ejercicio 2001, la caja ha firmado un acuerdo con los representantes de sus empleados relativo a la sustitución del sistema de previsión social y adaptación del Plan de Pensiones de sus empleados.

Dado que a 31 de diciembre de 2001 el proceso de elaboración y aprobación definitiva de determinados documentos no se encuentra finalizado, la Entidad ha mantenido los mismos criterios de registro que en ejercicios anteriores, teniendo en cuenta la situación previa a la firma del acuerdo mencionado. En cualquier caso, la Entidad estima que si el acuerdo se materializa en los términos inicialmente acordados, no implicaría la necesidad de registrar pasivos adicionales al 31 de diciembre de 2001.

*(n) Indemnizaciones por despido*

Con excepción de aquellos casos en los que existe causa justificada, las entidades tienen la obligación de satisfacer indemnizaciones al personal que ha sido cesado de su puesto de trabajo.

Frente a la inexistencia de cualquier necesidad previsible de despido anormal, y entendiendo que aquellos empleados que se retiran o abandonan voluntariamente su puesto de trabajo no reciben indemnizaciones, éstas son, si procedieran, contabilizadas como gasto en el momento del pago.

De acuerdo con la Circular 5/2000 de Banco de España, la Entidad registró dentro del fondo interno de pensiones y obligaciones similares el importe estimado para la cobertura

de posibles indemnizaciones por despido garantizadas contractualmente, distintas de las establecidas con carácter general por la legislación vigente (véase Nota 16).

**(ñ) Fondo de Garantía de Depósitos**

Las contribuciones que reglamentariamente corresponden al Fondo de Garantía de Depósitos en entidades de crédito se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en el que se conocen. Como consecuencia de la publicación de la orden 136/2002, de 24 de enero, por la cual se establecen las nuevas aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorro durante el ejercicio 2001, ha sido necesario registrar una aportación al Fondo de Garantía de Depósitos y, por tanto, se han registrado 840 miles de euros con cargo al epígrafe "Otros cargas de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2001 adjunta.

**(o) Operaciones de futuro y derivados financieros**

Se muestran como cuentas de orden los importes correspondientes a las operaciones que en la Normativa del Banco de España reciben la denominación genérica de "Operaciones de futuro", con las siguientes especificaciones para cada una de ellas:

- a) Las compraventas de divisas no vencidas y permutes financieras de monedas se contabilizan según lo que se indica en la Nota 3.c.
- b) Las compraventas de valores no vencidas se contabilizan por el valor contratado de los valores, según el alcance del contrato.
- c) Los futuros financieros sobre valores y tipos de interés recogen, por su principal, las operaciones de esta clase contratadas en mercados organizados.
- d) Las opciones compradas o emitidas se contabilizan por el valor que se ejercite el instrumento financiero subyacente. En las opciones sobre tipos de interés, se entiende por elemento subyacente el importe sobre el cual se calculan los intereses pactados. Las opciones compradas incluyen los activos adquiridos temporalmente con opción de venta.
- e) Los acuerdos sobre tipos de interés futuros (FRA), permutes financieras de intereses y otros contratos de futuro contratados fuera de mercados organizados, se contabilizan por el principal de la operación.

Las operaciones que han tenido por objeto y por efecto eliminar o reducir significativamente los riesgos de cambio, de interés o de mercado, existentes en posiciones patrimoniales o en otras operaciones, se han considerado de cobertura. Así mismo se han considerado de cobertura las operaciones que se utilizan para reducir el riesgo global al que se expone la Entidad en su gestión de masas correlacionadas de activo, pasivo y otras operaciones. En estas operaciones, los beneficios o quebrantes generados se han periodificado de forma simétrica a los ingresos o gastos del elemento cubierto.

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

Los resultados de las operaciones de negociación contratadas fuera de mercados organizados no se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta su liquidación efectiva. No obstante, al final de cada período se realizan valoraciones de las posiciones y se provisionan, si procede, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, las pérdidas potenciales netas para cada clase de riesgo que resulta de dichas valoraciones. Las clases de riesgos que se consideran a estos efectos son los de tipo de interés y de cambio y de precio de mercado.

**(4) APLICACION DE BENEFICIOS Y DETERMINACION DEL PATRIMONIO**

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley 13/1985, de 25 de mayo, y la normativa del Banco de España, se deberá destinar a reservas un importe que no será inferior al 50% del beneficio neto del ejercicio. El resto podrá destinarse a la Obra Social.

La propuesta de aplicación del beneficio neto correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2001, que será sometido a la aprobación de la Asamblea General, es la siguiente:

	Miles de Euros
Fondo de la Obra Social	5.400
Reservas voluntarias	19.855
	<b>25.255</b>

Para evaluar el patrimonio neto de la Entidad a 31 de diciembre de 2001 se deberán considerar los siguientes epígrafes del balance de situación adjunto:

	Miles de Euros
Fondo de dotación	9
Reservas	176.010
Reservas de revalorización	9.370
Subtotal	185.389
Beneficios netos del ejercicio	25.255
<b>Total</b>	<b>210.644</b>

**(5) SALDOS EN EUROS Y EN MONEDA EXTRANJERA**

El importe global de los saldos de activo y pasivo de la Entidad, en euros y en moneda extranjera, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
<b>Activo</b>		
Saldos en euros	3.274.608	3.000.511
Saldos en moneda extranjera	7.208	7.062
	<b>3.281.816</b>	<b>3.007.573</b>
<b>Pasivo</b>		
Saldos en euros	3.275.059	3.001.039
Saldos en moneda extranjera	6.757	6.534
	<b>3.281.816</b>	<b>3.007.573</b>

**(6) DEUDAS DEL ESTADO**

En este epígrafe del balance se recoge el valor de adquisición corregido de las Letras del Tesoro adquiridas en firme, de los Bonos del Estado, Obligaciones del Estado y otras deudas.

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

	Miles de Euros	
	2001	2000
Letras del Tesoro	11.125	16.033
Otras deudas anotadas y otros títulos	450.944	475.950
	<b>462.069</b>	<b>491.983</b>

En el año 2001, la rentabilidad anual media sobre el valor efectivo de las Letras del Tesoro y de la Deuda del Estado ha sido del 5,18% y del 6,81%, respectivamente.

Las Letras del Tesoro corresponden a adquisiciones en firme, reflejadas por su precio de adquisición corregido.

El desglose, en miles de euros, de este capítulo a 31 de diciembre de 2001 por plazos de vencimiento es el siguiente:

	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Letras del Tesoro	11.107	18	-	-	11.125
Otras deudas anotadas y otros títulos	-	611	314.313	136.020	450.944
	<b>11.107</b>	<b>629</b>	<b>314.313</b>	<b>136.020</b>	<b>462.069</b>

Asimismo, a 31 de diciembre de 2001, los importes registrados dentro del epígrafe Deudas del Estado que integran la cartera de negociación ascienden a 6.192 miles de euros, siendo su coste de adquisición de 6.304 miles de euros, y los que integran la cartera de inversión ordinaria y a

vencimiento ascienden a 127.426 y 328.451 miles de euros, con unos valores de mercado de 137.372 y 343.698 miles de euros, respectivamente.

A 31 de diciembre de 2001 una parte importante de la Deuda del Estado ha sido cedida a otras entidades de crédito y a acreedores – otros sectores residentes -. Los importes efectivos figuran contabilizados en los epígrafes "Entidades de crédito" y "Débitos a clientes - Otros Débitos", respectivamente, del pasivo del balance de situación (véanse las Notas 13 y 14).

Durante el ejercicio 2001 no se han producido traspasos entre carteras.

Durante el ejercicio 2001 no se han producido movimientos ni han sido necesarias dotaciones al fondo de fluctuación de valores.

**(7) ENTIDADES DE CREDITO (ACTIVO)**

La composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos a 31 de diciembre, de acuerdo con la moneda de contratación y su naturaleza es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
<b>Por moneda:</b>		
En euros	257.464	250.410
En moneda extranjera	1.731	3.922
	<b>259.195</b>	<b>254.332</b>

	Miles de Euros	
	2001	2000
<b>Por naturaleza:</b>		
<b>A la vista</b>		
Cuentas mutuas	134	3.036
Otras cuentas	21.636	6.788
	<b>21.770</b>	<b>9.824</b>
<b>Otros créditos</b>		
Cuentas a plazo	237.425	244.508
	<b>237.425</b>	<b>244.508</b>
	<b>259.195</b>	<b>254.332</b>

En el año 2001 la rentabilidad anual media de las cuentas a plazo y de la adquisición temporal de activos ha sido del 4,46% y del 4,45%, respectivamente.

El detalle por vencimientos del capítulo "Otros créditos", según su plazo residual, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Hasta tres meses	198.883	234.499
Más de tres meses y hasta un año	27.719	6.751
Más de un año y hasta cinco años	10.823	3.258
	<b>237.425</b>	<b>244.508</b>

(8) CRÉDITOS SOBRE CLIENTES

La composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos a 31 de diciembre, considerando las provisiones constituidas y según la moneda de contratación, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Créditos en euros	2.288.932	2.037.747
Créditos en moneda extranjera	4.893	2.565
	<b>2.293.825</b>	<b>2.040.312</b>

La composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos a 31 diciembre, por sectores y naturaleza, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Crédito a las Administraciones Pùblicas	88.506	80.946
Crédito a otros sectores residentes:		
Crédito comercial	64.064	63.372
Deudores con garantía real	1.621.564	1.370.945
Otros deudores:		
Deudores a plazo	446.819	451.070
Deudores a la vista y otros	62.925	55.138
Activos dudosos	42.265	39.265
Arrendamientos financieros	18.877	24.297
	2.345.020	2.085.033
Crédito a no residentes	7.663	5.171
	2.352.683	2.090.204
Menos - Fondos de insolvencias	(58.858)	(49.892)
	<b>2.293.825</b>	<b>2.040.312</b>

Los bienes cedidos en régimen de arrendamiento financiero se presentan en el anterior detalle por el importe principal de las cuotas pendientes de vencimiento, más el valor residual de la opción de compra, sin incluir los costes financieros ni el Impuesto sobre el Valor Añadido.

El desglose, según el plazo residual de los créditos sobre clientes, sin considerar el fondo de provisión de insolvencias es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Vencido	62.066	56.436
Hasta tres meses	41.604	45.180
Más de tres meses y hasta un año	160.178	139.211
Más de un año y hasta cinco años	302.581	338.310
Más de cinco años	1.775.325	1.505.400
Sin clasificar	10.929	5.667
	<b>2.352.683</b>	<b>2.090.204</b>

A 31 de diciembre de 2001 el saldo de los activos hipotecarios titulizados asciende a 197.821 miles de euros.

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

	Miles de Euros	
	2001	
<b>Saldo al 1 de enero</b>	<b>39.265</b>	
Más:		
Incorporación de nuevos activos	96.846	
Menos:		
Activos normalizados	86.170	
Activos dados de baja	7.676	
<b>Saldo a 31 de diciembre</b>	<b>42.265</b>	

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta “Fondos de insolvencias” que, tal y como se indica en la Nota 3.f, incluye las provisiones específicas, genérica, así como el fondo de cobertura estadística relativos a los saldos de “Entidades de crédito”, “Créditos sobre clientes” y “Obligaciones y otros valores de Renta Fija”:

	Miles de Euros	
	2001	2000
<b>Saldo al 1 de enero</b>	<b>49.892</b>	<b>45.452</b>
Más:		
Dotaciones del ejercicio con cargo a resultados,		
Netas de disponibilidades	19.894	17.196
Menos:		
Fondos disponibles	(5.367)	(3.474)
Utilización del fondo	(5.567)	(8.833)
Traspaso a otros fondos	6	(449)
<b>Saldo a 31 de diciembre</b>	<b>58.858</b>	<b>49.892</b>

Del que:		
Provisiones para riesgos específicos	14.899	15.766
Provisión genérica	19.689	18.169
Fondo de cobertura estadística	24.270	15.957

Los traspasos a otros fondos corresponden a las provisiones para insolvencias de créditos que han sido adjudicados.

El detalle del epígrafe de “Amortizaciones y provisiones para insolvencias - neto” de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas de los ejercicios 2001 y 2000 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Dotaciones netas con cargo a resultados del ejercicio	19.894	17.212
Más – Amortizaciones sin fondo	1.301	914
Menos – Fondos disponibles	(5.406)	(3.475)
Recuperaciones de activos en suspenso	(2.395)	(813)
<b>Total</b>	<b>13.394</b>	<b>13.838</b>

Dentro de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2001, además de las provisiones para insolvencias de créditos, se incluyen 39 miles de euros correspondientes a disponibilidades por avales y pasivos contingentes

**(9) OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA**

El detalle de este epígrafe de los balances de situación adjuntos a 31 de diciembre, por sectores, según sean admitidos o no a cotización, y por la naturaleza de los títulos, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
<b>Por sectores:</b>		
Otras emisiones		
De entidades de crédito	16	21
De otros sectores residentes	12.717	22.229
De no residentes	12.733	22.250
	26.496	5.849
	<b>39.229</b>	<b>28.099</b>

	Miles de Euros	
	2001	2000
<b>Por cotización:</b>		
Cotizados	39.196	28.059
No cotizados	33	40
	<b>39.229</b>	<b>28.099</b>

La totalidad de los títulos registrados en este epígrafe del balance de situación adjunto corresponde a Bonos, obligaciones y cédulas hipotecarias.

El movimiento que se ha producido en este capítulo del balance de situación adjunto durante los ejercicios 2001 y 2000 se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2001	2000
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>28.099</b>	<b>774</b>
Compras	23.241	33.425
Ventas y amortizaciones	(12.111)	(6.100)
Traspasos	-	-
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>39.229</b>	<b>28.099</b>

Durante el ejercicio 2001 no se han producido movimientos ni han sido necesarias dotaciones al fondo de fluctuación de valores.

A 31 de diciembre de 2001, dentro del epígrafe "Obligaciones y otros valores de renta fija", se incluyen 10.138 miles de euros clasificados como cartera de inversión ordinaria y 29.091 miles de euros clasificados como cartera de inversión a vencimiento; a 31 de diciembre de 2000 correspondían 22.250 miles de euros como cartera de inversión ordinaria y 5.849 como de cartera de inversión a vencimiento.

El valor de mercado de los títulos incluidos en este epígrafe al 31 de diciembre de 2001 es de 39.082 miles de euros (28.266 miles de euros, el 31 de diciembre de 2000).

En el ejercicio 2001 no se han producido traspasos entre carteras.

La rentabilidad media anual de las obligaciones y otros valores de renta fija ha sido de un 5,38% durante el año 2001.

El epígrafe "Obligaciones y otros valores de renta fija – De otros sectores residentes" incluye la adquisición en el ejercicio 2000 de Bonos de Titulización Hipotecaria de Activos por un importe inicial nominal total de 9.600 miles de euros, concretamente 6.000 miles de euros corresponden a la suscripción de bonos del TDA 11, Fondo de Titulización Hipotecaria y los 3.600 miles de euros restantes corresponden a bonos del TDA 13 – Mixto, Fondo de Titulización de Activos. A 31 de diciembre de 2001 el precio de adquisición corregido de los bonos pendientes de amortizar asciende a 5.990 miles de euros y 3.593 miles de euros, respectivamente, lo que supone un total de 9.583 miles de euros. Estas emisiones de Bonos de Titulización son la contrapartida de los Fondos de Participaciones Hipotecarias en las que participa Caixa Tarragona (véase Nota 8).

**(10) ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE**

La composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos a 31 de diciembre es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
De entidades de crédito	1.030	319
De otros sectores residentes	24.216	29.188
	25.246	29.507
De no residentes	6.000	6.000
	31.246	35.507
Menos, fondo de fluctuación de valores	(2.045)	(2.275)
	29.201	33.232

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos, sin tener en cuenta el fondo de fluctuación de valores, durante los ejercicios 2001 y 2000 se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	35.507	24.752
Compras	16.412	19.912
Ventas	(20.673)	(9.157)
Saldo al cierre del ejercicio	31.246	35.507

El beneficio obtenido en el ejercicio 2001 por la enajenación de estos títulos ha ascendido a 1.462 miles de euros y corresponde en su práctica totalidad a la enajenación de la participación que la Entidad mantenía en General de Valores y Cambios, S.V.B., S.A. Las pérdidas del ejercicio 2001 han ascendido a 102 miles de euros (véase Nota 21).

El importe de las participaciones mantenidas en fondos de inversión gestionados por sociedades del Grupo y registrados dentro del epígrafe "Acciones y otros títulos de renta variable – De otros sectores residentes" asciende a 644 y 6.000 miles de euros, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente.

El movimiento experimentado por el fondo de fluctuación de valores durante los ejercicios 2001 y 2000 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
<b>Saldos a 1 de enero</b>	<b>2.275</b>	<b>1.840</b>
Dotaciones del ejercicio netas de disponibilidades	1.410	676
Utilización del fondo	(1.503)	-
Disponibilidades de otros ejercicios	(137)	(241)
<b>Saldos a 31 de diciembre</b>	<b>2.045</b>	<b>2.275</b>

Durante el ejercicio 2001 la Entidad ha dado de baja de su balance la participación que mantenía en la sociedad Suministros Ancar, S.A. utilizando la totalidad del fondo de fluctuación de valores constituido a tal efecto.

La totalidad de los títulos registrados en este epígrafe corresponden a la cartera de inversión ordinaria, con un valor de mercado de 45.482 miles de euros (50.605 miles de euros a 31 de diciembre de 2000).

El 31 de diciembre de 2001 este epígrafe incluye 11.192 miles de euros correspondientes a valores no cotizados en la Bolsa (12.848 miles de euros el 31 de diciembre de 2000).

**(11) PARTICIPACIONES Y PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO**

Este epígrafe de los balances de situación adjuntos recoge la inversión en sociedades del Grupo, consolidables o no.

El movimiento durante el ejercicio 2001 y 2000 de este epígrafe de los balances de situación, que corresponden a títulos no cotizados en Bolsa, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
<b>Saldos a 1 de enero</b>	<b>7.573</b>	<b>7.573</b>
Altas	-	-
Bajas	-	-
Traspasos	(4.355)	-
<b>Saldos a 31 de diciembre</b>	<b>3.218</b>	<b>7.573</b>
Menos, fondo de fluctuación de valores	-	(105)
<b>Saldos a 31 de diciembre</b>	<b>3.218</b>	<b>7.468</b>

La totalidad de los traspasos del ejercicio 2001 corresponden al traspaso de la participación que la Entidad tiene de la Sociedad Estalvida de Seguros y Reaseguros S.A. al epígrafe "Participaciones" del balance de situación a 31 de diciembre de 2001 (véase Nota 2.b.).

El detalle de las sociedades que integran este epígrafe a 31 de diciembre se presenta en el Anexo adjunto, el cual forma parte integrante de esta nota de la memoria de las cuentas anuales.

El movimiento experimentado por el fondo de fluctuación de valores durante los ejercicios 2001 y 2000 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
<b>Saldos a 1 de enero</b>	<b>105</b>	<b>413</b>
Dotaciones netas con cargo a resultados	-	-
Disponibilidades del ejercicio anterior	(105)	(308)
Otros movimientos	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre</b>	<b>-</b>	<b>105</b>

Las disponibilidades del fondo de fluctuación de valores realizadas durante los ejercicios 2001 y 2000 se deben, en su totalidad, a los beneficios de los ejercicios 2001 y 2000 de Expansión Intercomarcal, S.L. (véase Anexo).

**(12) ACTIVOS MATERIALES**

El movimiento de las cuentas de activos materiales durante el ejercicio 2001 y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente:

	Miles de Euros				
	Saldo inicial	Altas	Bajas	Traspasos	Saldo final
<b>Terrenos y edificios de uso propio</b>	<b>21.637</b>	<b>421</b>	<b>(83)</b>	<b>1.944</b>	<b>23.919</b>
<b>Otros inmuebles</b>					
Edificios en renta	2.542	14	(1.012)	-	1.544
Fincas rústicas, parcelas y solares	6.936	216	(463)	203	6.892
Inmuebles OS	1.911	867	(12)	-	2.766
Otros	8.333	6.672	(4.022)	(3.570)	7.413
	<b>19.722</b>	<b>7.769</b>	<b>(5.509)</b>	<b>(3.367)</b>	<b>18.615</b>
<b>Mobiliario, instalaciones y otros</b>					
Equipos informáticos e instalaciones	23.562	2.209	-	57	25.828
Mobiliario e instalaciones OS	680	126	-	-	806
Otros	33.165	1.601	(126)	1.366	36.006
	<b>57.407</b>	<b>3.936</b>	<b>(126)</b>	<b>1.423</b>	<b>62.640</b>
<b>Menos, amortización acumulada</b>					
Terrenos y edificios de uso propio	(3.861)	(480)	10	-	(4.331)
Otros inmuebles	(1.082)	(99)	192	-	(989)
Mobiliario, instalaciones y otros	(37.903)	(4.862)	51	-	(42.714)
	<b>(42.846)</b>	<b>(5.441)</b>	<b>253</b>	<b>-</b>	<b>(48.034)</b>
<b>Menos, fondo para saneamiento de activos adjudicados</b>					
	<b>(5.752)</b>	<b>(912)</b>	<b>3.495</b>	<b>-</b>	<b>(3.170)</b>
<b>Total</b>	<b>50.168</b>	<b>5.773</b>	<b>(1.970)</b>	<b>-</b>	<b>53.970</b>

Tal como se indica en la Nota 3.i, la Entidad se acogió a la actualización de balances regulada en el Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio, incrementando el valor de los activos materiales a partir de la tabla de los coeficientes de actualización publicados en el Real Decreto 2.607/1996, de 20 de diciembre. Las cuentas de activo afectadas por la actualización recogida en el mencionado Real Decreto, y su efecto a 31 de diciembre de 2001, son los siguientes:

	Miles de Euros		
	Incremento	Amortización	Efecto neto
Terrenos y edificios de uso propio	4.826	(447)	4.379
Otros inmuebles	463	(48)	415
Mobiliario, instalaciones y otros	1.690	(1.528)	162
<b>Total</b>	<b>6.979</b>	<b>(2.023)</b>	<b>4.956</b>

El movimiento experimentado por las reservas de revalorización se detalla en la Nota 19. Como consecuencia de la mencionada actualización, el gasto por amortización del ejercicio 2001 se ha visto incrementado en el importe de 237 miles de euros, que tiene la consideración de gasto deducible en el efecto del Impuesto sobre Sociedades.

Dentro del apartado “Otros inmuebles – Otros” se incluyen 1.339 y 4.005 miles de euros de altas y bajas de inmuebles adjudicados, respectivamente, siendo el saldo a 31 de diciembre de 2001 de 3.714 miles de euros (6.380 miles de euros el 31 de diciembre de 2000).

**(13) ENTIDADES DE CRÉDITO (PASIVO)**

La composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos a 31 de diciembre, según su moneda de contratación y su naturaleza es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
<b>Por moneda:</b>		
En euros	35.679	34.894
En moneda extranjera	3.947	2.478
	<b>39.626</b>	<b>37.372</b>

	Miles de Euros	
	2001	2000
<b>Por naturaleza:</b>		
<b>A la vista</b>		
Cuentas mutuas	596	6.229
Otras cuentas	5.066	9.188
	<b>5.662</b>	<b>15.417</b>
<b>A plazo o con preaviso</b>		
Banco de España	-	23
Cuentas a plazo	33.964	21.932
	<b>33.964</b>	<b>21.955</b>
	<b>39.626</b>	<b>37.372</b>

Durante el año 2001 el coste medio anual de las cuentas “a plazo o con preaviso” ha sido del 3,27%.

El detalle de los vencimientos de las cuentas “a plazo o con preaviso”, según el plazo residual, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Hasta tres meses	32.665	21.955
Más de tres meses y hasta un año	1.299	-
	<b>33.964</b>	<b>21.955</b>

**(14) DÉBITOS A CLIENTES**

La composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos a 31 de diciembre, según la moneda de contratación, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
En euros	2.883.792	2.679.545
En moneda extranjera	2.791	4.023
	<b>2.886.583</b>	<b>2.683.568</b>

La composición del epígrafe "Débitos a clientes - A la vista" de los balances de situación adjuntos, a 31 de diciembre, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
<b>Depósitos de ahorro</b>		
Sector público	51.197	51.861
Otros sectores residentes	884.813	846.447
Sector no residente	11.025	9.533
	<b>947.035</b>	<b>907.841</b>
<b>Otros débitos</b>	<b>55</b>	<b>62</b>

La composición del epígrafe "Débitos a clientes – A plazo" de los balances de situación a 31 de diciembre, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
<b>Depósitos de ahorro</b>		
Sector público	35.974	13.728
Otros sectores residentes	1.410.266	1.223.756
Sector no residente	32.888	29.094
	<b>1.479.128</b>	<b>1.266.578</b>
<b>Otros débitos</b>		
Cesión temporal de activos	457.777	507.670
Otros	2.588	1.417
	<b>460.365</b>	<b>509.087</b>

El detalle de vencimientos de estas cuentas según su plazo residual es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
<b>Depósitos de Ahorro</b>		
Hasta tres meses	194.160	175.940
Más de tres meses y hasta un año	715.550	533.153
Más de un año y hasta cinco años	569.418	557.485
	<b>1.479.128</b>	<b>1.266.578</b>
<b>Otros débitos</b>		
Hasta tres meses	424.365	398.774
Más de tres meses y hasta un año	36.000	98.618
Más de un año y hasta cinco años	-	11.695
	<b>460.365</b>	<b>509.087</b>

#### (15) OTROS ACTIVOS Y PASIVOS

El detalle del epígrafe “Otros activos” de los balances de situación adjuntos a 31 de diciembre de 2001 y 2000 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Hacienda Pública		
Impuesto sobre beneficios anticipado (Nota 25)	10.395	7.149
Otros conceptos	1	12
Operaciones en camino	1.222	661
Cheques a cargo de entidades de crédito	18.617	14.119
Operaciones pendientes de liquidar y otras	6.019	12.951
	<b>36.254</b>	<b>34.892</b>

El detalle del epígrafe de “Otros pasivos” de los balances de situación a 31 de diciembre es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Obligaciones a pagar	922	526
Fianzas recibidas	404	703
Fondo OS, neto de gastos de mantenimiento	3.258	3.165
Impuesto sobre beneficio diferido (Nota 25)	208	2.589
Operaciones en camino	448	456
Cuentas de recaudación	20.616	19.755
Cuentas especiales	1.715	894
Otros	9.088	333
	<b>36.659</b>	<b>28.421</b>

La Obra Social de las cajas de ahorro está regulada por las normas contenidas en los Reales Decretos 2290/1977 y 502/1983. Esta normativa indica que las cajas de ahorro 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 integrarse en sus reservas.

El valor neto contable de las inversiones en inmovilizado material afecto a la Obra Social es de 2.928 y 1.534 miles de euros a 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente. Los gastos de mantenimiento durante 2001 y 2000 ascienden a 3.455 y 3.548 miles de euros, respectivamente, incluyendo las amortizaciones practicadas en cada ejercicio sobre el inmovilizado afectado a la Obra Social.

El movimiento de este Fondo durante los ejercicios 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>6.713</b>	<b>6.670</b>
Aplicación del excedente (Nota 19)	3.456	3.155
Gastos de mantenimiento	(3.457)	(3.173)
Otros pasivos	-	61
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>6.712</b>	<b>6.713</b>

#### (16) PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS

La composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos a 31 de diciembre es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Fondos de Pensiones interno	8.622	8.460
Otras provisiones		
Fondo de insolvencias riesgo de firma	967	1.005
Provisión para contingencias fiscales y jurídicas	371	343
Fondo específico para renovación tecnológica y euro	1.100	919
Fondo para riesgos generales de negocio	3.744	453
Otras provisiones	1.478	1.083
	<b>16.282</b>	<b>12.263</b>

La Entidad tiene cubiertos sus compromisos por pensiones en los términos que se indican en la nota 3.m. El movimiento durante los ejercicios 2001 y 2000 del Fondo interno que da cobertura a 6 personas ha sido el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Saldo a 31 de diciembre de 2000	8.460	4.114
Dotación con cargo a resultados:		
Con cargo a gasto de personal (Nota 22)	-	138
Con cargo a coste financiero (Nota 20)	340	244
Dotaciones extraordinarias (Nota 24)	-	629
Disponibilidades ejercicios anteriores	(60)	-
Traspasos	-	3.448
Utilización del fondo para el pago de pensiones	(118)	(113)
	<b>8.622</b>	<b>8.460</b>

Los compromisos actuariales a 31 de diciembre de 2001 han sido calculados por un actuario, en función de las hipótesis siguientes:

- a) Tipo de interés de actualización aplicado: 4%
- b) Tasa de incremento salarial: 3% compuesto anual (excepto por el fondo interno que ha sido de un 2%).
- c) Tasa de revalorización de las pensiones: 2% (2,91% para el plan de pensiones).
- d) Tasa de incremento de las bases de la Seguridad Social y de las pensiones: 2% compuesto anual.
- e) Método de cálculo: capitalización individual.
- f) Tablas de supervivencia: GRM/F-95 al 31 de diciembre de 2001 (excepto para el fondo interno en el que se han utilizado las tablas PRM/F-2000P).

De acuerdo con los cálculos actuariales efectuados por profesionales con las hipótesis comentadas, el valor actual de los compromisos que la Entidad tiene adquiridos a 31 de diciembre de 2001 para pensiones causadas por el personal pasivo son aproximadamente de 16.086 miles de euros. Del mismo modo, de acuerdo con el estudio actuarial comentado, el valor actual de los compromisos que la Entidad tiene adquiridos a 31 de diciembre de 2001 para pensiones no causadas del personal activo son aproximadamente de 66.399 miles de euros, de los cuales se han devengado 41.349 miles de euros a 31 de diciembre de 2001.

Adicionalmente al fondo interno, la Entidad tiene constituido un fondo de pensiones externo basándose en un dictamen actuarial favorable de fecha 22 de octubre de 1990, para cubrir parte de los compromisos por pensiones tanto del personal activo como pasivo. Asimismo, tiene contratada una póliza de seguros para la cobertura de sus compromisos con otra parte del personal pasivo.

Los compromisos asegurados y provisionados al 31 de diciembre de 2001 cubren los compromisos adquiridos y devengados.

Las aportaciones a fondos de pensiones externos correspondientes al ejercicio 2001 han ascendido a 408 miles de euros (véase Nota 22).

A 31 de diciembre de 2001 el fondo constituido para cubrir los costes de adaptación del euro, ascienden a 814 miles de euros, habiéndose constituido una provisión para cubrir los costes de adaptación tecnológica por importe de 287 miles de euros. Asimismo, en el ejercicio 2001 se han dotado provisiones al fondo para riesgos generales de negocio por importe de 3.291 miles de euros, básicamente, para cubrir riesgos contingentes, siendo su saldo de 3.744 miles de euros el 31 de diciembre de 2001.

**(17) FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES**

A 31 de diciembre de 2000, el saldo de este epígrafe ascendía a 13.703 miles de euros, cuyas dotaciones con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias se habían efectuado en los ejercicios 1999 y anteriores, basándose en un criterio de prudencia y de acuerdo a la Circular 4/91. Durante el ejercicio 2001 se han efectuado dotaciones adicionales a este fondo por importe de 901 miles de euros con cargo al epígrafe de "Dotación al Fondo para riesgos bancarios generales" de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2001, con lo que el saldo de este epígrafe al 31 de diciembre de 2001 asciende a 14.604 miles de euros.

#### (18) PASIVOS SUBORDINADOS

La Entidad ha realizado en el ejercicio 2001 dos emisiones de financiación subordinada (obligaciones), por un importe total de 33.055 miles de euros.

El detalle de este capítulo del balance de situación adjunto al 31 de diciembre de 2001 es el siguiente:

	Miles de Euros
1 <sup>a</sup> emisión (junio 2000)	9.000
2 <sup>a</sup> emisión (noviembre 2000)	15.024
3 <sup>a</sup> emisión (mayo 2001)	21.035
4 <sup>a</sup> emisión (noviembre 2001)	12.020
	<b>57.079</b>

Las características principales de la primera emisión son:

Período	Tipo de interés	Revisión
Junio 2000 - 27 mayo 2001	4,5%	Fijo
28 mayo 2001 - 27 mayo 2005	80% s/T.M.P.H. (*)	Semestral
28 mayo 2005 - 27 mayo 2010	83% s/T.M.P.H. (*)	Semestral
28 mayo 2010 - 27 mayo 2015	85% s/T.M.P.H. (*)	Semestral

(\*) T.M.P.H: Tipo medio de los préstamos hipotecarios a más de tres años de Cajas de Ahorros

Las características de la segunda emisión:

Período	Tipo de interés	Revisión
Noviembre 2000 - 27 octubre 2001	5,45%	Fijo
28 octubre 2001 - 27 octubre 2005	80% s/T.M.P.H. (*)	Semestral
28 octubre 2005 - 27 octubre 2010	83% s/T.M.P.H. (*)	Semestral
28 octubre 2010 - 27 octubre 2015	85% s/T.M.P.H. (*)	Semestral

(\*) T.M.P.H: Tipo medio de los préstamos hipotecarios a más de tres años de Cajas de Ahorros

Las características principales de la tercera emisión son:

Período	Tipo de interés	Revisión
Mayo 2001 - 27 abril 2002	4%	Fijo
28 abril 2002 - 27 abril 2006	80% s/T.M.P.H. (*)	Semestral
28 abril 2006 - 27 abril 2011	83% s/T.M.P.H. (*)	Semestral
28 abril 2011 - 27 abril 2016	85% s/T.M.P.H. (*)	Semestral

(\*) T.M.P.H: Tipo medio de los préstamos hipotecarios a más de tres años de Cajas de Ahorros

En cuanto a la cuarta emisión, sus características principales son las siguientes:

Período	Tipo de interés	Revisión
Noviembre 2001 - 27 octubre 2002	4,5%	Fijo
28 octubre 2002 - 27 octubre 2006	80% s/T.M.P.H. (*)	Semestral
28 octubre 2006 - 27 octubre 2011	83% s/T.M.P.H. (*)	Semestral
28 octubre 2011 - 27 octubre 2016	85% s/T.M.P.H. (*)	Semestral

(\*) T.M.P.H: Tipo medio de los préstamos hipotecarios a más de tres años de Cajas de Ahorros

Pasados los cinco primeros años, a contar desde la fecha del cierre del período de suscripción o, en su caso, desde la fecha de desembolso si fuese posterior, la Entidad podrá, previa autorización del Banco de España, amortizar la totalidad de las obligaciones representativas de esta emisión. No cabe amortización parcial.

Los intereses devengados por esta deuda durante el ejercicio 2001 han sido de 1.809 miles de euros que se incluyen en el epígrafe "Intereses y cargas asimiladas" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (véase Nota 20).

Estas emisiones han sido adquiridas íntegramente por terceros ajenos al Grupo. Ninguna de las empresas del Grupo y asociadas ha suscrito deuda subordinada emitida por la Entidad.

Adicionalmente, estas emisiones han recibido la calificación necesaria del Banco de España para que se puedan computar íntegramente como recursos propios del Grupo consolidado.

**(19) RESERVAS Y RESERVAS DE REVALORIZACIÓN**

La composición y movimiento de estos epígrafes de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre es la siguiente:

	Miles de Euros		
	Reservas	Reservas de Revalorización	Beneficios del Ejercicio
<b>Saldos a 31 de diciembre de 1999</b>	<b>140.332</b>	<b>9.370</b>	<b>19.788</b>
Distribución del resultado 1999:			
A dotación del fondo OS (Nota 15)	-	-	(3.155)
A reservas	16.633	-	(16.633)
Resultados del ejercicio 2000	-	-	22.501
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2000</b>	<b>156.965</b>	<b>9.370</b>	<b>22.501</b>
Distribución del resultado 2000:			
A dotación del fondo OS (Nota 15)	-	-	(3.456)
A reservas	19.045	-	(19.045)
Resultados del ejercicio 2001	-	-	25.255
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2001 (Nota 4)</b>	<b>176.010</b>	<b>9.370</b>	<b>25.255</b>

De acuerdo con la normativa vigente, los grupos consolidables de entidades de crédito han de mantener en todo momento un volumen suficiente de recursos propios, con el fin de cubrir el total de las exigencias de riesgos de crédito, de cambio y de mercado. A 31 de diciembre de 2001, el Grupo Caixa Tarragona cumple estos requisitos.

Por otro lado, según se indica en la Nota 12, y en virtud del Real Decreto Ley 7/96, de 7 de junio, y la Disposición Adicional 1<sup>a</sup> de la Ley 10/1999 de 18 de diciembre, la Entidad actualizó sus activos materiales, constituyendo reservas de revalorización por valor de 9.370 miles de euros. El detalle de los conceptos que se incorporaron a la reserva de revalorización fue el siguiente:

	Miles de Euros
Incremento neto de valor resultante de actualizar los activos	9.724
Gravamen del 3% sobre el importe actualizado	(354)
	<b>9.370</b>

Una vez transcurrido el plazo para su comprobación por parte de las autoridades tributarias, el saldo de esta cuenta podrá ser destinado, libre de impuestos a la eliminación de resultados negativos que se puedan producir en ejercicios futuros y, a partir del 31 de diciembre de 2006, a reservas de libre disposición, únicamente en la medida que la plusvalía haya sido realizada, entendiendo que se producirá cuando los elementos actualizados hayan estado contablemente dados de bajo en los libros.

Si se dispusiera del saldo de esta cuenta de forma diferente a lo previsto en el RDL 7/1996, dicho saldo pasaría a estar sujeto a tributación.

**(20) INTERESES Y CARGAS / RENDIMIENTOS ASIMILADOS**

Un detalle de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, teniendo en cuenta la naturaleza de las operaciones que las originan, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Intereses y rendimientos asimilados		
De entidades de crédito	12.972	8.821
De créditos sobre clientes	143.119	117.661
De cartera de renta fija	30.743	33.443
	<b>186.834</b>	<b>159.925</b>
Intereses y cargas asimiladas		
De entidades de crédito	1.334	1.042
De acreedores	83.705	69.725
De financiaciones subordinadas (Nota 18)	1.809	365
Coste imputable a los fondos de pensiones internos constituidos (Nota 16)	340	244
Otros intereses	35	62
	<b>87.223</b>	<b>71.438</b>

**(21) RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS**

La composición de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas a 31 de diciembre es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
De la cartera de negociación	(159)	(7)
Por ventas de la cartera de renta variable neto (Nota 10)	1.360	893
Por ventas y amortizaciones de la cartera de renta fija de inversión	13	-
De productos por diferencias de cambio	255	334
Por disponibilidad del fondo de fluctuación de renta Variable	137	241
Por operaciones de futuros sobre valores	(8)	(22)
Dotaciones netas al fondo de fluctuación de valores (Nota 10)	(1.410)	(676)
	<b>188</b>	<b>763</b>

**(22) GASTOS DE PERSONAL**

Su detalle es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Sueldos y salarios	37.195	35.415
Gastos Sociales	8.633	7.782
Dotaciones al fondo de pensiones interno (Nota 16)	-	138
Aportaciones a fondos de pensiones externos	408	456
Indemnizaciones por despidos	633	248
Otros gastos	409	368
	<b>47.278</b>	<b>44.407</b>

El número de empleados, distribuidos por categorías, ha sido el siguiente:

	2001	2000
Directivos y jefes	391	364
Oficiales Administrativos	284	295
Auxiliares administrativos	496	449
Subalternos	52	56
	<b>1.223</b>	<b>1.164</b>

**(23) OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS**

La composición de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas al 31 de diciembre es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
De inmuebles e instalaciones	4.433	3.903
Informática	5.091	4.965
Comunicaciones	1.296	1.176
Publicidad y propaganda	2.927	2.361
Servicio de vigilancia y traslado de fondos	1.317	1.079
Contribuciones e impuestos	3.712	3.191
Gastos judiciales	980	848
Otros	3.743	3.175
	<b>23.499</b>	<b>20.698</b>

**(24) BENEFICIOS Y QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS**

El detalle de los beneficios extraordinarios y de los quebrantes extraordinarios es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Beneficios extraordinarios		
Recuperación neta del fondo de cobertura del Inmovilizado	1.939	4.374
Recuperación neta del fondo de pensiones interno (Nota 16)	60	-
Beneficios de ejercicios anteriores	2.767	1.919
Beneficios por enajenación de inmovilizado	1.082	1.161
Otros productos	512	372
	<b>6.360</b>	<b>7.826</b>
Quebrantes extraordinarios		
Pérdidas de ejercicios anteriores	586	1.590
Dotaciones netas a otros fondos específicos (Nota 16)	4.429	1.505
Pérdidas por enajenación de inmovilizado	167	265
Dotaciones a fondos de pensiones internos (Nota 16)	-	629
Otras pérdidas	199	386
	<b>5.381</b>	<b>4.375</b>

**(25) SITUACIÓN FISCAL**

De conformidad con la normativa mercantil y las disposiciones del Banco de España, el Impuesto sobre Sociedades correspondiente al resultado contable ha sido registrado como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio, de acuerdo con el principio de devengo.

Como consecuencia de las divergencias existentes entre las normas contables y las tributarias, el importe correspondiente al resultado contable no coincide con el importe de la liquidación tributaria que determina la cuota a satisfacer a la Hacienda Pública; esta situación conduce a contabilizar el impuesto sobre beneficios anticipado por el exceso de impuesto pagado en relación con el impuesto devengado, y el diferido, por el exceso del impuesto sobre beneficios devengado en relación con el impuesto a pagar.

El saldo del epígrafe "Débitos a clientes" de los balances de situación adjuntos incluyen el pasivo correspondiente a los distintos impuestos que le son aplicables, entre los que se encuentra la provisión para el impuesto de sociedades correspondiente al beneficio de cada ejercicio, mientras que las retenciones y pagos a cuenta se registran en el activo.

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

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

	Miles de Euros	
	2001	2000
Beneficios del ejercicio, antes de impuestos	35.642	30.396
Aumentos por diferencias permanentes	7.369	8.677
Disminuciones por diferencias permanentes	(7.085)	(15.399)
Base contable del impuesto	35.926	23.674
Aumentos por diferencias temporales:		
Con origen en el ejercicio	287	17.174
Con origen en ejercicios anteriores	15.126	314
Disminuciones por diferencias temporales:		
Con origen en el ejercicio	-	(802)
Con origen en ejercicios anteriores	(464)	(4.381)
Base imponible fiscal	50.874	35.979
 Cuota íntegra, 35%	17.806	12.593
Deducciones y bonificaciones	(2.187)	(391)
Cuota líquida	15.619	12.202
Retenciones y pagos a cuenta	(10.105)	(5.364)
Impuesto sobre Sociedades a ingresar	5.514	6.838

El cálculo del gasto por Impuesto sobre Sociedades es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Base contable del impuesto	35.926	23.674
Cuota, al 35%	12.574	8.286
Menos, bonificaciones, deducciones y otros	(2.187)	(391)
Gasto por el Impuesto sobre Sociedades	10.387	7.895

Las diferencias permanentes más significativas corresponden a la dotación del Fondo de la Obra Social, al fondo para riesgos generales y a las dotaciones genéricas de créditos cubiertos con garantía real. Las diferencias temporales más importantes corresponden, por tanto, a la dotación al fondo de cobertura estadística y a la recuperación de dotaciones no deducibles y por la aplicación del diferimiento por reinversión de beneficios extraordinarios procedentes de elementos de inmovilizado.

En relación al impuesto sobre beneficios diferidos, la disminución del ejercicio 2001 se debe a la modificación en el régimen fiscal de los beneficios extraordinarios generado básicamente por la venta de inmuebles. Hasta el ejercicio 2001, el régimen fiscal preveía el diferimiento por reinversión de los mencionados beneficios, régimen al que se había acogido la Entidad, de forma que registra como contrapartida al gasto por el Impuesto de sociedades el correspondiente impuesto diferido por el 35% de estos beneficios. La Ley 24/2001, de 27 de diciembre, de Medidas Fiscales, Administrativas y del Orden Social, sustituye el régimen de diferimiento antes mencionado por una deducción del 17% de los beneficios obtenidos y mantiene la

obligación de reinversión, estableciendo a este efecto un régimen transitorio. Sobre la base de este régimen, la Entidad incorporará los beneficios diferidos hasta el 2001 a la base imponible correspondiente al ejercicio 2001, contabilizando una reducción de 252 miles de euros. Consecuentemente, se ha revertido totalmente el impuesto diferido correspondiente registrado en ejercicios anteriores.

El diferencial entre la carga fiscal correspondiente al ejercicio y a ejercicios anteriores, y la carga fiscal ya pagada o que se pagará en el futuro, ha representado que el saldo a 31 de diciembre de 2001 y 2000 de impuestos anticipados y diferidos sea por un lado de 10.395 y 7.149 miles de euros así como 208 y 2.589 miles de euros, respectivamente (véase la Nota 15).

La Entidad tiene, a 31 de diciembre de 2001 una inspección de la Agencia Tributaria en curso; la mencionada inspección cubre los ejercicios 1996 a 1999, ambos incluidos, para los siguientes impuestos: Impuesto de sociedades, Impuesto de la Renta de Personas Físicas e Impuesto sobre el Valor Añadido.

La Entidad tiene abiertos a inspección los ejercicios 2000 y 2001 para todos los impuestos que le son de aplicación. Los administradores de la Entidad consideran que, fruto de la mencionada inspección, no se derivan contingencias que afecten de forma significativa a los estados financieros a 31 de diciembre 2001.

A causa de las diferentes interpretaciones posibles que se pueden dar en la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por las entidades financieras, pueden existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Así mismo, en opinión del Consejo de Administración y de sus asesores fiscales, la deuda tributaria que en cualquier caso pudiera derivarse no afectaría significativamente las cuentas anuales del ejercicio 2001.

**(26) CUENTAS DE ORDEN**

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, las cuentas de orden incluyen, entre otros conceptos, los principales pasivos contingentes y compromisos adquiridos en el curso normal de las operaciones bancarias, con el siguiente detalle:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Pasivos contingentes:		
Avales y cauciones	101.997	104.887
Otros pasivos contingentes	3.873	3.875
	105.870	108.762
Compromisos		
Disponibles por terceros	647.764	529.082
Otros compromisos	17.782	18.218
	665.546	547.300
	<b>771.416</b>	<b>656.062</b>

**(27) OPERACIONES DE FUTURO Y DERIVADOS FINANCIEROS**

A continuación se detallan las operaciones de futuro y derivados financieros vigentes a 31 de diciembre de 2001:

Tipo de Operación	Operación	Tipo de riesgo a cubrir	Moneda (Divisas/ euros)	Miles de Euros
Compraventa de divisas no vencidas	Cobertura	Cambio	Divisa	780
Permutas financieras sobre tipos de interés	Cobertura	Interés	Euros	6.010
Compraventa al contado de deuda anotada Pendiente de ejecución	Cobertura	Interés	Euros	33.933
Ventas a plazo	Cobertura	Interés	Euros	48.028
Opciones compradas sobre tipo de interés	Cobertura	Interés	Euros	25.687
Opciones compradas sobre valores	Cobertura	Valor liquidativo	Euros	28
Opciones emitidas sobre tipo de interés	Cobertura	Interés	Euros	25.387
Opciones emitidas sobre valores	Cobertura	Valor liquidativo	Euros	27.520
Saldo a 31 de diciembre de 2001				167.373

**(28) SALDOS Y TRANSACCIONES CON SOCIEDADES CON PARTICIPACIÓN SUPERIOR AL 20%**

El detalle de los saldos y transacciones más significativas mantenidas por la Entidad al cierre de los ejercicios 2001 y 2000, con las sociedades en que posee una participación superior al 20% del capital social (3% si cotizan en la Bolsa), es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Balance de situación:		
Créditos sobre clientes	479	751
Débitos sobre clientes	92.816	87.375
Cuenta de pérdidas y ganancias:		
Intereses y rendimientos asimilados	1	59
Prestación de servicios	167	-
Comisiones percibidas	8.326	6.641

Durante el ejercicio 2001 la Entidad recibió, en concepto de dividendos, un importe de 234 miles de euros de la sociedad "Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A." (37 miles de euros el año 2000), y 368 miles de euros de la sociedad "TOT Corredoria d'Assegurances, S.A." (162 miles de euros el año 2000).

**(29) REMUNERACIONES Y SALDOS CON MIEMBROS DE LOS ORGANOS DE GOBIERNO.**

Los miembros de los Órganos de Gobierno de la Entidad han percibido 195 y 181 miles de euros durante los ejercicios 2001 y 2000, respectivamente, en concepto de dietas de asistencia, y no ha habido remuneraciones prefijadas ni de otro tipo en calidad del cargo, con excepción de los que a su vez son empleados de la Entidad, los cuales reciben sus sueldos correspondientes, que han sido de 467 y 489 miles de euros durante el ejercicio 2001 y 2000, respectivamente.

Los préstamos, créditos y avales concedidos por la Entidad a los miembros de los Órganos de Gobierno tienen un saldo a 31 de diciembre de 2001 y 2000 de 9.603 y 6.546 miles de euros, respectivamente. Estos importes devengan un tipo de interés anual que oscila entre el 4,0% y el 16,5%. Los miembros de los Órganos de Gobierno, que a la vez son empleados de la Entidad, tienen únicamente los seguros de vida y pensiones establecidos para todo el personal de acuerdo con el convenio colectivo vigente.

**(30) CUADROS DE FINANCIACIÓN**

Los cuadros de financiación correspondientes a los ejercicios anuales terminados a 31 de diciembre de 2001 y 2000 se detallan a continuación.

APLICACIONES	2001	2000	ORÍGENES	2001	2000
Créditos sobre clientes	268.046	89.370	Recursos procedentes de las Operaciones	49.077	45.556
Inversión menos financiación con Banco de España y Entidades de Crédito y Ahorro	6.130	82.290	Pasivos Subordinados	33.055	24.024
Títulos de renta fija Acciones y otros valores de renta variable	11.130 -	72.837 10.794	Acciones y otros valores de renta variable	4.261	-
Adquisición de inversiones permanentes - Elementos de inmovilizado material	12.118	17.027	Acreedores	203.015	211.160
Pagos a pensionistas	-	120	Venta de inversiones permanentes-Elementos de inmovilizado material e inmaterial	6.380	11.400
Gastos de mantenimiento de la Obra Benéfico-social, excluyendo las amortizaciones del inmovilizado	3.456	3.546	Otros conceptos pasivos menos activos	5.092	-
Otros conceptos de activos menos pasivos	-	16.456	<b>TOTAL ORÍGENES</b>	<b>300.880</b>	<b>292.440</b>
<b>TOTAL APLICACIONES</b>	<b>300.880</b>	<b>292.440</b>			

El desglose de los recursos procedentes de las operaciones correspondientes a los ejercicios a 31 de diciembre de 2001 y 2000 se detallan a continuación:

<b>RECURSOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Beneficios del ejercicio, netos del Impuesto sobre Sociedades	25.255	22.501
Más-		
Amortizaciones del inmovilizado	5.338	6.058
Dotaciones netas a		
Fondo de provisión de insolvencias	14.527	13.733
Fondo de fluctuación de valores	1.273	168
Saneamiento de inmovilizaciones financieras	(105)	914
Fondo de saneamiento de inmovilizado	(1.945)	499
Fondo de pensiones interno	280	1.016
Otros fondos especiales específicos	4.468	1.563
Fondos genéricos	901	-
Menos-		
Beneficios en ventas de participaciones y inmovilizado	(915)	(896)
	<b>49.077</b>	<b>45.556</b>

## GRUPO CAJA DE AHORROS DE TARRAGONA

### PARTICIPACIONES EN SOCIEDADES DEL GRUPO A 31 DE DICIEMBRE DE 2001

Nombre y actividad de la sociedad	Domicilio social	Porcentaje de participación	Dividendos recibidos durante 2001	Miles de Euros		
				Capital social	Desembolsado	Reservas y resultados de ejercicios anteriores
Expansión Intercomarcal, S.L. (antes Cliente Preferente, S.L.) (1)	Rbla. Nova, 120 (Tarragona)	100%	-	2.200	80	198
Actividad: Promoción, adquisición, intermediación en bienes muebles e inmuebles, fomento de la inversión, compraventa de activos empresariales, participación accionarial y cogestión de empresas, prestación de servicios administrativos y de gestión a terceros						
Caja Tarragona Gestió, S.A. S.G.I.I.C. (1)	Rbla. Nova, 116 (Tarragona)	100%	-	901	370	128
Actividad: Gestora de fondos de inversión						
Tarragona Económica, S.A. (2)	Plaza Imperial Tarraco, 6-8 (Tarragona)	100%	-	63	-	38
Actividad: Promoción comercial o industrial. Diseño y comercialización de programas informáticos, WEB's y prestación de servicios relacionadas con estas actividades						
TOT Corredoria d'Assegurances, S.A. (1)	Plaza Imperial Tarraco, 6-8 (Tarragona)	100%	368	60	255	432
Actividad: Intermediación						
						3.218

Este Anexo forma parte integrante de la memoria de las cuentas anuales.

(1) Integrado por el método de integración global.

(2) Integrado por el procedimiento de puesta en equivalencia.

## GRUPO CAJA DE AHORROS DE TARRAGONA

### PARTICIPACIONES EN EMPRESAS ASOCIADAS A 31 DE DICIEMBRE DE 2001

Nombre y actividad de la sociedad	Domicilio social	Porcentaje de Participación	Miles de Euros				
			Dividendos Recibidos Durante 2001	Capital Social Desembolsado	Reservas y Resultados De ejercicios Anteriores	Beneficio neto (pérdida) del Ejercicio	Importe de La Participación
Estalvida d'Assegurances i Reasssegurances, S.A. (1) Actividad: Seguros	Plaza Imperial Tarraco, 6-8 (Tarragona)	37,74%	234	11.539	982	862	4.355

Este Anexo forma parte integrante de la memoria de las cuentas anuales.

(1) Integrado por el procedimiento de puesta en equivalencia.

CAIXA D'ESTALVIS DE TARRAGONA

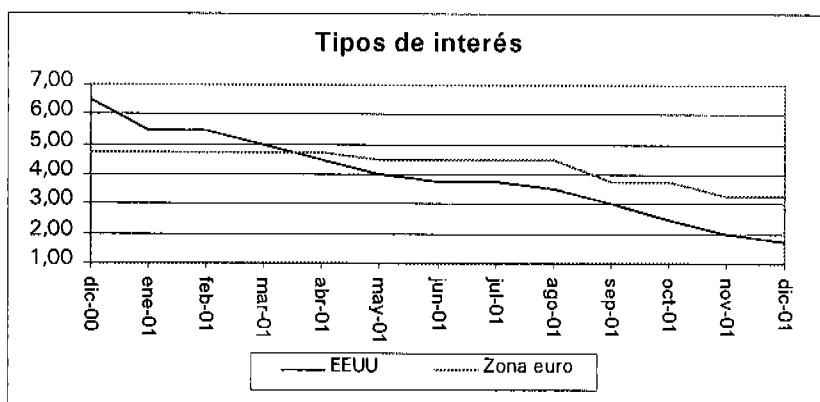
**INFORME DE GESTIÓN DEL AÑO 2001**

## ENTORNO MACROECONÓMICO

La creciente incertidumbre en el panorama internacional ha provocado un enfriamiento de las expectativas a nivel mundial. Esta situación, empeorada tras los atentados del once de septiembre, ha conducido a un escenario de desaceleración conjunta de las principales economías industrializadas.

Igualmente, no hay que olvidar los factores internos que han contribuido a esta coyuntura. En el caso de los EEUU podemos destacar la sobrevaloración de los beneficios de la nueva economía, el estallido de la burbuja de la bolsa y la fuerte restricción monetaria. Por lo que respecta a la economía española, se ha producido un deterioro de la renta disponible de los consumidores por el aumento del precio del petróleo y de los alimentos y un limitado avance en las reformas estructurales necesarias para un correcto desarrollo.

La ralentización de la demanda mundial ha ocasionado una reducción del precio de las materias primas y ha facilitado una disminución de la inflación y, como consecuencia, una bajada de los tipos de interés. En los EEUU se ha producido una bajada de 4,75 puntos hasta llegar al 1,75%, y en la zona euro la disminución ha sido de 1,5 puntos, con lo que los tipos a final de año se han situado en el 3,25%.

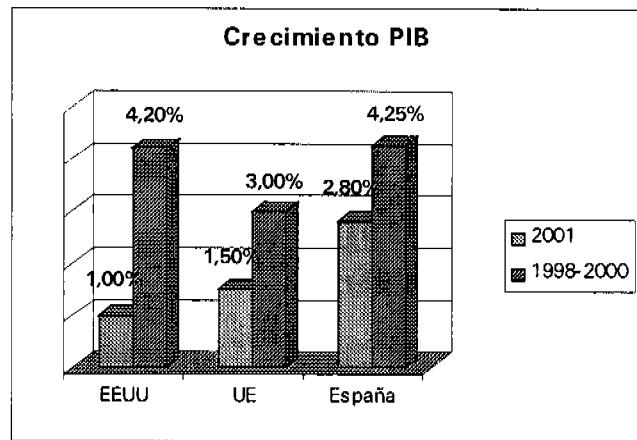


En este entorno internacional, la economía española ha vivido un año sensiblemente inferior a lo que se preveía. Así pues, el crecimiento del PIB (2,8%) ha estado por debajo de las previsiones iniciales y ha marcado el final de la fase expansiva del ciclo iniciado después de la recesión del periodo 1990-1993.

La desaceleración del ritmo de crecimiento de la economía española puede atribuirse al cambio de ciclo económico global pero también a otras razones internas, como, por ejemplo, la disminución de la demanda interna, sobre todo la inversión empresarial en bienes de equipo. Por otra parte, la construcción y el gasto público se han mantenido en tasas elevadas, mientras que la fuerte desaceleración del comercio mundial y el agotamiento de los beneficios de competitividad han limitado el crecimiento de las exportaciones (aportación del 1,8% al PIB del segundo trimestre.).

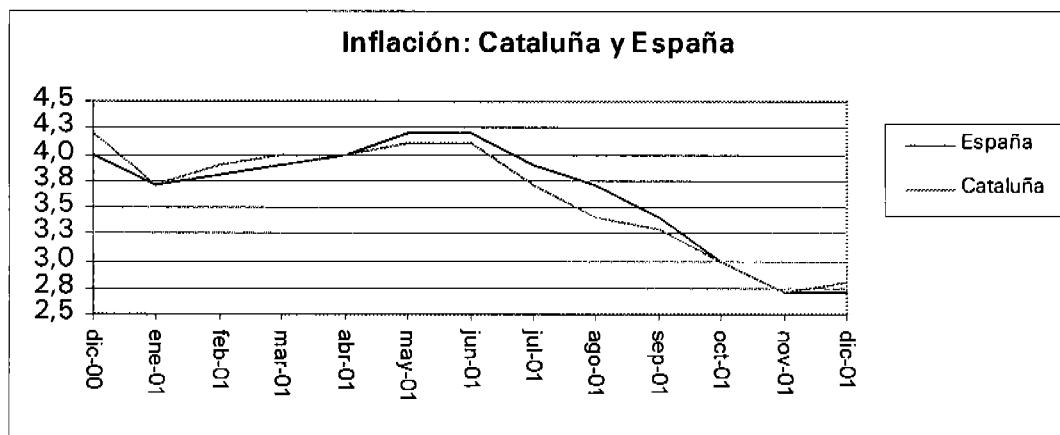
Asimismo, cabe destacar que el enfriamiento de la economía española ha sido inferior que el de los demás países industrializados, en parte, debido a lo que se ha conocido como "efecto euro" y que ha consistido en un anticipo de las decisiones de gasto al 2001, con un consumo superior al

que se haría en condiciones normales y un exceso de inversión en el sector residencial. Este hecho se hace evidente en la comparación de los crecimientos del 2001 con el promedio de los tres años anteriores.



El menor crecimiento del PIB se ha traducido en una menor creación de empleo. La tasa de paro ha continuado disminuyendo pero a un ritmo inferior al de años anteriores. También cabe destacar la reducción de la inflación hasta el 2,7%, debida al desplome del precio del petróleo y a la evolución negativa de las bolsas.

La economía catalana ha crecido a un ritmo del 2,5%. El motor del crecimiento ha sido el consumo, estimulado por la proximidad de la puesta en circulación del euro físico. La industria ha continuado su desaceleración, mientras que se mantiene el ritmo en el sector servicios, como consecuencia de la buena temporada turística y del dinamismo de la demanda. El buen comportamiento de los precios de la energía ha facilitado que la tasa de inflación se haya reducido en 1,4 puntos en un año, hasta el 2,8%, lo cual ha permitido disminuir el diferencial de inflación con la economía española.



Pese a la complicada situación actual, las políticas económicas iniciadas en el 2001 (disminución de tipo de interés y política fiscal expansiva) pueden ser de ayuda a la recuperación de la actividad en los próximos meses, apoyada en la corrección de la bolsa y una más favorable evolución del precio del petróleo. Con estas perspectivas, se esperan para el 2002 crecimientos del 2,4% y del 1,3% para las economías norteamericana y europea, esperando una recuperación del comercio internacional. En cuanto a la economía española, es previsible que la desaceleración continúe durante buena parte del 2002 con un crecimiento medio esperado del 1,7%. El diferencial con la UE aún será positivo pero inferior al de los últimos años. La economía catalana sufrirá con mayor dureza la desaceleración inicial debido a su mayor exposición al exterior. Asimismo, hay un cierto optimismo de cara a una eventual recuperación a partir del verano fundamentada en el previsible cambio de escenario, la flexibilidad de la industria y la reactivación del turismo.

Éste ha sido, a grandes trazos, el entorno macroeconómico en que se ha desarrollado la actividad de Caixa Tarragona y su grupo durante el ejercicio 2001.

## PRIORIDADES ESTRATÉGICAS DE CAIXA TARRAGONA

Caixa Tarragona, al igual que el resto de las entidades financieras del país, desarrolla su actividad en un sector altamente competitivo y maduro, especialmente sensible a la coyuntura económica de su ámbito de actuación.

En un entorno como éste, caracterizado por el paulatino estrechamiento del margen financiero de las entidades que en él actúan, el crecimiento de los resultados tiene que venir por la vía de incrementar el volumen de negocio, a la vez que garantizar la calidad del mismo, aumentando la eficiencia de los recursos destinados a tal finalidad. El capital humano, el activo más importante de Caixa Tarragona por su conocimiento del negocio y la entidad, se consolida como un factor clave para garantizar el éxito del proyecto.

Conscientes de esta situación y con el fin de garantizar un crecimiento sostenido de los resultados del grupo, la Dirección de Caixa Tarragona definió las prioridades estratégicas de la entidad, que tenían que marcar las diversas políticas internas relacionadas con la captación e inversión de los recursos de nuestros clientes, la solvencia, la productividad y la mejora de la tecnología.

Las reflexiones de la Dirección sobre las prioridades estratégicas de Caixa Tarragona dieron como fruto una serie de objetivos estratégicos, coherentes con las líneas de actuación emanadas de la Asamblea General, y garantes de la buena marcha del negocio.

A continuación se enumeran los seis objetivos estratégicos que han servido de patrón de las políticas de actuación de la entidad y conforman el cuerpo del presente informe:

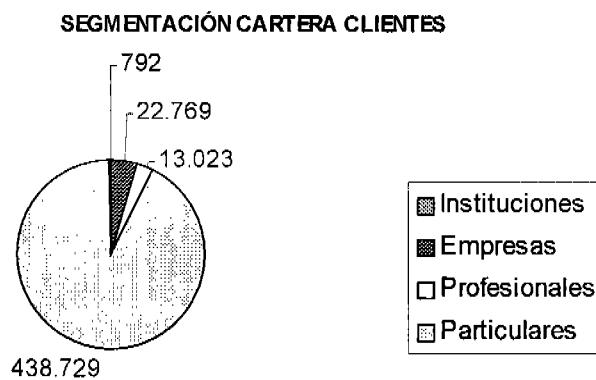
- 1 - INCREMENTO DE NEGOCIO
- 2 - MEJORA DE LA CALIDAD DE LOS ACTIVOS
- 3 - MEJORA DE LA EFICIENCIA
- 4 - MEJORA DEL CAPITAL HUMANO
- 5 - MEJORA DEL CONTROL
- 6 - ORIENTACIÓN DE LA TECNOLOGÍA HACIA LAS PRIORIDADES ESTRATÉGICAS

## 1 -INCREMENTO DE NEGOCIO.

El incremento de negocio es una consecuencia de la confianza depositada por nuestros clientes como respuesta al constante esfuerzo realizado por Caixa Tarragona para adaptarse a sus necesidades a la vez que una necesidad para asegurar el crecimiento de la entidad. En este sentido cabe destacar tanto las acciones encaminadas a la creación y desarrollo de nuevos productos, como la mejora de los canales de distribución y de los servicios prestados.

- *Clientes y crecimiento*

El negocio de Caixa Tarragona se sustenta en una amplia base de clientes que, a diciembre de 2001, está representada por un total de 475.313 personas, un 1'2 % más que el año anterior. Nuestra clientela, enmarcada mayoritariamente dentro de la banca minorista, nos da estabilidad y facilita el crecimiento de la cifra de negocio, por lo que respecta, sobre todo, a los recursos gestionados y financiación crediticia. La composición por segmentos de la cartera de clientes deja ver el importante peso que tienen los clientes particulares sobre el conjunto, a pesar de las concesiones que año tras año hace a los otros segmentos

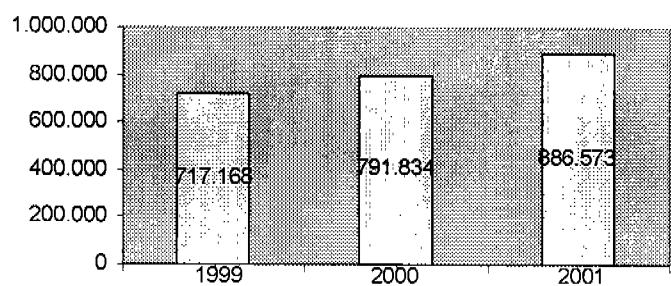


La satisfacción de nuestros clientes no sólo se aprecia en la evolución de la magnitud antes comentada sino que tiene un reflejo directo en el grado de vinculación de los mismos con la entidad. En este sentido, se puede afirmar que la política de fidelización llevada a cabo por Caixa Tarragona ha obtenido un resultado positivo traduciéndose en un aumento de la vinculación de los clientes con la entidad.

Los contratos de productos y servicios han crecido uno 12%, muy superior al incremento del número de clientes.

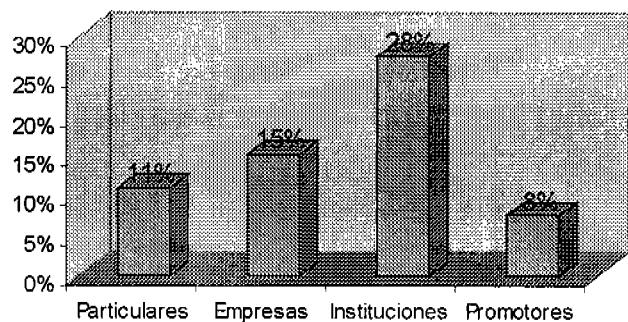
El promedio de contratos de productos y servicios por cliente ha pasado de 1'7 al 1'9, reflejando de este modo la mejora del grado de fidelización antes mencionado.

#### EVOLUCIÓN NÚMERO DE CONTRATOS



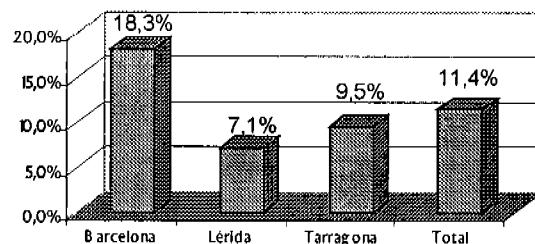
La política de diversificación del negocio entre los diferentes segmentos en los que Caixa Tarragona tiene distribuidos sus clientes ha sido altamente positiva. Los esfuerzos realizados en este sentido han dado como resultado un incremento del negocio de empresas e instituciones por encima del promedio de la entidad y la aportación absoluta al crecimiento de negocio ha representado casi el 23% de la aportación total.

#### CRECIMIENTO VOLUMEN DE NEGOCIO POR SEGMENTOS



El crecimiento del negocio total (créditos más depósitos) ha sido especialmente significativo en nuestra área de expansión, la provincia de Barcelona, donde sólo la tasa de crecimiento de los depósitos ha sido superior al 30%. El crecimiento total del negocio en esta provincia ha sido del 18%, muy superior al promedio de crecimiento de la entidad.

#### CRECIMIENTO VOLUMEN NEGOCIO POR PROVINCIAS (%)



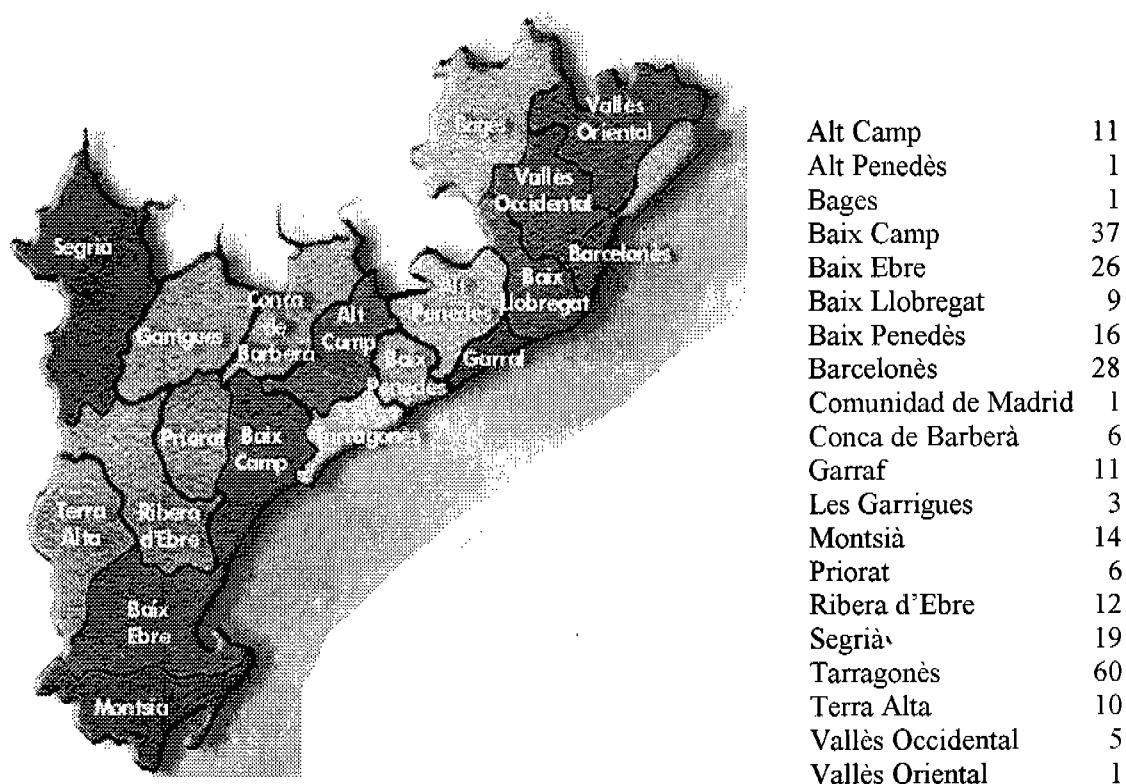
- *Oficinas y puntos de venta*

En cumplimiento de las prioridades estratégicas llevadas a cabo durante el ejercicio, se ha potenciado el crecimiento del negocio en nuestra área tradicional de actuación, la provincia de Tarragona, y en el área de expansión, la provincia de Barcelona.

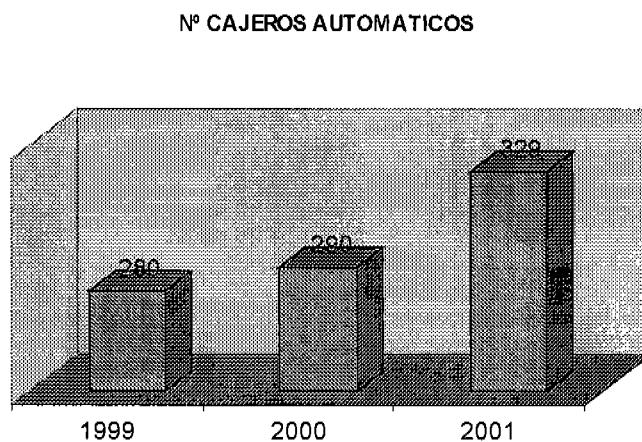
Para reforzar este crecimiento se han abierto un total de nueve oficinas (siete en la provincia de Barcelona y dos en Tarragona), a parte de las reformas de ampliación necesarias efectuadas para dar apoyo a la red de asesores financieros. Asimismo, y siendo consecuentes con la prudencia en nuestra política expansiva, que combina crecimiento y rentabilidad, hemos mejorado la ubicación de siete oficinas y cerrado otras siete que no eran económicamente viables, visto bajo la perspectiva de rentabilidad mínima exigida por la Dirección.

Con todo, la distribución geográfica de las oficinas de Caixa Tarragona queda repartida de la siguiente manera:

## DISTRIBUCIÓN COMARCAL OFICINAS CAIXA TARRAGONA



La red de puntos de servicio se complementa con los cajeros automáticos. El parque de cajeros actualmente se compone de 329 unidades, que representa un crecimiento del 13,4% respecto al año anterior. La utilización de nuestros cajeros ha supuesto un volumen superior a 12 millones de operaciones realizadas durante el año.



Nuestras oficinas, como instrumento básico de relación con el cliente, buscan la proximidad con el mismo, para ofrecerle un servicio integral de calidad y personalizado. En este sentido cabe destacar las transformaciones físicas que se han llevado a cabo con el fin de eliminar las barreras arquitectónicas que nos separan de ellos. La apuesta por este nuevo diseño se ha materializado en aquellas oficinas de nueva apertura y en las que han sido objeto de reformas, y ha ido acompañada por la sustitución de los antiguos letreros por unos nuevos, potenciadores de la imagen de calidad ofrecida.

Durante el año 2001 han continuado las obras de construcción del nuevo edificio que acogerá parte de la estructura de los servicios centrales y la obra social. La marcha de las obras se está haciendo siguiendo el calendario inicialmente contemplado y que marca la inauguración en el segundo semestre del año 2002.

La presencia de Caixa Tarragona en el exterior está garantizada mediante las oficinas de representación de CECA en Bruselas, Francfort, Ginebra, París, Zurich y Caracas.

- *Red comercial, productos y servicios*

#### Productos

En un contexto con un elevado grado de competencia, que además exige soluciones cada vez más imaginativas, y por tanto complejas, Caixa Tarragona ha ampliado su catálogo de productos, para continuar disponiendo de una amplia e innovadora oferta que, a la vez que satisface las necesidades financieras de los clientes les permite diversificar sus inversiones y aumentar el volumen de actividad en los segmentos más rentables.

El entorno económico que ha caracterizado el año 2001, marcado por la incertidumbre de los mercados bursátiles, con descensos generalizados de las rentabilidades de los valores de renta variable, ha contribuido a posicionar las inversiones del pequeño ahorrador en productos más seguros.

La tendencia de nuestros clientes a contratar fondos de inversión como instrumento de ahorro alternativo a los más tradicionales ha llevado a Caixa Tarragona a la comercialización de dos nuevos fondos de inversión garantizados, **Tarragona 7 FIM** -fondo de inversión garantizado de renta fija destinado a pequeños inversores poco dispuestos a asumir riesgos- y **Tarragona 5 FIM** –en el que se establece una nueva garantía una vez vencida la anterior- cumpliendo la planificación prevista tanto en plazos como en volumen de negocio. Sin lugar a dudas estos productos han contribuido a que el valor del conjunto de Fondos de Inversión comercializados por Caixa Tarragona se haya mantenido, desmarcándose así de los decrecimientos generalizados en el sector.

En este ejercicio hemos iniciado la comercialización del primer plan de pensiones garantizado por Caixa Tarragona, **Plan de Pensiones Plus 2001**, ampliando así la oferta ya existente y permitiendo a nuestros clientes diversificar más sus inversiones de acuerdo a diferentes políticas de inversión. A 31 de diciembre, la provisión matemática de los planes de pensiones contratados ascendía a 2,88 millones de euros.

Dentro del apartado de seguros destaca el importante crecimiento del **Pla Dinàmic**, un seguro de vida que tiene por objetivo constituir un fondo individual mediante la capitalización de las aportaciones, y que se complementa con un capital adicional para el caso de muerte. Los planes de pensiones conforman el otro producto que, por volumen y ratio de crecimiento, consolida las cifras de este apartado.

Respecto a los productos de pasivo hemos sacado al mercado el **Dipòsit 6 Plus** y el **Multidipòsit 25**, ambos referenciados a la evolución del índice Eurostoxx y diseñados para ajustarse a perfiles de clientes con diferentes niveles de conservadurismo, a los cuales se les asegura una rentabilidad garantizada y todo una serie de ventajas fiscales.

Se han realizado dos nuevas **emisiones de obligaciones subordinadas** (en Mayo y en Noviembre) por un importe total de 33.055.200 euros (casi 5.500 millones de pesetas) que, una vez más han sido objeto de una fuerte demanda. Con éstas ya son cuatro las emisiones de deuda que Caixa Tarragona ha colocado en el mercado ampliando el abanico de posibilidades de Inversión de sus clientes. En el momento de redactar este informe, Caixa Tarragona ya está preparando la quinta emisión.

En cuanto a productos de activo, se ha potenciado la presencia de Caixa Tarragona en diferentes colectivos del sector. Tal es el caso de los préstamos concedidos a algunos ayuntamientos de Tarragona para financiar sus inversiones, fruto del convenio con la Diputación de Tarragona, del que han salido beneficiados aquellos ayuntamientos con menos de 10.000 habitantes y diez consejos comarcales de la provincia. Este convenio va ampliarse a los municipios del Baix Penedès, Baix Ebre, Terra Alta, Montsià, Ribera d'Ebre, Priorat y Baix Camp afectados por las inundaciones de los meses de Junio y Octubre.

La Universitat Rovira i Virgili firmó con Caixa Tarragona una operación crediticia por un importe de 27 millones de euros (4.500 millones de pesetas, aproximadamente) que se destinarán a financiar las inversiones del convenio específico de inversión 2001-2003 de la URV. La oferta de Caixa Tarragona fue seleccionada entre las presentadas por otras entidades.

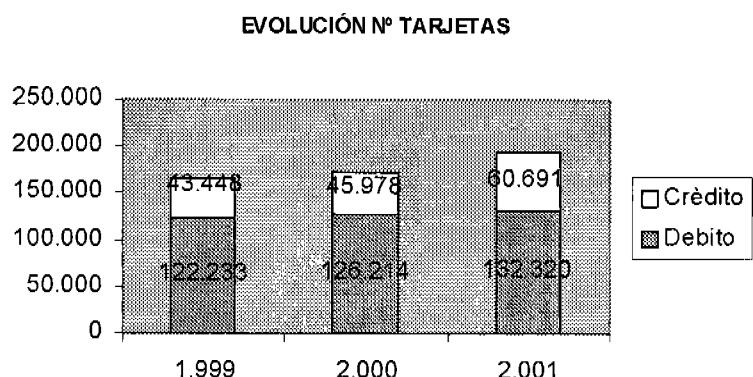
Con la voluntad de contribuir a la adaptación al euro entre las empresas e instituciones de nuestro ámbito de actuación, creamos una línea de financiación especial para hacer frente a las inversiones necesarias para la adaptación a la moneda única.

El descenso de los tipos de interés se ha traducido en un incremento de las inversiones que, en el caso de las economías domésticas, se centra en la adquisición de bienes inmuebles. El número de préstamos hipotecarios vivos ha crecido del orden del 9%, pasando de 25.445 contratos del año 2001 a los 27.663 actuales.

### Servicios

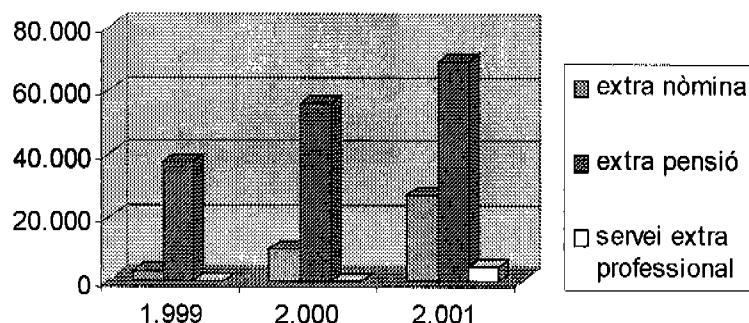
Durante el ejercicio 2001 se ha llevado a cabo la incorporación a Servired de nuestra entidad. Nuestra incorporación, junto al resto de cajas que han abandonado la red 6000 ha supuesto la refundación de Servired, que de esta manera se ha convertido en la red de cajeros líder en España por número de terminales. Este cambio ha supuesto, por tanto, una importante mejora del servicio a nuestros clientes tanto por la cobertura geográfica de la red como por la reducción de las comisiones por extracción de efectivo en los terminales Servired. Como es lógico, este proceso ha requerido un importante esfuerzo tecnológico y organizativo para adaptar nuestros productos de medios de pago a la nueva situación derivada de la incorporación a la citada sociedad.

La mejora de los servicios ofrecidos se ha visto complementada con el lanzamiento de la **Tarjeta Multicompra**, que otorga a su propietario un crédito de bolsillo para utilización exclusiva en comercios y pago aplazado, y ha contribuido al sensible crecimiento del parque de tarjetas.



Otros servicios comercializados por Caixa Tarragona y con un grado elevado de aceptación han sido los **Extra Nòmina**, **Extra Pensió** y **Extra Professional**. La contratación de estos servicios permite a los clientes que los contraten disfrutar de descuentos especiales en seguros, bonificaciones en los tipos de interés aplicables a los préstamos personales y, dependiendo del servicio contratado, otras ventajas como descuentos en viajes, seguros de accidentes, etc....

EVOLUCIÓN SERVICIOS



En total, el número de contratos de los servicios previamente comentados vigentes en el año 2001 se ha visto incrementado en más del 52% y ya son más de 100.000 los clientes que están disfrutando de sus ventajas.

#### Red Comercial

La estrategia de desarrollo del negocio bancario se basa en un sistema de distribución extensivo por medio de una amplia red de oficinas, reforzado con el desarrollo de equipos comerciales de venta y complementado con los canales de comunicación de la Oficina Telefónica e Internet.

La dinámica del mercado, a la que no es ajena Caixa Tarragona, nos ha llevado a desarrollar una innovadora vía de estrategia comercial que se ha plasmado en la creación del Equipo de Asesores Financieros, destinado a la captación de nuevos clientes y ubicado inicialmente en la zona de Barcelona como Área de Expansión. El éxito de esta iniciativa se refleja en los más de 600 clientes captados, que han dado un volumen de negocio medio por asesor de 900 mil euros.

Este equipo, que actualmente está constituido por veinte asesores, anticipa la línea de lo que tiene que ser la nueva fuerza de ventas, abriendo nuevos caminos de promoción interna.

Más recientemente, y avalado por los buenos resultados del Equipo de Asesores Financieros, la red comercial se ha visto reforzada con la creación del Equipo de Acción Comercial destinado a gestionar carteras de clientes ya existentes en la entidad, con la intención de obtener una mayor fidelización e incrementar el negocio, contando en la actualidad con diez efectivos.

Adicionalmente, con la intención de dirigir de forma más eficiente los esfuerzos comerciales dirigidos a determinados segmentos se ha creado la figura del gestor de empresas en las direcciones de zona.

Nuestra red de ventas está ampliamente apoyada por las acciones de soporte y las herramientas comerciales que ponen a su disposición las diversas áreas y departamentos enmarcados dentro de los servicios centrales. Es dentro de este ámbito donde se sitúan las campañas que el Departamento de Marketing ha desarrollado durante el ejercicio.

Junto a las tradicionales campañas específicas de apoyo a la gestión comercial, como las de tarjetas Visa para los clientes preferentes, dinamización del Multifons Preferent, las de planes de pensiones y llibreta Supernova, se han diseñado nuevas campañas para dar soporte específico a la comercialización de nuevos productos y la revitalización de otros.

En total se han realizado más de 30 campañas de las que deberíamos destacar, además de las citadas anteriormente, las de **incremento de saldo de la Llibreta Preferent**, promoción de la web de valores de Caixa Tarragona y las dirigidas al colectivo de la Universitat Rovira i Virgili.

Del mismo modo se ha continuado con una decidida política de mejora permanente de las herramientas de apoyo a la venta, concebidas como instrumentos al servicio de la red de oficinas. En este campo queremos destacar el importante avance de nuestra metodología comercial por medio de los Planes de Actuación Comercial (PAC), la incorporación del catálogo de productos “on line” en el Lotus Notes, la mejora en el tratamiento centralizado de nuestra base de datos de clientes y una mayor fluidez en las comunicaciones aprovechando las ventajas que ofrece nuestra tecnología. (Lotus y Fast Mail.)

#### Cifras PAC (Plan de actuación comercial)

Clientes cargados	52.753
Importe operaciones cerradas (euros)	160.274.556
Importe medio por operación cerrada (euros)	4.686

La Oficina Telefónica, utilizando las técnicas de telemarketing, ha dado apoyo a diversas campañas comerciales y promocionales (Multifons, Caser Llar, Astave, Fast Mail, DO Priorat, etc.) realizando un total de 3.262 contactos, además de gestionar más de 4.000 altas de contratos de servicios telemáticos.

Fruto de la especialización de la citada red de ventas han surgido nuevos convenios comerciales y colaboraciones dirigidas a segmentos específicos de nuestra clientela que pasan a engrosar la cartera de los ya vigentes. Los más destacables son los siguientes:

- Formalización del convenio Visa affinity con la asociación de empresarios del Garraf y Baix Penedès (ADEG), dirigido a un total de 700 empresas y 300 comercios en el que se ha proporcionado una tarjeta de “débito y crédito” a un colectivo aproximado de 18.000 personas
- Firma del convenio con CECA de adhesión a CESCE (Cía Española de Seguros de Crédito a la exportación), con la intención de ofrecer a nuestros clientes seguros de crédito a la exportación con las mejores condiciones económicas.
- Patrocinio de la feria de la vivienda con presencia institucional por medio de un stand
- Patrocinio de la V jornada organizada por la agrupación de promotores en Tarragona con la participación de la Dirección de Banca de Empresas de Caixa Tarragona en las ponencias.
- Firma del convenio con la Autoridad Portuaria de Tarragona que otorga condiciones muy especiales a los profesionales de este colectivo.
- Firma de un convenio con el Ayuntamiento de Reus para facilitar una línea especial de préstamos para la realización de obras promovidas por la campaña de la Agència del Paisatge Urbà.
- Cierre de un acuerdo con el Col·legi d’Infermeria de la demarcación de Tarragona para la constitución de un plan de pensiones destinado a todos los profesionales colegiados.
- Formalización de un acuerdo con el Ayuntamiento de Salou para actuar como entidad depositaria del plan de pensiones de sus empleados.
- Colaboración con artículos de opinión y entrevistas en diferentes medios de comunicación.

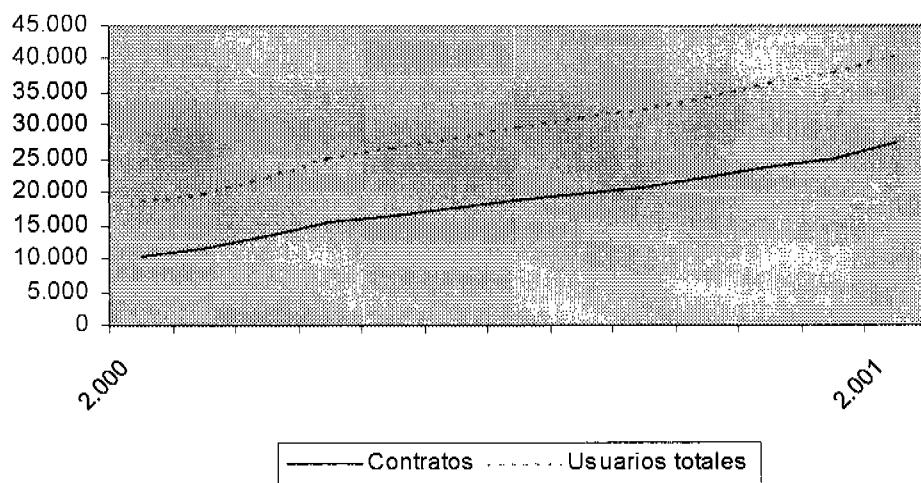
Al mismo tiempo se ha fomentado el uso de las nuevas tecnologías entre los clientes, tanto por vía telefónica como por medio de Internet. De esta manera se pretende reducir al mínimo las operaciones administrativas en las oficinas, permitiendo a su personal prestar mayor dedicación a las acciones comerciales y de atención a los clientes.

- *Canales Alternativos*

El canal de Internet, tanto para Caixa Tarragona como para el resto de entidades, tiene especial relevancia en cuanto a posicionamiento ya que se percibe un gran potencial de crecimiento a través de sus múltiples vías de acceso ya operativas (tecnología WAP, GPRS, CTMail, etc.) Este canal supone una nueva forma de entender los servicios financieros, al menos para determinados segmentos de clientes, los cuales, a medida que se vayan incorporando las generaciones más jóvenes, están llamados a ser progresivamente crecientes.

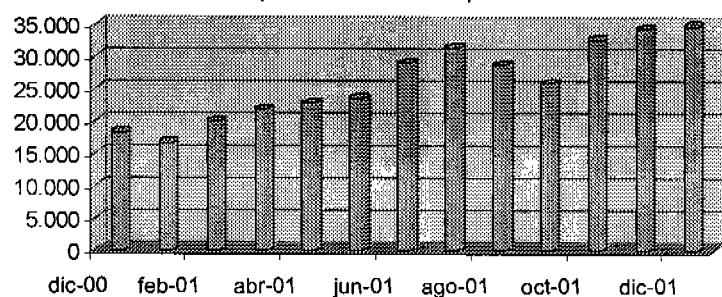
Bajo esta premisa el diseño y las posibilidades de navegación mediante la web de Caixa Tarragona han resultado ser todo un acierto. La evolución del número de usuarios que han hecho uso del servicio de la Oficina 24 horas durante el año 2001, más de 21.000, ha sido muy importante, especialmente por lo que se refiere al segmento de clientes particulares. El incremento de 16.723 nuevos usuarios – se ha triplicado el número de usuarios respecto al año 2000- confirma las expectativas de crecimiento de este segmento del mercado por el que la entidad ya apostó en su día.

EVOLUCIÓN ANUAL DE CONTRATOS Y USUARIOS  
OF. 24H



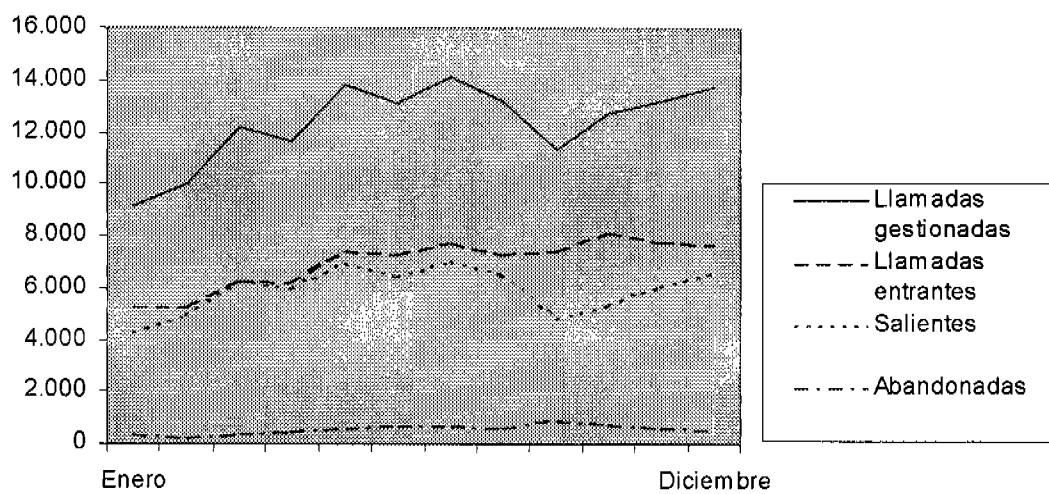
La posibilidad de disponer de los nuevos servicios que paulatinamente se incorporan a la Oficina 24 horas – imposiciones a plazo, devolución de recibos, compra y venta de valores, suscripciones OPV, cesiones de valores y recarga de móviles - explican el éxito en la utilización de este canal, que ha registrado más de dos millones de transacciones, de las cuales casi 80.000 han tenido un trasfondo económico con un impacto superior a los 320 millones de euros.

**EVOLUCIÓN VOLÚMEN ECONÓMICO DE LAS TRANSACCIONES  
(millones de euros)**



La aceptación de la Oficina Telefónica como un canal alternativo al tradicional se confirma por la también favorable evolución de los indicadores más destacables. Así tenemos que se han gestionado más de 148.000 llamadas de nuestros clientes a parte de las acciones de apoyo de las oficinas. Así, por ejemplo, el volumen de negocio gestionado por este medio en la concesión de Crediservei, aportaciones a planes de pensiones y operaciones de la Libreta Preferent, ha superado los 4'8 millones de euros.

**PRODUCCIÓN OFICINA TELEFÓNICA**



- *Recursos totales administrados*

#### Recursos ajenos

El conjunto de recursos ajenos en depósitos tradicionales de nuestros clientes se ha situado durante el año 2001 en 2.887 millones de euros, distribuidos entre los diversos sectores. A esta cifra hay que añadir los 33 millones de euros de deuda subordinada suscrita que eleva la financiación total de la entidad por esta vía a 57 millones de euros, representando, junto con los depósitos del sector residente, los crecimientos en términos absolutos más significativos.

#### RECURSOS AJENOS

(Miles de euros)

	2001	2000	1999	Variación 01/00	Variación 00/99
Sector público	89.759	67.006	39.706	34,0%	68,8%
Sector residente cuentas vista	884.813	846.447	814.697	4,5%	3,9%
Sector residente cuentas a plazo	1.410.266	1.223.756	1.103.560	15,2%	10,9%
Cesión temporal de activos	457.777	507.670	477.543	-9,8%	6,3%
Sector no residente	43.968	38.689	36.606	13,6%	5,7%
Deuda subordinada	57.079	24.024	-	137,6%	-
<b>Recursos de clientes</b>	<b>2.943.662</b>	<b>2.707.592</b>	<b>2.472.112</b>	<b>8,7%</b>	<b>9,5%</b>

En concreto, hay que destacar el importante crecimiento de las IPF's a un plazo entre los doce y los veinticuatro meses del sector residente, con una tasa de crecimiento anual de casi el 40%.

#### Recursos administrados

Los recursos ajenos fuera de balance - partida que incluye los saldos administrados a nuestros clientes en fondos de inversión, en seguros de ahorro y en planes de pensiones- han tenido durante el año 2001 un incremento global del 2,3%, que los sitúa en 499 millones de euros. La lectura de la variación de los Fondos de Inversión es muy positiva ya que representa un ligero incremento respecto al año anterior, contrariamente a la tendencia generalizada experimentada en el resto del sector por el efecto arrastre que ha tenido el comportamiento de los mercados bursátiles.

**RECURSOS AJENOS FUERA DE  
BALANCE**

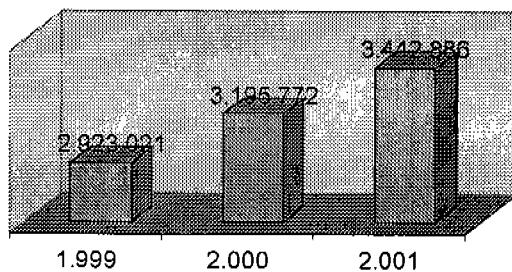
(Miles de euros)

	2001	2000	1999	Variación 01/00	Variación 00/99
Fondos de Inversión	178.322	177.346	190.022	0,6%	-6,7%
Seguros y planes de pensiones	320.902	310.834	260.887	3,2%	19,1%
<b>Recursos de clientes</b>	<b>499.224</b>	<b>488.180</b>	<b>450.909</b>	<b>2,3%</b>	<b>8,3%</b>

El incremento más importante dentro del capítulo de seguros de ahorro corresponde al Pla Dinàmic, producto con un alto grado de aceptación entre nuestros clientes y que, desde que se lanzó en el año 2000, ha contribuido considerablemente al crecimiento de este tipo de productos.

En resumen, a 31 de diciembre de 2001, el total de recursos de clientes administrados por Caixa Tarragona, tanto aquellos que tienen reflejo patrimonial como los denominados fuera de balance ascendió a 3.442 millones de euros, incrementando en un 7,7% respecto al año anterior.

**TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS**



- *Inversión crediticia*

### INVERSIÓN CREDITICIA

(Miles de euros)

	2001	2000	1999	Variación 01/00	Variación 00/99
Crédito al sector público	88.506	80.946	75.914	9,3%	6,6%
Crédito al sector privado-crédito comercial	64.064	63.372	48.957	1,1%	29,4%
Crédito al sector privado-deudores garantía real	1.621.564	1.370.945	1.335.281	18,3%	2,7%
Crédito al sector privado-crédito personal	446.819	451.070	419.791	-0,9%	7,5%
Crédito al sector privado-leasing	18.877	24.297	31.114	-22,3%	-21,9%
Crédito al sector privado-otros	62.925	55.138	54.628	14,1%	0,9%
Crédito a no residentes	7.663	5.171	6.425	48,2%	-19,5%
<b>Crédito a clientes</b>	<b>2.310.418</b>	<b>2.050.939</b>	<b>1.972.110</b>	<b>12,7%</b>	<b>4,0%</b>
Activos dudosos	42.265	39.265	38.466	7,6%	2,1%
Fondo insolvencia	-58.858	-49.892	-45.461	18,0%	9,7%
<b>Activos dudosos netos</b>	<b>-16.593</b>	<b>-10.627</b>	<b>-6.995</b>	<b>56,1%</b>	<b>51,9%</b>
<b>Inversión crediticia neta</b>	<b>2.293.825</b>	<b>2.040.312</b>	<b>1.965.115</b>	<b>12,4%</b>	<b>3,8%</b>
Titulización activos	197.821	225.597	0	-12,3%	-
Préstamos concedidos por compañías aseguradoras participadas	54.208	44.331	19.857	22,3%	123,3%
Préstamos concedidos por otras compañías participadas	15.316	6.258	1.572	144,7%	298,1%
<b>Inversión crediticia administrada</b>	<b>2.561.170</b>	<b>2.316.498</b>	<b>1.986.544</b>	<b>10,6%</b>	<b>16,4%</b>

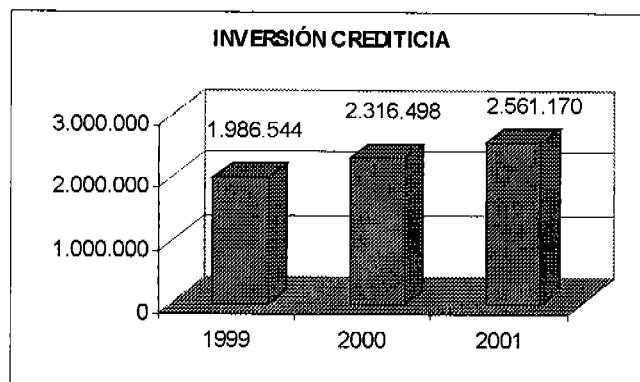
En el año 2001 la inversión crediticia ha aumentado un 12,7% respecto al ejercicio anterior, impulsada por el crecimiento del saldo de los créditos al sector privado, concretamente los de garantía real. Estos últimos constituyen la principal partida que compone el saldo del epígrafe de Crédito al sector Privado y su crecimiento absoluto – 251 millones de euros – ha representado un incremento del 18,3%.

Hay que destacar, sin embargo, la variación relativa de los créditos al sector público, fruto de los diversos acuerdos y convenios alcanzados durante el ejercicio.

El saldo de los activos dudosos netos, como expresión de la capacidad de cobertura de los activos dudosos, se sitúa en 17 millones negativos. Este importe debe interpretarse como la reserva de dinero que sobraría en el hipotético caso de que todos aquellos importes procedentes de operaciones de inversión crediticia y calificados como dudosos – siguiendo la estricta normativa del Banco de España – dejaran de cobrarse, una vez cubiertas estas insolvencias con el fondo de insolvencia. Es decir, la evolución de este saldo está expresando una mejora de la solidez en la cobertura de los préstamos.

La aplicación del saldo neto de activos dudosos a la inversión crediticia nos muestra la inversión crediticia neta, o lo que es lo mismo, la inversión crediticia una vez saneada de los riesgos de impago. Esta última se ha visto incrementada en un 12,4% siendo su impacto en el balance de la entidad de 2.294 millones de euros.

El total de inversión crediticia administrada, es decir, los créditos netos a clientes más titulizaciones y préstamos concedidos a través de compañías participadas asciende a 2.561 millones de euros, un 10,6% más que el año anterior.



## 2 -MEJORA DE LA CALIDAD DE LOS ACTIVOS

- *Calidad de activos*

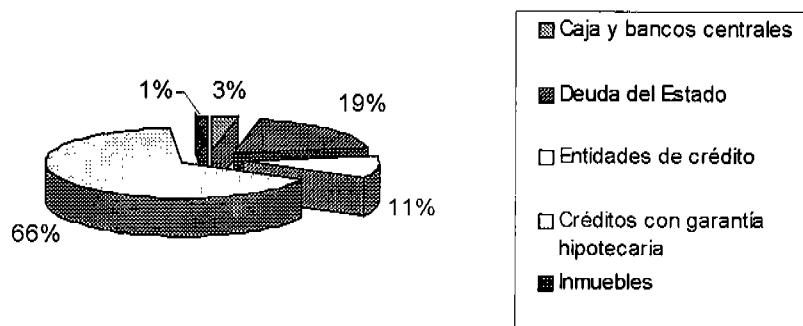
(en miles de euros)	2001	%	2000	%	1999	%
<b>Activo</b>						
Caja y bancos centrales	75.172	2,29%	41.737	1,39%	81.592	2,96%
Deudas del Estado	462.069	14,08%	491.983	16,36%	446.470	16,21%
Entidades de crédito	259.195	7,90%	254.332	8,46%	137.140	4,98%
Créditos con garantía hipotecaria	1.621.564	49,41%	1.370.945	45,58%	1.335.281	48,48%
Inmuebles	34.047	1,04%	30.674	1,02%	31.067	1,13%
<b>Activos con riesgo nulo o bajo</b>	<b>2.452.047</b>	<b>74,72%</b>	<b>2.189.671</b>	<b>72,81%</b>	<b>2.031.550</b>	<b>73,76%</b>
<b>Total activo</b>	<b>3.281.816</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.007.573</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.754.396</b>	<b>100,00%</b>

Atendiendo a la normativa que regula los requerimientos de recursos propios en función del grado de riesgo de los activos (Ver cuadro de solvencia), éstos se clasifican según su calidad.

Del total de los 3.282 millones de euros que presenta el activo en el balance de la entidad, un 74,72% engloba el conjunto de activos de máxima calidad. Respecto al año anterior este conjunto de activos pondera 1,9 puntos porcentuales más sobre el total, lo cual refleja la mejor calidad de nuestro activo.

El desglose de estos activos, como muestra la tabla a pie de párrafo, se concentra en cuatro grupos: inversiones en activos líquidos, activos monetarios, deuda pública y créditos con garantía hipotecaria. La variación positiva del peso específico de este último grupo dentro de la cartera crediticia ha sido el factor determinante de la ya citada mejora de la calidad

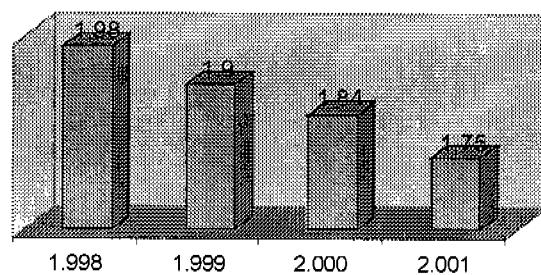
### ACTIVOS CON RIESGO NULO O BAJO



- *Morosidad*

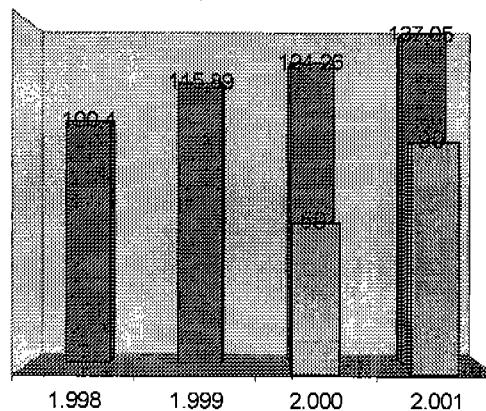
El ratio de morosidad continúa la marcada tendencia descendiente característica de los últimos ejercicios. En el ejercicio 2001 este ratio, que nos muestra la proporción de activos dudosos sobre el total de los activos, se ha situado en el 1'75% reduciéndose en 0'09 puntos respecto al año anterior. En total, la masa de activos dudosos se sitúa en 43'7 millones de euros, cubierta por los diferentes fondos de provisiones (específico, genérico, estadístico), con un grado de cobertura del 137% que ha ido creciendo de forma lineal.

RATIO MOROSIDAD



Concretamente, durante este ejercicio se han destinado más de 8 millones de euros a dotar el FECI (fondo estadístico de cobertura de insolvencias) que ya presenta un volumen del 90% de las necesidades finales exigidas por la normativa.

COBERTURA FONDOS

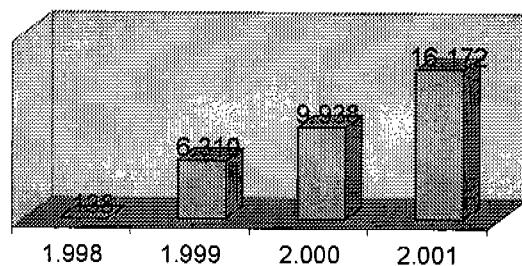


■ % cobertura FECI s/necesidades ■ % cobertura total de la morosidad

Como puede apreciarse en el gráfico anterior, la evolución del saldo de los fondos destinados a la cobertura de posibles situaciones de insolvencia garantiza de sobras la capacidad de Caixa Tarragona para protegerse de las eventuales situaciones de impago. Este exceso de cobertura sobre los activos dudosos se sitúa en 16'2 millones de euros en el año 2001, marcando un

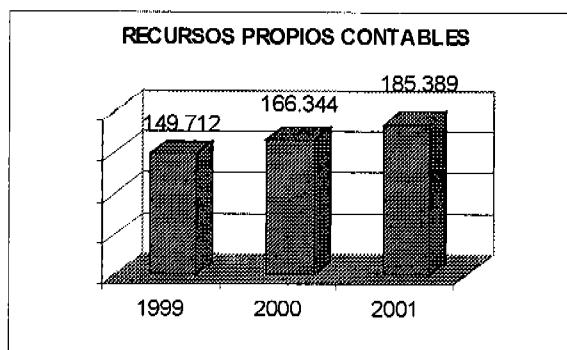
crecimiento exponencial consecuencia de la política preventiva de Caixa Tarragona y de la normativa derivada del Banco de España en materia de riesgos.

EXCESO DE FONDOS S/ACTIVOS DUDOSOS



- *Solvencia*

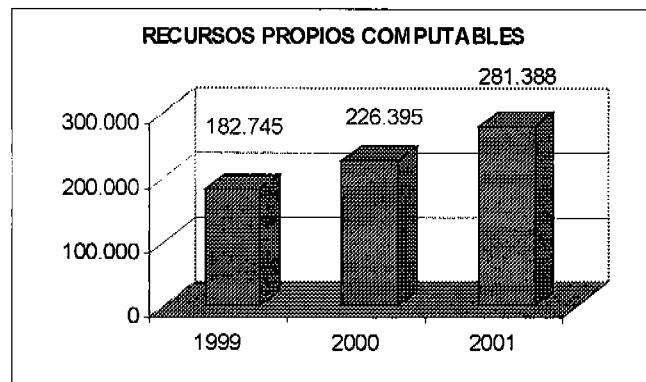
Los recursos propios contables (reservas, reservas de revalorización y fondo de dotación) presentan al cierre del ejercicio 2001 un saldo de 185.389 miles de euros, resultado que representa un incremento de 19.045 miles de euros respecto al año 2000. Además, hay que destacar la dotación de 901 miles de euros al fondo de riesgos generales, que a final de ejercicio ha quedado con un saldo de 14.604 miles de euros.



El nivel de solvencia está determinado por la estructura de activos del balance y su ponderación viene dada por el grado de riesgo. Esta ponderación es el resultado de aplicar a cada uno de los saldos un factor que oscila entre el 0% para los activos con riesgo nulo, garantía del Estado o dineraria, y el 100% para los activos con garantía personal, para el inmovilizado y para la cartera de valores. En el ejercicio 2001 los activos ponderados por el grado de riesgo representan un 59,8% respecto del total de activo.

	Miles de euros		
	2001	2000	1999
Riesgo nulo (0%)	620.000	587.690	554.115
Riesgo bajo ( 20%)	307.838	336.588	213.615
Riesgo medio (50%)	881.917	681.304	689.836
Riesgo alto (100%)	1.460.014	1.391.779	1.290.685
Total activos ponderados por el nivel de riesgo	1.962.540	1.799.749	1.678.326
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3.281.816</b>	<b>3.007.573</b>	<b>2.754.396</b>
<b>Riesgo ponderado % sobre total activo</b>	<b>59,8%</b>	<b>59,8%</b>	<b>60,9%</b>

Los recursos propios computables para el ejercicio 2001, una vez incorporada la propuesta de aplicación a reservas de 20.282 miles de euros para el conjunto del grupo, presentan un volumen de 281.388 miles de euros, con un incremento porcentual de 24,3 puntos respecto al ejercicio anterior. Los recursos propios mínimos exigidos según la composición de balance son de 177.947 miles de euros, por lo cual se dispondría de un amplio exceso de 103.441 miles, que representaría un 58,13% del mínimo exigible. El coeficiente de solvencia se situaría en un 12,65%, notablemente superior al mínimo del 8%, es decir, experimentaría un incremento de 1,5 puntos respecto al ejercicio anterior. Los recursos propios básicos o de primera categoría que ascienden el año 2001 a 212.672 miles de euros, cifra que representa un 9,56% del total de riesgo a cubrir de crédito y contraparte, garantizan la calidad de la elevada solvencia de Caixa Tarragona. Estas cifras están sujetas a la aprobación de la distribución de resultados por parte de la Asamblea General de la entidad.



Durante el ejercicio 2001, al igual que en el ejercicio anterior, Caixa Tarragona ha llevado a cabo dos emisiones de obligaciones subordinadas: la primera realizada en Mayo por un importe de 21 millones de euros y la segunda, en Noviembre, por un importe de 12 millones de euros. Estas emisiones se localizan en el epígrafe octavo del pasivo del balance público, Pasivos Subordinados. Hay que destacar el éxito rotundo de la colocación de ambas emisiones entre nuestros clientes repitiendo la experiencia del año anterior.

### 3 -MEJORA DE LA EFICIENCIA

La calidad y mejora continua de los servicios y procedimientos ocupa un lugar relevante dentro de los objetivos alcanzados por la entidad. Esta mejora en los procedimientos permite liberar recursos a la vez que un mejor aprovechamiento de los mismos, para poder destinarlos a otras actividades sin comprometer la política de reducción de costes.

Así pues, hay que destacar las siguientes iniciativas puestas en marcha durante el ejercicio como ejemplificadoras del camino seguido por Caixa Tarragona con la intención de mejorar la eficiencia en base a un mayor aprovechamiento de sus recursos (ver también el apartado de orientación de las tecnologías hacia las prioridades estratégicas):

**Puesta en marcha del servicio de envío de correspondencia por medio de Internet y autoservicio de la correspondencia desde la oficina.** Actualmente se emiten aproximadamente 120.000 documentos al mes por estos canales (10% del total) que, además del ahorro de gasto para la entidad han supuesto una importante mejora del nivel de servicio recibido por los clientes y nuestra red de oficinas.

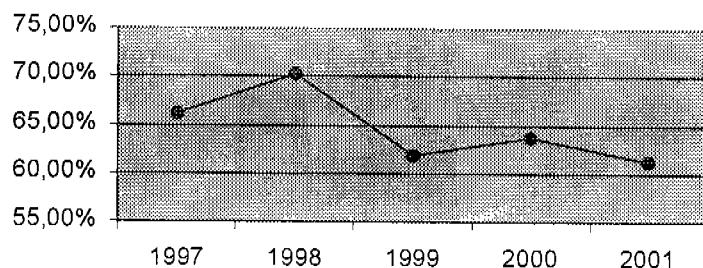
**Realización de un proyecto para la implantación del banco Volkswagen Bank en España.** Esta entidad ha comenzado a operar el día 8 de enero del 2002 y Caixa Tarragona le dará apoyo tecnológico (bajo la plataforma de SIGIB), organizativo y contable, y seremos sus representantes en el sistema nacional de compensación electrónica. Esta colaboración, a parte de suponer una vía de ingresos para la entidad, nos permitirá reducir costes en aquellos proyectos que sean de interés para las dos entidades.

- *Productividad*

La combinación de disponer de recursos humanos altamente calificados y dedicados cada vez más a labores de atención y asesoramiento técnico al cliente junto a la política de tecnología avanzada en la orientación al cliente explican el aumento continuado de los ratios de productividad año tras año.

Uno de los ratios mas comúnmente utilizados para valorar la eficiencia de las entidades financieras es el ratio de eficiencia. Este ratio, que resulta del coeficiente entre los gastos de explotación (coste de personal, generales y amortizaciones) y el margen ordinario, nos muestra en qué grado el coste estructural no se traduce en beneficio para la compañía. Por tanto, la disminución de este ratio implica un mejor aprovechamiento de los recursos destinados a generar negocio.

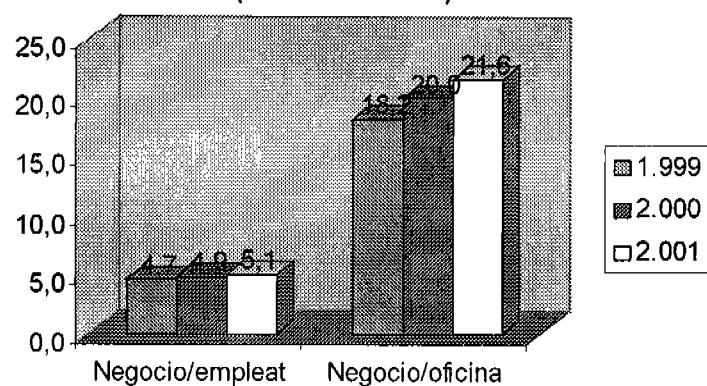
#### RATIO DE EFICIENCIA



El ratio de eficiencia en Caixa Tarragona ha disminuido en los últimos cinco años en casi cinco puntos porcentuales, situándose en el 61,16% en el año 2001, siendo uno de los más bajos de todas las cajas catalanas. Esta mejora es el resultado combinado de la política de contención del gasto, del mayor aprovechamiento de los recursos internos y de la rentabilidad de los productos comercializados.

La racionalización en el dimensionamiento de la plantilla y la apertura de nuevas oficinas se lleva a cabo de acuerdo con unos criterios de rentabilidad ajustados con la evolución del negocio que hay que gestionar. El resultado de esta política se puede medir con los indicadores que relacionan el volumen de negocio por empleado y por oficina, los cuales continúan con la tendencia creciente de los últimos años.

#### VOLUMEN DE NEGOCIO POR EMPLEADO Y OFICINA (millones de euros)



*Rentabilidad*

	2001		2000		Var. (%)
	Saldo	% s/ATM	Saldo	% s/ATM	
Productos financieros	189.085	5,97%	161.513	5,53%	17,1%
Costes financieros	-87.223	-2,75%	-71.438	-2,45%	22,1%
<b>Margen financiero</b>	<b>101.862</b>	<b>3,21%</b>	<b>90.075</b>	<b>3,08%</b>	<b>13,1%</b>
Comisiones netas	23.729	0,75%	20.566	0,70%	15,4%
Resultado op. financieras	188	0,01%	763	0,03%	-75,4%
<b>Margen ordinario</b>	<b>125.779</b>	<b>3,97%</b>	<b>111.404</b>	<b>3,81%</b>	<b>12,9%</b>
Coste personal	-47.278	-1,49%	-44.407	-1,52%	6,5%
Costes generales	-24.310	-0,77%	-20.496	-0,70%	18,6%
Amortizaciones	-5.338	-0,17%	-6.026	-0,21%	-11,4%
<b>Margen explotación</b>	<b>48.853</b>	<b>1,54%</b>	<b>40.475</b>	<b>1,39%</b>	<b>20,7%</b>
Saneamiento insolvencias	-13.394	-0,42%	-13.838	-0,47%	-3,2%
Saneamiento inmob fin.	105	0,00%	308	0,01%	-65,9%
Dot fondo riesgos generales	-901	-0,03%	0	0,00%	-
Resultados extraordinarios netos	979	0,03%	3.451	0,12%	-71,6%
<b>Resultado antes de imp.</b>	<b>35.642</b>	<b>1,12%</b>	<b>30.396</b>	<b>1,04%</b>	<b>17,3%</b>
Impuesto sobre beneficios	-10.387	-0,33%	-7.895	-0,27%	31,6%
<b>Resultado después de imp.</b>	<b>25.255</b>	<b>0,80%</b>	<b>22.501</b>	<b>0,77%</b>	<b>12,2%</b>

El resultado neto de Caixa Tarragona en el ejercicio 2001 ha sido de 25.255 miles de euros, más de un 12% respecto al año anterior. A este resultado se llega como consecuencia de la evolución favorable de todos los márgenes, con incrementos siempre superiores al 12%.

Así pues, el incremento del Margen financiero en un 13% ha sido el resultado de la combinación del incremento de negocio con una acertada política de precios. En un entorno económico como el del año 2001, donde se ha visto una clara evolución a la baja de los tipos de mercado, la política de precios aplicada por Caixa Tarragona - que ha equilibrado perfectamente la retribución de los pasivos de nuestros clientes con los ingresos generados por nuestras inversiones, con unas tarifas competitivas - ha permitido la notable mejora del citado margen.

Hay que destacar también la favorable evolución de las comisiones, especialmente las originadas por la actividad en la contratación de productos de seguros y fondos de inversión.

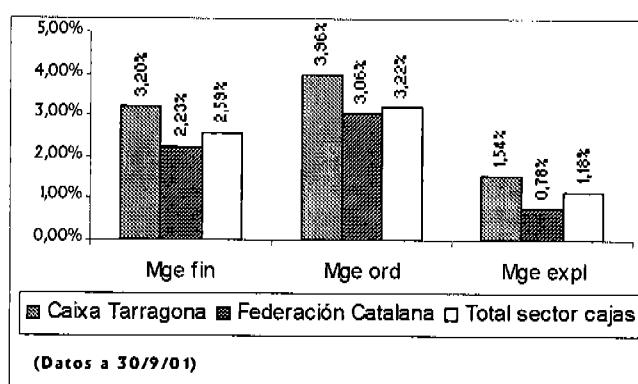
El margen ordinario resultante presenta un crecimiento anual de 14.375 mil euros, equivalente al 12'9%.

El incremento de los gastos de explotación está condicionado por el incremento de los costes de personal, en razón del peso específico de éstos en el conjunto de los mismos. Hay sin embargo un aspecto a remarcar como contribuidor del aumento relativo en este epígrafe y es el referido al gasto realizado en publicidad y propaganda. Las inversiones en este último apartado tienen como finalidad transmitir a los clientes la potencialidad de la entidad como proveedor financiero, y su repercusión en los márgenes se traduce más rápidamente que en otros tipos de inversiones. Finalmente, el margen de explotación se ha visto incrementado en un 21% respecto al ejercicio anterior.

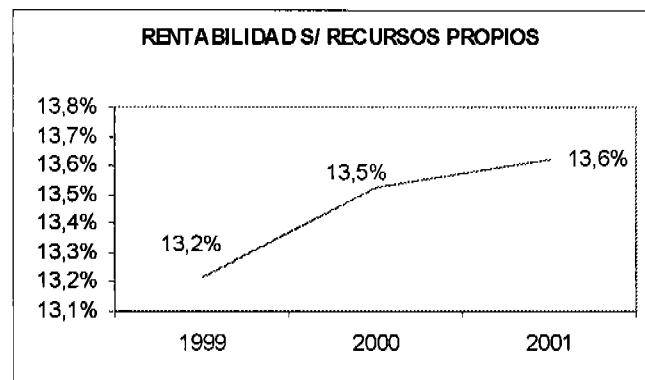
El resultado antes de impuestos ha sido de 35'6 millones de euros, un 17'3% más que el año anterior. Este incremento, sensiblemente inferior al del margen de explotación, es consecuencia del esfuerzo de anticipación de los importes destinados a saneamientos para cubrir contingencias más allá de lo necesario, como son las dotaciones al fondo estadístico, el de riesgos generales o el de previsión para futuros gastos del euro, por ejemplo.

Finalmente, el resultado neto después de impuestos obtenido por Caixa Tarragona ha sido de 25'6 millones de euros, un 12'2% superior al del año 2000. El hecho de que el crecimiento relativo del resultado antes de impuestos no se traslade íntegramente al resultado neto se debe al efecto positivo que el año anterior tuvo sobre éste la reconsideración de la dotación anticipada al fondo de cobertura estadística, que ha pasado de diferencia permanente a diferencia temporal, de acuerdo con el criterio establecido por el organismo regulador. Esto permitió que aflorase el impuesto anticipado correspondiente a la citada diferencia provocando una disminución del impuesto sobre beneficios y reflejando así una variación más significativa que el presente año.

La evolución positiva de la cuenta de resultados de Caixa Tarragona se ve también reflejada en la comparación con las cajas de su entorno más cercano y con el conjunto del sector en todo el estado. Así pues, en lo referente a los resultados en relación con los activos totales medios, Caixa Tarragona consigue en todos los márgenes unos valores superiores a la media de las cajas que constituyen la Federación Catalana y a la media del total del sector de cajas de ahorro.



El crecimiento sostenido de los resultados de Caixa Tarragona tiene como consecuencia el incremento continuado de la rentabilidad sobre recursos propios (ROE) que el 2001 ha llegado al 13,6 %, superior en 8,5 puntos a la rentabilidad media de la deuda a 10 años (5,1 %), señal inequívoca de los buenos resultados obtenidos por la entidad.



#### 4 -MEJORA DEL CAPITAL HUMANO

- *Personal*

Coherentes con el criterio de racionalización de los recursos y mejora de la eficiencia operativa, la plantilla de Caixa Tarragona se ha visto incrementada por 64 nuevos empleados, 52 de los cuales han pasado a reforzar la red comercial. En total, la plantilla está compuesta por 1.223 personas repartidas entre los servicios centrales y las oficinas.

La mejora de la calidad directiva se hace evidente en el número total de nuevos nombramientos que, entre delegados, adjuntos a delegados y interventores han supuesto que 157 personas pasen a asumir nuevas responsabilidades.

Siguiendo en la línea de desarrollo de las políticas activas de gestión de los recursos humanos existentes, se ha implementado una nueva herramienta de evaluación en colaboración con una consultora externa denominada *Inventario de Potencial Directivo* a la vez que se ha sistematizado la evaluación del desarrollo profesional, destinado a promover objetivamente el crecimiento profesional de nuestra plantilla.

De gran transcendencia para la empresa y los empleados fue la firma del acuerdo relativo a la sustitución del sistema de previsión social y adaptación del plan de pensiones de los empleados de Caixa Tarragona.

- *Formación*

El año 2001 ha sido un año importante por lo que se refiere al aspecto de formación, dado que es un pilar muy importante de la base sobre la que descansa un de los objetivos estratégicos de Caixa Tarragona: la mejora del capital humano.

Esta mejora del capital humano, entendida como la eficacia del personal en el desarrollo de las labores que realiza, está referida tanto a la mejora de las capacitaciones del personal como a la efectiva orientación del mismo hacia las labores que ha de llevar a cabo.

Las acciones formativas más relevantes dirigidas a la reorientación y potenciación de las aptitudes de la plantilla hacia labores de perfil más comercial han sido:

- Se ha completado la programación del Curso de Técnicas de Venta y Negociación, que ha supuesto la actualización de conocimientos y preparación en técnicas comerciales de un grupo de 175 empleados de la red de oficinas.
- También en el capítulo de la formación comercial, se han preparado y realizado los cursos y programas formativos dirigidos a los componentes de equipos comerciales, tanto por lo que se refiere a los asesores financieros del área de Expansión como a los gestores comerciales que dan apoyo a las zonas más tradicionales de la red. En total han participado 31 personas.
- Se ha desarrollado el proyecto Plan de Carrera, diseñado para programar el aprendizaje y las tutorías diversas en la formación de nuevos delegados. En este período han realizado el programa 30 empleados.

- También, y dentro de la formación de colectivos profesionales específicos, se ha puesto en marcha un plan de formación dirigido a interventiones de oficina, que han sido nombrados durante este año.

Por lo que se refiere a la formación en general de la plantilla, hay que destacar las siguientes acciones:

- Formación operativa y modular a nuevos empleados que se han incorporado a la entidad en este período. En estos cursos se han llevado a cabo también las sesiones formativas específicas de Prevención de Riesgos Laborales y de Prevención de Blanqueo de Capitales.

-Realización de nueve cursos del Programa de Formación Integral de Cajas de Ahorro, que ha supuesto el arranque definitivo de la plataforma formativa e-esca, en la que nuestra entidad participa de forma sindicada con otras cajas y la Escuela Superior de Cajas de Ahorro. La participación en este programa se ha extendido a 536 empleados. Además, se han totalizado 180 participaciones en cursos diversos del Programa Integral de Formación en Microinformática, que impulsa el conocimiento y la utilización de las tecnologías informáticas y multimedia.

- Preparación y desarrollo de las sesiones formativas sobre “El euro a Caixa Tarragona”, con la finalidad de dar a conocer a todos los empleados los puntos más importantes del proceso de adaptación a la nueva moneda. También, dentro de este capítulo, se han realizado acciones informativas y de sensibilización entre diversos colectivos específicos de clientes.

En total se han realizado 36 acciones formativas que han representado 4.819 asistencias por parte de nuestros empleados.

Para posibilitar que los empleados de Caixa Tarragona puedan desarrollarse profesionalmente dentro de la entidad y garantizar que este proceso se haga de manera objetiva y transparente, se ha publicado y puesto en marcha el Programa de Capacitación Profesional, que establece un sistema de concurso y oposición que facilitará el ascenso a categorías profesionales superiores de un importante colectivo de empleados.

El convenio de formación firmado por Caixa Tarragona con la Universitat Rovira i Virgili, ha permitido que se beneficien 25 alumnos, 15 de los cuales pertenecen a la plantilla de la entidad.

## 5. -MEJORA DEL CONTROL

- *Control interno y procedimientos*

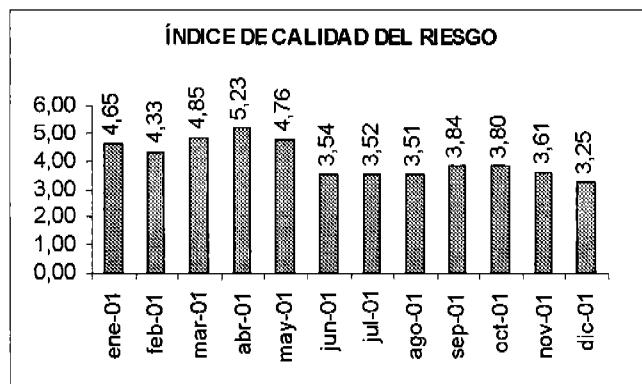
La mejora del control interno, como filosofía extendida por toda la organización, ha sido y es objeto de mejoras continuas que garantizan la fiabilidad y optimización de los procedimientos y de la calidad de la información, tan necesaria para la buena gestión de la entidad.

A esta mejora han contribuido varias iniciativas aplicadas desde diferentes áreas de la empresa y que, sin ninguna duda, refuerzan el control sobre la operativa e información de Caixa Tarragona.

Así pues, con la intención de mejorar el control del gasto se ha desarrollado un nuevo aplicativo informático (MANBANK) que coordina integradamente la información generada por la operatoria de compras de productos y servicios.

El proceso de certificación de saldos contables de oficinas y departamentos centrales ha sido mejorado por un nuevo sistema, basado en la tecnología Intranet, que nos ha permitido reducir tiempo de respuesta a la vez que garantizar la fiabilidad de la información, destinando menos recursos.

La implicación de la red comercial en el proceso de contención de la morosidad se ha materializado con la inclusión de un nuevo objetivo objeto de seguimiento (Índice de calidad de riesgo.) Se trata de un índice avanzado de premora, que mide el número de situaciones irregulares que se producen por la demora en el pago de las cuotas vencidas, con la finalidad de actuar y evitar futuros impagos de más difícil recuperación.



Este año se ha creado el Departamento de Control de Gestión como unidad autónoma. La creación de este departamento coincide con la puesta en marcha de un ambicioso proyecto que pretende dotar a la entidad de las herramientas más avanzadas en el campo de la información de gestión, con la intención de proveer a la dirección de la información más relevante para sus necesidades.

Durante este año el Departamento de Auditoría ha continuado con su programa de visitas, cumpliendo los objetivos previstos en el plan de auditoría, sin que se haya detectado ninguna incidencia remarcable. Este departamento ha colaborado en el análisis de calidad de la web de Caixa Tarragona, en la revisión del cumplimiento normativo sobre L.O.P.D y ha elaborado el mapa de riesgos de la entidad.

La labor de estos departamentos ha sido reforzada por la inclusión de nuevos programas informáticos que permiten un mejor control de su actividad.

El Departamento de Auditoría participa en los siguientes comités: Comité de Auditoría, Comité de Calidad, Comisión de Control del Blanqueo de Capitales, Comisión de Seguimiento de la Ley de Protección de Datos, Comité de seguridad e higiene y en el órgano de Control y Seguimiento del Reglamento Interno de Conducta.

#### Atención al cliente

El Servicio de Atención al Cliente contribuye de manera activa a incrementar la calidad de servicio que el cliente recibe en toda la institución, en base a un tratamiento ágil de sus quejas y sugerencias, y a la vez da lugar a propuestas de mejora.

El Departamento de Atención al Cliente realizó durante el año un total de 977 actuaciones, de las cuales forman parte felicitaciones, sugerencias, notificaciones de clientes, consultas y quejas. Las quejas han representado el 84% de las actuaciones realizadas, suponiendo una considerable reducción respecto al ejercicio anterior.

Se ha implementado un aplicativo informático con apoyo Intranet desarrollado por los servicios informáticos de la caja para establecer un servicio más eficiente en las reclamaciones de los clientes y que al mismo tiempo permitirá disponer de información exhaustiva y clara en la toma de decisiones de mejora de la calidad. Asimismo se ha constituido un Comité de Calidad que velará por conseguir una optimización de los servicios en este sentido.

- *Gestión del riesgo*

Caixa Tarragona es consciente de la importancia que tienen los sistemas de gestión del riesgo dentro de la operatoria bancaria como elemento clave para proporcionar una mejora de la información que sirva de apoyo a la toma de decisiones, estratégicas y operativas, a la vez que para garantizar que los recursos propios de la entidad sean suficientes en función de la exposición al riesgo derivada de su operativa.

En este sentido, la entidad tiene aprobado un documento marco de actuaciones y definición de políticas respecto a las principales situaciones de riesgo de tipo de interés, liquidez y mercado.

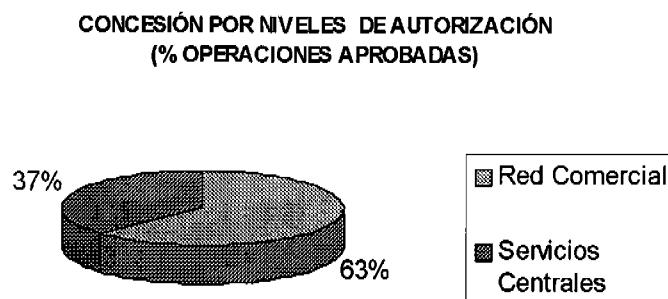
Con periodicidad cuatrimestral, se informa al Consejo de Administración de las diferentes exposiciones a los riesgos anteriores que la entidad asume en el desarrollo normal de su actividad. Al mismo tiempo, y teniendo en cuenta el carácter marcadamente dinámico de la misma actividad financiera, el documento marco se actualiza a menudo para ajustar las nuevas situaciones a las necesidades reales de Caixa Tarragona.

Dentro del marco que proporciona el proyecto de Control Global de Riesgos que está desarrollando CECA y al cual Caixa Tarragona está adherida, la entidad pretende ir más allá. El modelo que estamos desarrollando, además de dar cumplimiento a la regulación del Banco de España se adelanta a las regulaciones normativas futuras. Actualmente, dentro del proyecto sectorial, se están desarrollando mejores herramientas de rating y *scoring* para apoyar la toma de decisiones en materia de riesgo de crédito y fijar los precios en términos de rentabilidad ajustada al riesgo. Asimismo, en el ámbito del riesgo de mercado se está implementando una herramienta que haciendo uso de la metodología V.a.R nos permitirá hacer análisis del tipo *stress testing*, entre otros.

#### Gestión del riesgo de crédito

La posibilidad de que un cliente de la entidad incumpla los compromisos que ha adquirido es, en esencia, el rasgo fundamental que define el riesgo de crédito. La gestión de este riesgo se convierte en una de las funciones básicas de las entidades de crédito.

Caixa Tarragona gestiona el riesgo de crédito a través de un sistema que combina un análisis individualizado de la concesión, basada en una descentralización importante a nivel de red, con un seguimiento de las principales operaciones de riesgo de manera independiente y centralizada, hecho que permite adecuar el nivel de riesgo al nivel de decisión.



Para conseguir este objetivo, la red comercial tiene como punto de referencia una definición detallada de las diferentes variables que intervienen en el proceso de asunción del riesgo, que incluyen los procedimientos de análisis y aprobación de las operaciones de crédito, además de disponer del apoyo del análisis y el seguimiento de riesgo centralizado.

Con la finalidad de mejorar el conocimiento de las variables que afectan en la determinación de la capacidad de solvencia de los clientes, Caixa Tarragona ha llegado a un acuerdo con la multinacional Equifax para compartir la información a nivel nacional de los morosos, tanto de empresas financieras como de servicios.

Las tendencias que adquieren relevancia en la coyuntura económica actual muestran una cierta ralentización respecto a las últimas tasas de crecimiento alcanzadas. Esto ha comportado que la entidad sea extremadamente cuidadosa con todos aquellos factores sensibles a las políticas de concesión y recuperación de créditos.

## Gestión del riesgo de tipo de interés

El órgano que tiene la misión de fijar las políticas de riesgos de la entidad en materia de riesgo de tipo de interés, liquidez y mercado es el Comité de Activos y Pasivos (COAP.) Entre sus funciones destacan:

- revisión de la situación de los mercados de capitales, dinerarios y bursátiles y de los tipos de interés
- decisiones sobre los tipos de productos que comercializa Caixa Tarragona
- análisis del riesgo de tipo de interés de acuerdo con los gaps de sensibilidad de nuestros activos y pasivos, y
- seguimiento comercial de la institución.

Todas estas actividades se llevan a cabo tomando como punto de partida las directrices marcadas por el Consejo de Administración de Caixa Tarragona sobre el control de riesgos de la institución.

Uno de los métodos utilizados para valorar el riesgo de tipo de interés es el que se conoce con el nombre de “método de los gaps de sensibilidad”, en que los activos y pasivos del balance sensibles a variaciones de tipo de interés se relacionan en función de sus próximas revaluaciones. De esta manera pueden determinarse los posibles desajustes, valorar su incidencia en el margen financiero y establecer las medidas oportunas para corregirlos. La situación de Caixa Tarragona , a 31 de diciembre de 2001, era la siguiente:

	Total	Hasta 1 mes	1-3 meses	3-6 meses	6-12 meses	Más 12 meses
Tesorería	259.195	162.480	67.977	6.632	22.106	0
Inv cred.	2.352.683	333.481	547.135	377.226	769.871	324.971
Valores	501.298	20.453	10	593	10	480.232
<b>Activos sensibles</b>	<b>3.113.176</b>	<b>516.414</b>	<b>615.122</b>	<b>384.451</b>	<b>791.987</b>	<b>805.203</b>
Tesorería	39.626	39.626	0	0	0	0
Recursos ajenos	2.943.662	570.896	274.916	349.343	433.458	1.315.049
<b>Pasivos sensibles</b>	<b>2.983.288</b>	<b>610.522</b>	<b>274.916</b>	<b>349.343</b>	<b>433.458</b>	<b>1.315.049</b>
<b>Gap simple</b>	<b>129.888</b>	<b>-94.108</b>	<b>340.206</b>	<b>35.108</b>	<b>358.529</b>	<b>-509.846</b>
% s/activo total		-2,87%	10,37%	1,07%	10,92%	-15,54%
<b>Gap acum.</b>		<b>-94.108</b>	<b>246.098</b>	<b>281.206</b>	<b>639.735</b>	<b>129.888</b>
% s/activo total		-2,87%	7,50%	8,57%	19,49%	3,96%

La situación que se desprende de este cuadro es que la exposición al riesgo del tipo de interés es equilibrada, con un posicionamiento próximo al que se dirige al mantenimiento del tipo de interés.

## Gestión del riesgo de mercado y liquidez

De la misma manera que en el riesgo del tipo de interés, el Comité de Activos y Pasivos (COAP) es quien fija las políticas de actuación en el riesgo de mercado y liquidez realizando un seguimiento diario de la liquidez y las posiciones de mercado. Además de las funciones descritas anteriormente, el COAP también realiza las labores siguientes:

- análisis y gestión de la liquidez y la tesorería,
- seguimiento de los valores liquidativos de fondos,
- valoración de los activos de Caixa Tarragona según el riesgo de mercado.

Periódicamente, también se analizan las plusvalías latentes de la cartera de la entidad. Hay que citar que Caixa Tarragona ha definido unos límites de exposición máxima al riesgo de mercado, con la intención de poder llevar a cabo con celeridad tomas de decisiones y actuaciones de posicionamiento, minimizando el riesgo de mercado.

Por lo que se refiere a la liquidez, Caixa Tarragona la gestiona con un criterio que permite atender a los compromisos de una forma óptima y dejar un margen amplio que posibilite un crecimiento crediticio sin incurrir en riesgo de liquidez.

## 6 - ORIENTACIÓN DE LA TECNOLOGÍA HACIA LAS PRIORIDADES ESTRATÉGICAS

Dos son los rasgos característicos que han enmarcado la actividad de desarrollo tecnológico durante el ejercicio: El aprovechamiento de las tecnologías de telecomunicaciones, con especial relevancia de los proyectos basados en Internet, y la adecuación de la totalidad de los sistemas de información a la moneda única, el euro.

La explosión del fenómeno Internet ha provocado que se generalicen y se potencien los servicios financieros ofrecidos a nuestros clientes por este nuevo canal. Las innovaciones más destacables en este terreno han sido las siguientes:

- El nuevo *broker* de valores, en producción desde el pasado mes de septiembre, que, además de la contratación de valores en diferentes mercados, dispone de un "portal" de libre acceso con noticias del mundo económico y empresarial, como apoyo necesario de la herramienta de contratación. Este servicio es, con diferencia, el que más operaciones de compraventa de valores realiza a nombre de nuestros clientes.
- La posibilidad de realizar la presentación automatizada de la declaración de impuestos a la agencia tributaria dirigida, fundamentalmente, a asesores fiscales que presentan declaraciones de terceros. Hemos sido la primera caja del estado español en disponer de este sistema, que ha requerido una estrecha colaboración entre la caja y la AEAT y está llamado a convertirse en un estándar para la declaración de impuestos.
- Puesta en funcionamiento del servicio AS.TR.A que permite el conocimiento, gestión, tramitación y obtención de ayudas por parte de las administraciones (autonómicas, centrales y europeas) por medio de Internet. Este servicio es fruto de un convenio firmado con las Cámaras de Comercio de la provincia durante el pasado ejercicio.
- Creación de una web desde la cual pueden contratarse servicios de gestoría para la inscripción y tramitación de los préstamos hipotecarios, compraventas, etc., hasta poner al alcance de los clientes toda la información del estado de la tramitación por medio de la consulta por Internet.

La evolución de las telecomunicaciones también ha sido objeto de aprovechamiento por parte de Caixa Tarragona. Se ha extendido por toda la red la nueva plataforma de comunicaciones, la cual permite utilizar aplicaciones que incrementan de manera significativa la calidad y rapidez de nuestras comunicaciones: acceso a Internet, Fast Mail, correo electrónico, base de datos documentales (Notes). Con la finalidad de mostrar el importante incremento del uso de estos servicios en nuestra organización, valgan a modo de ejemplo las siguientes estadísticas:

- 1.500.000 de correos electrónicos gestionados anualmente
- 3.000.000 de accesos anuales a las diferentes bases de datos documentales de Notes (circulares, manuales, noticias, hojas de gasto,...)
- 6.000.000 de accesos anuales en modo de consulta a listados electrónicos o correspondencia electrónica de clientes en Fast Mail
- 25.000.000 de páginas servidas en accesos a Internet desde nuestros terminales

Se ha instalado el sistema de videoconferencia que ha supuesto un ahorro notorio del número y gasto de desplazamientos durante el año a diversos puntos del estado.

El proyecto más importante (por impacto y volumen) que se ha abordado durante el año 2001 ha sido la transición definitiva al euro. Los hitos más destacables de este proyecto han sido las redenominaciones de todas las cuentas así como la adaptación del software de las aplicaciones que lo requerían. Este proyecto ha supuesto cambios que han afectado de forma global a todos los ámbitos de la organización.

Caixa Tarragona, continuando su política de potenciación de las herramientas informáticas para garantizar una mejora de la calidad de los servicios y de la eficiencia de los procedimientos, ha puesto en marcha nuevas iniciativas destinadas a apoyar y facilitar la labor comercial de la red de ventas. Las más destacables han sido:

- El desarrollo de un multitarificador de autos, que comenzará a dar servicio en el año 2002 proporcionando a nuestra red una plataforma única de tarificación con las primas más competitivas y ventajosas para nuestros clientes.
- La automatización de los seguros generales y de inversión: Vida Riesgo, Pla Carrera, Pla Dinàmic Preferent y Plan de Pensiones garantizado, que nos ha convertido en los pioneros, junto con otra caja catalana, en la disposición de esta funcionalidad.

Los servicios ofrecidos dentro del ámbito de medios de pago se han visto potenciados por el desarrollo de una nueva tecnología que ha permitido el lanzamiento de la Tarjeta chip con monedero Caixa Tarragona dentro del marco de proyecto de colaboración con la URV. Se está trabajando en la implementación de un sistema de seguridad que permita la identificación de las personas que integran el colectivo y será la piedra angular de todos los servicios disponibles en el campus virtual de la URV.

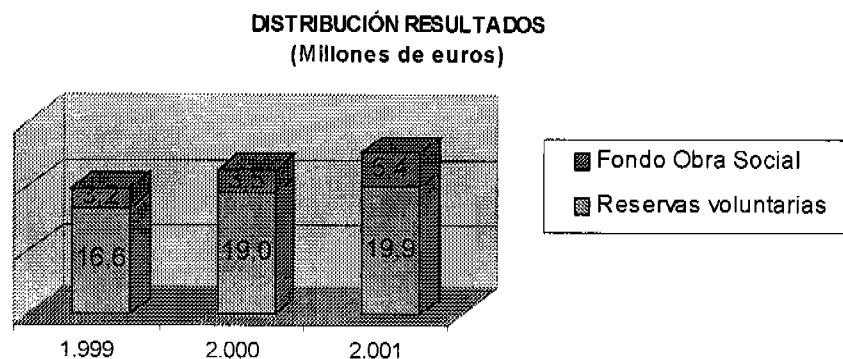
Este colectivo se añadirá al resto de clientes usuarios de los servicios de los cajeros que han visto como el número de unidades que permiten realizar ingresos en firme se ha ampliado con 15 nuevas incorporaciones.

## DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

Caixa Tarragona es una entidad sin ánimo de lucro y de carácter social. A través de la Obra Social, la entidad destina una parte importante de los beneficios obtenidos a actividades asistenciales, culturales y de conservación del patrimonio histórico y artístico. En todas estas actividades la entidad manifiesta su compromiso con Tarragona y con el resto de comarcas que conforman su territorio de implantación. Entre sus beneficiarios destacan: asociaciones de jubilados, guarderías o jardines de infancia, centros docentes, agrupaciones de disminuidos, asistenciales y sanitarias, y entidades culturales.

Por lo tanto, Caixa Tarragona distribuye sus excedentes netos entre la constitución de reservas y la financiación de la Obra Social, el mantenimiento de la cual ha de ser compatible con un nivel adecuado de capitalización de la entidad, de acuerdo con su nivel de actividad. Esta capitalización es básica en cuanto a:

- asegurar un nivel de solvencia óptimo.
- garantizar el futuro de la entidad en un mercado altamente competitivo.
- dotar de solidez a la entidad, de acuerdo con las magnitudes del sector.



Caixa Tarragona destinará, posteriormente a la aprobación por parte de la Asamblea General, más de la quinta parte de su resultado (5'4 millones de euros) a la Obra Social, que servirán para materializar proyectos con finalidad social, por medio del desarrollo de la cultura, la investigación y las obras benéficas. La propuesta de aportación a la obra social representa un incremento de casi dos millones de euros, es decir, más del 70% respecto al año anterior.

La Fundación Caixa Tarragona se creó el año 2000 con el objetivo de dar un paso adelante en la contribución a la cultura y el progreso social en el ámbito de actuación de la entidad de ahorros. Las acciones más destacables realizadas y patrocinadas por la Fundación han sido:

- Exposición "Els grans monestirs de la Catalunya Nova", una colección de fotografías de finales del siglo XIX y principios del XX que describe el estado de abandono en que quedaron algunos monasterios a partir del Decreto de desamortización y el proceso de recuperación de los conjuntos monumentales.
- Exposición de la Colección Daniel Giralt Miracle, en que se explican las tendencias de los principales creadores de los últimos cuarenta años del arte catalán.
- Exposición "Imatges del Delta." Consta de 100 imágenes de fotografía naturalista, centradas principalmente en el delta del Ebro y el litoral catalán.

- Exposición "De l'Ebre a la Mar", formada por más de 200 imágenes que reflejan la vida alrededor del mar y del río Ebro desde finales del siglo XIX y durante la primera mitad del XX.
- Concurso de fotografía naturalista, que, con más de 108 trabajos presentados por 30 autores se ha convertido en uno de los referentes de la fotografía naturalista del estado español.
- Bienal Alejandro de la Sota, que pretende divulgar la arquitectura más relevante realizada en el Camp de Tarragona, así como estimular y reconocer los esfuerzos de los profesionales.

La Hemeroteca Caixa Tarragona es una de las obras sociales más emblemáticas de la entidad. Desde el año 1979 ha registrado un constante crecimiento de su fondo documental, con casi 2.000 publicaciones periódicas, de ámbito local, comarcal, catalán, estatal e internacional. Desde el año 2001 se ha ampliado el servicio de atención al público, que ha pasado a ser ininterrumpido de lunes a viernes desde las 9 de la mañana a las 9 de la noche. Ésta y otras mejoras han permitido un crecimiento espectacular de las consultas, que han pasado de las 16.213 del año 2000 a las 31.005 del último ejercicio, con lo cual se ha doblado la actividad del servicio.

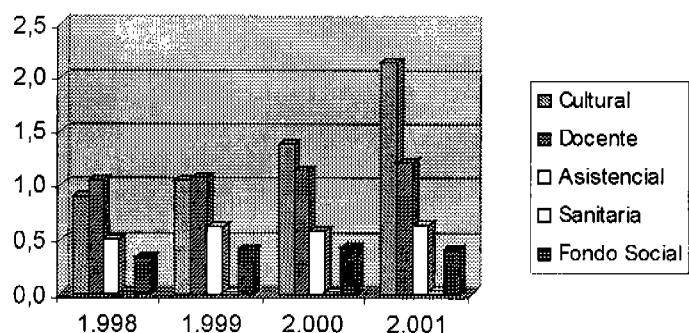
Caixa Tarragona dispone de una red de salas de arte que acoge exposiciones de jóvenes artistas y colectivos. En total, se han organizado 90 exposiciones de carácter muy diverso: pintura, cerámica, escultura, fotografía, bonsáis, grafitos y ornamentación.

Paralelamente a las salas de arte, Caixa Tarragona dispone de un conjunto de salones de actos y salas de cultura destinadas a entidades, colectivos e instituciones para la organización de actos culturales y sociales, en las que se han organizado más de 125 actividades.

Otras acciones y colaboraciones que tienen ya una larga tradición y que cuentan con gran resonancia social se han instrumentado a través de la Obra Social de la entidad, que ha canalizado así el apoyo a guarderías, hogares de ancianos y la Fundación Topromi.

El presupuesto anual de la Obra Social para el ejercicio 2001 es de 5 millones de euros, que son distribuidos entre cinco áreas: cultural, docente, asistencial, sanitaria y fondo social. El siguiente gráfico muestra la evolución de la distribución del presupuesto por áreas:

**EVOLUCIÓN APLICACIÓN DEL PRESUPUESTO OBS**  
(millones de euros)



## EMPRESAS DEL GRUPO

El grupo Caixa Tarragona está constituido por Caixa Tarragona y cuatro sociedades más, las cuales facilitan y complementan sus actividades. Por otra parte participa en el accionariado de Estalvida de Seguros y Reaseguros, S.A., dedicada a actividades relacionadas con productos de seguros en todas sus diversas modalidades, en un 37'74% del capital. A continuación se destaca la información más significativa de cada una de ellas:

**CAIXA TARRAGONA GESTIÓ, SA SGIIC:** es la gestora de fondos de inversión del grupo, constituida en el año 1996 con la finalidad de potenciar la comercialización de este tipo de productos. Gestiona un volumen de inversión superior a los 178 millones de euros en derechos consolidados. Participada al 100%

**TOT CORREDORIA D'ASSEGURANCES:** empresa de mediación de productos de seguros. Gestiona primas de seguros vida-riesgo por valor de 2.216 miles de euros y de seguros generales por 6.912 miles. Las provisiones matemáticas a finales del 2001 en productos de vida ahorro ascienden a 324 millones de euros. Participada al 100% por Caixa Tarragona.

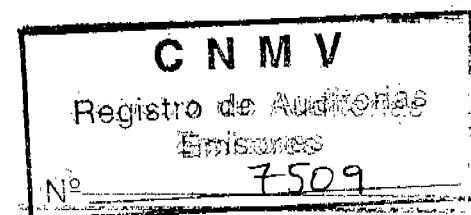
**EXPANSIÓ INTERCOMARCAL, SL:** dedicada a la promoción, adquisición e intermediación en bienes muebles e inmuebles, al fomento de la inversión, a la compraventa de activos empresariales, a la participación accionarial y a la cogestión de empresas, así como a prestar diferentes servicios administrativos y de gestión a terceros. Durante el ejercicio 2001 su facturación ha sido superior a los 344 miles de euros. Participada al 100%.

**TARRAGONA ECONÒMICA, SA:** su objeto es la promoción industrial y comercial de las comarcas de Tarragona además del diseño y comercialización de programas informáticos, WEB's y prestación de servicios relacionados con estas actividades. Su volumen de facturación en el último ejercicio ha sido de 629 miles de euros. Participada al 100%.



**Caixa d'Estalvis de Tarragona  
y Sociedades que componen  
el Grupo Caixa Tarragona**

Cuentas Anuales e Informe de Gestión Consolidados  
Correspondientes al Ejercicio Anual Terminado  
el 31 de Diciembre de 2001  
junto con el Informe de Auditoría





ANDERSEN

Avda. Diagonal, 654  
08034 Barcelona

## Informe de auditoría de las cuentas anuales consolidadas

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

1. Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de CAIXA D'ESTALVIS DE TARRAGONA y SOCIEDADES que componen el GRUPO CAIXA TARRAGONA, que comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2001 y la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad Dominante. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales 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 y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.
2. De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación consolidado y de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación consolidados, además de las cifras del ejercicio 2001, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2001. Con fecha 4 de abril de 2001 emitimos nuestro informe de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2000, en el que expresamos una opinión con una salvedad como la expuesta en el párrafo 4, en la parte aplicable al cierre de aquel ejercicio.
3. Según se indica en las Notas 2, 3 y 8, la Circular de Banco de España 9/1999, de 17 de diciembre, introdujo diversas modificaciones en el cálculo de las coberturas de riesgo de crédito para las entidades financieras, que entraron en vigor en julio de 2000. Entre las citadas modificaciones destaca por su importancia la creación de un fondo para la cobertura estadística de insolvencias. La Entidad dominante, siguiendo la recomendación del Banco de España para su inmediata aplicación, inició en el ejercicio 1999 la dotación de este fondo. En los ejercicios 2001 y 2000, la Entidad dominante ha registrado una dotación al fondo para la cobertura estadística de insolvencias por importe de 8.312 y 5.248 miles de euros, respectivamente, de los que 2.554 y 3.756 miles de euros, respectivamente, corresponden a una nueva anticipación sobre el importe necesario de acuerdo con la citada circular.
4. En el ejercicio 2001 y en ejercicios anteriores al 2000, siguiendo criterios de prudencia y amparándose en las facultades que establece la normativa vigente del Banco de España, la Entidad dominante ha llevado a cabo dotaciones al fondo para riesgos bancarios generales con cargo a las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas por importe de 901 y 13.703 miles de euros, respectivamente, que al no tener una asignación específica deben considerarse como un mayor resultado del ejercicio con origen en los ejercicios en los que se dotaron.

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de la salvedad descrita en el párrafo 4 anterior, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caixa d'Estalvis de Tarragona y Sociedades que componen el Grupo Caixa Tarragona al 31 de diciembre de 2001 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en la citada fecha, y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuadas, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.
6. El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 2001 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación del Grupo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos, y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2001. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance citado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información diferente de la obtenida a partir de los registros contables de la Caixa y de sus sociedades.

ARTHUR ANDERSEN



Jordi Montalbo

27 de marzo de 2002

**CAIXA D'ESTALVIS DE TARRAGONA Y SOCIEDADES QUE  
COMPONEN EL GRUPO CAIXA TARRAGONA**

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS E INFORME DE GESTIÓN  
DEL EJERCICIO 2001  
JUNTO AL INFORME DE AUDITORIA**

**CAIXA D'ESTALVIS DE TARRAGONA Y SOCIEDADES QUE COMPONEN  
EL GRUPO CAIXA TARRAGONA**  
**BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2000 Y 2001**  
(Miles de Euros)

ACTIVO	2001	2000	PASIVO	2001	2000
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES:			ENTIDADES DE CREDITO (Nota 14):		
Caja	30.407	25.164	A la vista	5.662	15.417
Banco de España	44.765	16.573	A plazo o con preaviso	33.964	21.955
Otros bancos centrales	-	-		39.626	37.372
DEUDAS DEL ESTADO (Nota 6)	75.172	41.737	DEBITOS A CLIENTES (Nota 15):		
	462.608	491.983	Depósitos de ahorro-		
ENTIDADES DE CREDITO (Nota 7):			A la vista	943.520	902.018
A la vista	21.770	9.824	A plazo	1.479.128	1.266.578
Otros créditos	237.425	244.508	Otros débitos-		
	259.195	254.332	A la vista	172	120
CREDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 8)	2.296.835	2.041.845	A plazo	459.660	507.839
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 9):				2.882.480	2.676.555
De emisión pública			DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIAZBLES:		
Otros emisores:			Bonos y obligaciones en circulación	-	-
Títulos propios	39.329	28.099	Pagarés y otros valores	-	-
Otros	-	-		-	-
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 10)	39.329	28.099	OTROS PASIVOS (Nota 16)	37.890	32.036
	29.281	33.233			
PARTICIPACIONES (Nota 11):			CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	20.339	19.409
En entidades de crédito					
Otras participaciones	5.051	-	PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 17):		
	5.051	-	Fondo de pensionistas	8.622	8.460
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 11):			Provisión para impuestos	7.648	3.798
En entidades de crédito			Otras provisiones	16.270	12.258
Otras	94	5.078	FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES (Nota 18)	14.604	13.703
	94	5.078			
ACTIVOS INMATERIALES (Nota 12):			DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN:		
Gastos de constitución y de primer establecimiento			Por integración global y proporcional	-	-
Otros gastos amortizables			Por puesta en equivalencia	-	-
FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN:			BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO (nota 19):		
Por integración global y proporcional			Del Grupo	25.682	23.057
Por puesta en equivalencia			De minoritarios	25.682	23.057
ACTIVOS MATERIALES (Nota 13):			PASIVOS SUBORDINADOS	57.079	24.024
Terrenos y edificios de uso propio	19.591	17.776			
Otros inmuebles	14.456	12.898	INTERESES MINORITARIOS		
Mobiliario, instalaciones y otros	19.956	19.527	FONDO DE DOTACIÓN	9	9
	54.003	50.201	PRIMAS DE EMISIÓN		
OTROS ACTIVOS (Nota 16)	36.255	34.876	RESERVAS (Nota 19)	176.717	157.577
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	23.303	24.652	RESERVAS DE REVALORIZACIÓN (Nota 19)	9.370	9.370
PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS			RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS (Nota 19):		
PERDIDAS CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO		284	Por integración global y proporcional	689	541
			Por puesta en equivalencia	371	409
			Por diferencias de conversión		
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3.281.126</b>	<b>3.006.320</b>	<b>RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>1.060</b>	<b>950</b>
CUENTAS DE ORDEN (Nota 26)	771.416	656.062	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3.281.126</b>	<b>3.006.320</b>

Las Notas 1 a 30 y el anexo de la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación consolidado a 31 de Diciembre de 2000.

# CAIXA D'ESTALVIS DE TARRAGONA Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO CAIXA TARRAGONA

## CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADOS

### CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES FINALIZADOS

**EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000**

(Miles de Euros)

CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS	2001	2000
<b>INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 20)</b>	<b>186.873</b>	<b>159.958</b>
De la cartera de renta fija	30.763	33.470
Resto	156.110	126.488
<b>INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 20)</b>	<b>(87.148)</b>	<b>(71.382)</b>
<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE</b>	<b>1.883</b>	<b>1.588</b>
De acciones y otros títulos de renta variable	1.649	1.389
De participaciones	234	-
De participaciones en el grupo	-	199
<b>A) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>101.608</b>	<b>90.164</b>
<b>COMISIONES PERCIBIDAS</b>	<b>30.324</b>	<b>26.927</b>
<b>COMISIONES PAGADAS</b>	<b>(4.675)</b>	<b>(4.505)</b>
<b>RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (Nota 21)</b>	<b>188</b>	<b>763</b>
<b>B) MARGEN ORDINARIO</b>	<b>127.445</b>	<b>113.349</b>
<b>OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>187</b>	<b>232</b>
<b>GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>(71.673)</b>	<b>(65.990)</b>
De personal (Nota 22)	(47.907)	(45.034)
De los cuales: Sueldos y salarios	(37.687)	(35.904)
De los cuales: Resto de cargas sociales	(8.770)	(7.920)
De los cuales: Pensiones	(408)	(138)
Otros gastos administrativos (Nota 23)	(23.766)	(20.956)
<b>AMORTIZACIÓN Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS</b>		
<b>MATERIALES E INMATERIALES</b>	<b>(5.346)</b>	<b>(6.068)</b>
<b>OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>(1.019)</b>	<b>(30)</b>
<b>C) MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>49.594</b>	<b>41.493</b>
<b>RESULTADOS GENERADOS POR SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA</b>		
Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	129	59
Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	363	258
Correcciones de valor por cobro de dividendos	(234)	(199)
<b>AMORTIZACIÓN DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN</b>		
<b>BENEFICIOS POR OPERACIONES GRUPO</b>		
<b>QUEBRANTOS POR OPERACIONES GRUPO</b>		
<b>AMORTIZACIÓN Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (NETO) (Nota 8)</b>	<b>(13.394)</b>	<b>(13.838)</b>
<b>SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (NETO) (Nota 11)</b>	-	-
<b>DOTACIÓN AL FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES (Nota 18)</b>	<b>(901)</b>	-
<b>BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Nota 24)</b>	<b>6.429</b>	<b>6.341</b>
<b>QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS (Nota 24)</b>	<b>(5.392)</b>	<b>(2.870)</b>
<b>D) RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>36.465</b>	<b>31.185</b>
<b>IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS (Nota 25)</b>	<b>(10.783)</b>	<b>(8.128)</b>
<b>E) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>25.682</b>	<b>23.057</b>
Del Grupo	<b>25.682</b>	<b>23.057</b>
De minoritarios	-	-

# **CAIXA D'ESTALVIS DE TARRAGONA Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO CAIXA TARRAGONA**

## **MEMORIA**

### **DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**

#### **(1) NATURALEZA Y ACTIVIDADES PRINCIPALES**

Caixa d'Estalvis de Tarragona (de ahora en adelante, Caixa Tarragona o la Entidad) es una institución financiera, de carácter benéfico y social, sin finalidad de lucro, fundada el año 1952 con naturaleza de Caja General de Ahorro Popular. La Entidad tiene personalidad jurídica propia y duración ilimitada.

El objeto social y la actividad principal son promover, custodiar y administrar el ahorro, canalizar de forma adecuada la inversión para contribuir al desarrollo socioeconómico de la provincia de Tarragona, y destinar los resultados obtenidos a la creación y al mantenimiento de obras de interés social y a la autofinanciación. A fecha 31 de diciembre de 2001, la Entidad dispone de una red de 277 oficinas de las que todas están ubicadas en Cataluña, excepto una ubicada en Madrid.

Caixa de Tarragona tiene además participaciones en tres sociedades que realizan actividades complementarias a las de la Entidad, así como en otras dos sociedades, las actividades de las cuales son diferentes a las de la Entidad. El detalle de los principales datos de estas cinco sociedades (cuatro de las cuales constituyen el Grupo Caixa Tarragona -en adelante, el Grupo-) a 31 de diciembre de 2001, así como la actividad que desarrollan, se muestran en el Anexo adjunto, que forma parte integrante de esta nota.

Las cajas de ahorro están afectadas por la normativa legal que regula, entre otros, los aspectos siguientes:

- (a) La aplicación del excedente neto de cada ejercicio al Fondo de la Obra Social y a reservas.
- (b) Mantenimiento de un porcentaje de los recursos propios computables de clientes para la cobertura del coeficiente de reservas mínimas.
- (c) Determinación de un volumen de recursos propios mínimos, que se determinan en función de las inversiones realizadas y de los riesgos asumidos por el Grupo.
- (d) La contribución al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorro – si procediera –, la finalidad del cual consiste en garantizar a los depositantes la recuperación de cierto importe de los depósitos constituidos en la Entidad.

(2) **BASES DE PRESENTACIÓN, COMPARACIÓN  
DE LA INFORMACIÓN Y PRINCIPIOS DE  
CONSOLIDACIÓN**

a) *Bases de presentación*

En cumplimiento de la legislación vigente, las cuentas anuales consolidadas de la Entidad se presentan siguiendo los modelos y los principios contables y normas de valoración establecidos por la Circular 4/1991, de 14 de junio, del Banco de España y actualizaciones posteriores, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de las operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio 2001.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Caixa Tarragona del ejercicio 2001 han sido formuladas en euros; por lo cual y a efectos de comparación, las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2000, formuladas inicialmente en pesetas, han sido convertidas a euros, utilizando el tipo de cambio oficial.

Las cuentas anuales consolidadas han sido preparadas a partir de los registros auxiliares de contabilidad de la Entidad y de sus sociedades. Las cuentas anuales consolidadas que corresponden al ejercicio 2001 están pendientes de aprobar por la Asamblea General. No obstante el Consejo de Administración, que ha formulado dichas cuentas anuales consolidadas el 22 de marzo de 2001, considera que serán aprobadas sin cambios significativos. Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2000 fueron aprobadas por la Asamblea General el 27 de abril de 2001.

b) *Comparación de la información*

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas del ejercicio 2001 se presentan siguiendo las estructuras y los criterios contables establecidos por la normativa vigente del Banco de España.

No hay ninguna modificación de las normas contables que en su aplicación a la Entidad dificulte la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2001 y 2000, excepto las siguientes:

- El Banco de España, en su Circular 9/99 de 17 de diciembre, ha introducido algunas modificaciones en el cálculo del fondo de insolvencias, entre las que destaca por su importancia la necesidad de constitución de un fondo para la cobertura estadística de insolvencias (véase Nota 3.f). La entrada en vigor de las citadas modificaciones se produjo, básicamente, a partir del 1 de julio de 2000. No obstante, la Entidad, siguiendo las recomendaciones del Banco de España para su inmediata aplicación, anticipó en el ejercicio 1999 la constitución del fondo para la cobertura estadística de insolvencias por importe de 10.710 miles de euros, que se registró dentro del epígrafe "Fondo de insolvencias – Créditos de clientes", contabilizando 7.104 miles de euros con cargo al capítulo "Amortizaciones y provisiones para insolvencias" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de ese ejercicio y, el resto, por aplicación de provisiones de ejercicios anteriores. En el ejercicio 2001, la Entidad ha registrado un cargo adicional por este mismo concepto por importe de 8.312 miles de euros (5.248 miles de euros en el ejercicio 2000), de los cuales 2.554 miles de euros (3.756 miles de euros en el

ejercicio 2000), corresponden a una nueva anticipación sobre el importe mínimo necesario a dotar en el ejercicio de acuerdo con la citada Circular (véase Nota 8).

Las contribuciones que reglamentariamente corresponden al Fondo de Garantía de Depósitos en entidades de crédito se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en el que se conocen. Excepcionalmente, como consecuencia de la publicación de la orden 136/2002, de 24 de enero, por la cual se establecen las nuevas aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorro, durante el ejercicio 2001 ha sido necesario registrar una aportación al Fondo de Garantía de Depósitos y, por tanto, se han registrado 840 miles de euros con cargo al epígrafe "Otros cargas de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

Por otra parte, y de acuerdo con las recomendaciones del Banco de España, la Entidad ha clasificado en el ejercicio 2001 el valor teoricontable de su participación en la sociedad Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A. (véase Anexo) en el epígrafe "Participaciones" del activo del balance de situación al 31 de diciembre de 2001, mientras que al cierre del ejercicio anterior se encontraba clasificado dentro del epígrafe "Participaciones en empresas del Grupo" (véase Nota 11).

*c) Principios de consolidación*

De acuerdo con la Circular 4/1991, todas las sociedades dependientes, con una participación directa o indirecta de la Entidad en su capital igual o superior al 20%, la actividad de las cuales está directamente relacionada con la de la Entidad, y constituyen, conjuntamente con ésta, una unidad de decisión, se han consolidado por el método de integración global. De la misma manera, las inversiones en sociedades dependientes participadas en más de un 20% (3% si cotizan en Bolsa), y la actividad de las cuales no está directamente relacionada con la de la Entidad, se han integrado por el procedimiento de puesta en equivalencia. Todos los saldos y transacciones importantes entre las sociedades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación.

En el Anexo se muestran las sociedades que forman el Grupo Caixa Tarragona a 31 de diciembre de 2001, con indicación del porcentaje que posee la Entidad, así como otras informaciones solicitadas por la legislación mercantil vigente.

**(3) PRINCIPIOS CONTABLES Y NORMAS DE VALORACIÓN APLICADOS**

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas han sido formuladas siguiendo los principios contables y las normas de valoración establecidas por la Circular 4/1991 del Banco de España, y sus posteriores modificaciones. No existe ningún principio contable obligatorio que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar en su elaboración. Los más significativos se resumen a continuación:

*(a) Principio del devengo*

Los ingresos y los gastos se registran contablemente en función de su devengo, con independencia del flujo monetario o financiero que de ellos se deriva, con la excepción de los intereses devengados por deudores clasificados como dudosos, incluidos los de riesgo-país, que se abonan a resultados en el momento de su cobro.

*(b) Principio del registro*

Siguiendo la práctica financiera, las transacciones se registran el día en que se producen, que puede ser diferente de su fecha valor, de acuerdo con la cual se calculan los ingresos y los gastos por intereses.

*(c) Transacciones y saldos en moneda extranjera*

Como consecuencia de la introducción del euro como moneda oficial desde el 1 de enero de 1999, tienen la consideración de moneda extranjera todas las monedas no correspondientes a las unidades monetarias de los países participantes de la Unión Monetaria Europea.

El tipo de cambio utilizado al 31 de diciembre de 1999 para la conversión a pesetas de los activos y pasivos en monedas incluidas en la UME fue el fijado oficialmente por el Consejo Europeo.

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

En las operaciones de cobertura, los importes pendientes de cobro o de pago se periodifican de forma simétrica a los resultados de los elementos cubiertos.

Las operaciones de compraventa de divisas a plazo contratadas y no vencidas, que no son de cobertura, se valoran al tipo de cambio de mercado de divisas a plazo publicado al cierre de cada ejercicio.

Las diferencias de cambio se registran íntegramente por el neto en el capítulo "Resultados de operaciones financieras" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta, y con contrapartida en los capítulos "Otros activos" / "Otros pasivos" del balance de situación consolidado adjunto, por la parte correspondiente a operaciones a plazo.

*(d) Deuda del Estado, obligaciones y otros valores de renta fija*

De acuerdo con lo dispuesto por la Circular 4/1991 y posteriores actualizaciones, estos valores pueden clasificarse en la cartera de negociación, en la de inversión ordinaria o en la de inversión a vencimiento. La cartera se clasifica y se valora siguiendo los siguientes criterios:

- Cartera de negociación: incluye los valores de renta fija que la Entidad y sus sociedades dependientes mantienen con la finalidad de beneficiarse a corto plazo de las variaciones de los precios, incorporando únicamente aquellos valores cuya cotización sea ágil y profunda.

Se presentan por su valor de mercado, entendiendo como tal el precio de cotización del último día hábil de cada mes, registrando las diferencias netas con el precio de adquisición en el capítulo “Resultados de operaciones financieras” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio.

- Cartera de inversión ordinaria: incluye los valores de renta fija que no se han asignado a ninguna de las demás carteras. Se presentan a su precio de adquisición deducido, si procede, por el cupón corrido y las bonificaciones y comisiones obtenidas en el momento de la suscripción. Las diferencias, negativas o positivas, entre el precio de adquisición y el valor de reembolso se periodifican mensualmente por la tasa interna de rentabilidad durante la vida residual del valor, y se corrige el precio inicial del título con abono o cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias. El importe resultante se denomina precio de adquisición corregido.

Trimestralmente, se compara para cada clase de valor el precio de adquisición corregido, definido anteriormente, con el valor de mercado. Cuando las diferencias netas que surgen de dicha comparación son pérdidas, se constituye un fondo de fluctuación de valores con cargo a una cuenta periódica que se incluye en el mismo epígrafe del balance.

En el caso de venta de valores clasificados en la cartera de inversión ordinaria, los beneficios o las pérdidas se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, pero, de obtener beneficios se dota una provisión por el mismo importe con contrapartida al Fondo de Fluctuación de Valores. Dichas provisiones se aplican trimestralmente a la cuenta de periodificación antes mencionada hasta el límite del saldo calculado en dicho momento para aquella cuenta, y se libera el exceso; no obstante, las provisiones liberadas se vuelven a constituir en trimestres posteriores en el mismo ejercicio, si se incrementa la cuenta periódica.

- Cartera de inversión a vencimiento: incluye los valores de renta fija que la Entidad y sus sociedades dependientes han decidido mantener hasta su vencimiento, siempre y cuando se cuente con capacidad financiera para ello y se cumplan las normas establecidas a tal efecto. Se presentan valorados de la misma forma que los que figuran registrados en la cartera de inversión ordinaria, aunque para éstos no es necesario constituir un fondo de fluctuación de valores.

Los resultados por ventas que se puedan producir se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias como beneficios extraordinarios, pero en el caso de beneficios, se dotará una provisión específica por el mismo importe que se dispondrá a lo largo de la vida residual del valor vendido.

**(e) Créditos sobre clientes y otros activos a cobrar**

Las cuentas a cobrar se reflejan fundamentalmente en los epígrafes “Créditos sobre clientes” y “Entidades de crédito” del activo del balance de situación adjunto, y se

contabilizan por el importe efectivo librado o retirado por los deudores, excepto por lo que hace referencia a los activos a descuento, que se reflejan por el importe nominal, contabilizando la diferencia con el efectivo en cuentas de periodificación del pasivo de el balance de situación adjunto.

*(f) Fondo de insolvencias*

Los fondos de insolvencias, que se presentan minorando los saldos de los capítulos “Entidades de Crédito”, “Créditos sobre Clientes” y “Obligaciones y Otros Valores de Renta Fija” del activo del balance de situación consolidado, tienen por objeto cubrir las posibles pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la recuperación íntegra de los riesgos de todo tipo, excepto los de firma, contraídos por el Grupo en el desarrollo de su actividad.

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

1. Provisiones para riesgos nacionales y extranjeros, excepto riesgo-país:
  - a) Provisiones específicas: de acuerdo con lo requerido por la Circular 4/1991, de manera individual en función de las expectativas de recuperación de los riesgos y, como mínimo, por aplicación de los coeficientes establecidos en dicha Circular y en sus posteriores modificaciones. El saldo de estas provisiones 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 (más de seis años en el caso de operaciones hipotecarias con cobertura eficaz) y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan de los importes previamente provisionados (véase Nota 8).
  - b) Provisión genérica: además, y siguiendo la normativa del Banco de España, existe una provisión genérica, equivalente al 1% de las inversiones crediticias, títulos de renta fija del sector privado, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria (siendo el porcentaje 0,5% para determinados créditos hipotecarios), destinada a la cobertura de pérdidas no identificadas específicamente al cierre del ejercicio.
2. Provisiones para riesgo-país: en función de la clasificación estimada del grado de dificultad financiera de cada país. Dado que el Grupo no mantiene riesgos con países con posibles dificultades financieras, no se ha considerado necesario registrar provisión alguna por este concepto.
3. Fondo para la cobertura estadística de insolvencias: adicionalmente, desde el 1 de julio de 2000, el Grupo está obligado a dotar trimestralmente, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, la diferencia positiva entre una cuarta parte de la estimación estadística de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos (riesgo crediticio de cada cartera multiplicado por los coeficientes establecidos por la Circular 4/1991, que están comprendidos entre el 0% y el 1,5%), como minuendo, y las dotaciones netas para insolvencias realizadas en el trimestre, como sustraendo. Si dicha diferencia fuese negativa, su importe se abonaría a la cuenta de pérdidas y ganancias con cargo al fondo constituido por este concepto en la

medida que exista saldo disponible. Tal y como se indica en la Nota 8 la provisión constituida por este concepto al 31 de diciembre de 2001 asciende a 24.270 miles de euros.

Las provisiones para cubrir las pérdidas en que se puede incurrir como consecuencia de los riesgos de firma mantenidos por el Grupo se incluyen en el epígrafe "Provisiones para Riesgos y Cargas - Otras provisiones" del balance de situación (véase Nota 16).

Los fondos de insolvencias registrados cumplen lo requerido por la normativa del Banco de España.

*(g) Valores representativos de capital*

Los valores de renta variable representativos de las participaciones en empresas del Grupo no consolidables por integración global o en otras empresas en que se posea una participación igual o superior al 20% (3% si cotizan en Bolsa) y que no cumplan las condiciones para consolidarse por el método proporcional, se integran de acuerdo con el criterio de puesta en equivalencia, y se registran por el valor de la fracción que representa del neto patrimonial, corregido por el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición que todavía perduran.

El resto de valores representativos de capital (en el caso de estar asignados a las carteras de inversión permanente u ordinaria) se presentan a su precio de adquisición regularizado, si procede, según las normas legales aplicables, o al valor de mercado si éste fuera inferior, constituyendo un fondo de fluctuación de valores. El valor de mercado de estos títulos se determina de acuerdo con los siguientes criterios:

- Títulos cotizados en Bolsa: a la cotización media del último trimestre o la última del ejercicio, si ésta fuera inferior.
- Títulos no cotizados en Bolsa: al valor de la fracción que representan del neto patrimonial de la sociedad corregido, si procede, por el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición y que perduran al cierre del ejercicio, hasta el límite del precio de adquisición. Las plusvalías asignadas a activos materiales y en explotación se amortizan en función de su vida útil, y las no imputables a elementos concretos de la sociedad se amortizan en el período en que se considera que, como mínimo, esta sociedad contribuirá a la obtención de resultados. Estas amortizaciones se registran con dotación a la cuenta "Fondo especial específico de saneamiento de la cartera de valores" en el caso de que no queden absorbidas por el incremento de valor teórico contable de la sociedad.

Las minusvalías resultantes de la aplicación de los criterios indicados se reconocen como pérdidas del ejercicio en los epígrafes "Resultados por operaciones financieras" y "Saneamiento de inmovilizaciones financieras" en el caso de participaciones permanentes con abono al epígrafe "Fondo de fluctuación de valores".

Los títulos incluidos en la cartera de negociación son aquellos valores que el Grupo mantiene en su activo con la finalidad de beneficiarse a corto plazo de las variaciones en los precios y se presentan valorados por el valor de cotización del último día hábil de cada ejercicio. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración se registran por

su valor neto en el capítulo “Resultados de operaciones financieras” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio.

*(h) Activos inmateriales*

El inmovilizado inmaterial que corresponde a software, se presenta por su valor de coste, neto de la correspondiente amortización acumulada. El criterio adoptado por la Entidad, es el de amortizar íntegramente dicho inmovilizado en el mismo ejercicio en el que se activa, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe “Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales”.

*(i) Activos materiales*

El inmovilizado material propio y afecto a la Obra Social se presenta a su precio de adquisición, actualizado hasta 1996 de acuerdo con la legislación vigente, neto de su correspondiente amortización acumulada (véase Nota 12).

Las amortizaciones anuales de los elementos del inmovilizado material se practican de forma lineal sobre los valores de coste o coste actualizado durante el periodo de vida útil estimado para cada uno de los diferentes elementos o grupos de elementos, de conformidad con los siguientes coeficientes:

	Porcentajes de amortización
Inmuebles	2%
Mobiliario e Instalaciones	10%
Equipos electrónicos	25%
Maquinaria	12%
Vehículos	16%

Los bienes adjudicados por el pago de deudas se contabilizan generalmente por su valor contable, o por el valor de adjudicación o de mercado, si éstos fueran inferiores, deducido inicialmente por el fondo de saneamiento de activos adjudicados del 25% del valor del principal de los créditos o de la tasación si ésta fuera inferior, más, si es el caso, la totalidad de los intereses recuperados, según establece la normativa del Banco de España. Asimismo, la Entidad dota las correspondientes provisiones de acuerdo con la antigüedad de los mismos en función de los porcentajes establecidos en la Circular 4/1991 del Banco de España. Estas provisiones se presentan minorando el epígrafe “Activos materiales” del balance de situación consolidado adjunto (véase Nota 12).

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales que no mejoran su utilización, o alargan la vida útil de los respectivos activos, se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se producen.

*(j) Fondo de la Obra Social y gastos de mantenimiento*

A 31 de diciembre de 2001, el Fondo de la Obra Social, neto de los gastos de mantenimiento producidos durante el ejercicio, se incluyen en el epígrafe "Otros pasivos" del balance de situación consolidado adjunto (véase Nota 15).

*(k) Fondos para riesgos bancarios generales*

Siguiendo criterios de máxima prudencia, la Entidad tiene constituido un fondo especial de carácter genérico (véase Nota 17). Este fondo no está asignado a ningún fin específico y está destinado a hacer frente, si procediera, a riesgos eventuales de carácter extraordinario o cualquier otro riesgo que pudiera presentarse como consecuencia de un posible deterioro de los sectores económicos en los que opera la Entidad.

De acuerdo con la normativa vigente establecida por el Banco de España, el saldo de este fondo es considerado como parte de los importes que computan a efectos de los recursos propios mínimos exigidos a las instituciones bancarias.

*(l) Impuesto sobre Sociedades*

El gasto por Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendiendo éste como la base imponible del impuesto de referencia. El efecto impositivo de las diferencias temporales se incluye, si procede, en las correspondientes partidas de impuestos anticipados o diferidos del balance de situación consolidado adjunto.

El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por doble imposición, a reinversión por beneficios extraordinarios, a las bonificaciones y a los gastos de formación, se consideran como un importe menor del impuesto sobre sociedades de cada ejercicio (véase Nota 25).

*(m) Régimen complementario de pensiones*

De acuerdo con lo establecido por el Convenio Colectivo para las cajas de ahorro, la Entidad está obligada a complementar, las percepciones que, en su momento, los empleados reciban de la Seguridad Social en concepto de jubilación, viudedad, orfandad e incapacidad laboral permanente, según el régimen de pensiones oficiales. Asimismo, para los empleados fijos con antigüedad posterior al 29 de mayo de 1986, la Entidad está obligada, de acuerdo con el convenio de referencia, a la constitución de un plan de aportación definida.

Acogiéndose a lo dispuesto en el régimen transitorio de la Ley 8/1987, de 8 de junio, de Regulación de Planes y Fondos de Pensiones, la Entidad tiene constituido un fondo externo, al cual se han acogido la mayor parte de los empleados activos y los pasivos jubilados con posterioridad al 3 de noviembre de 1988, mientras que dispone de un fondo interno para los restantes empleados (véase Nota 16). La Entidad también tiene asegurados, mediante una póliza externa, que ha quedado adaptada al cierre del ejercicio 2000 al Real Decreto 1588/1999, los compromisos del personal pasivo jubilado con anterioridad al 3 de noviembre de 1988.

Durante el ejercicio 2001, la caja ha firmado un acuerdo con los representantes de sus empleados relativo a la sustitución del sistema de previsión social y adaptación del Plan de Pensiones de sus empleados.

Dado que a 31 de diciembre de 2001 el proceso de elaboración y aprobación definitiva de determinados documentos no se encuentra finalizado, la Entidad ha mantenido los mismos criterios de registro que en ejercicios anteriores, teniendo en cuenta la situación previa a la firma del acuerdo mencionado. En cualquier caso, la Entidad estima que si el acuerdo se materializa en los términos inicialmente acordados, no implicaría la necesidad de registrar pasivos adicionales al 31 de diciembre de 2001.

*(n) Indemnizaciones por despido*

Con excepción de aquellos casos en los que existe causa justificada, las entidades tienen la obligación de satisfacer indemnizaciones al personal que ha sido cesado de su puesto de trabajo.

Frente la inexistencia de cualquier necesidad previsible de despido anormal, y atendiendo que aquellos empleados que se retiran o abandonan voluntariamente su puesto de trabajo no reciben indemnizaciones, éstas son, si procedieran, contabilizadas como gasto en el momento del pago.

De acuerdo con la Circular 5/2000 de Banco de España, la Entidad registra dentro del fondo interno de pensiones y obligaciones similares el importe estimado para la cobertura de posibles indemnizaciones por despido garantizadas contractualmente, distintas de las establecidas con carácter general por la legislación vigente (véase Nota 16).

*(ñ) Fondo de Garantía de Depósitos*

Las contribuciones que reglamentariamente corresponden al Fondo de Garantía de Depósitos en entidades de crédito se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en el que se conocen. Como consecuencia de la publicación de la orden 136/2002, de 24 de enero, por la cual se establecen las nuevas aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorro, durante el ejercicio 2001 ha sido necesario registrar una aportación al Fondo de Garantía de Depósitos y, por tanto, se han registrado 840 miles de euros con cargo al epígrafe "Otros cargos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta.

*(o) Operaciones de futuro y derivados financieros*

Se muestran como cuentas de orden los importes correspondientes a las operaciones que en la Normativa del Banco de España reciben la denominación genérica de "Operaciones de futuro", con las siguientes especificaciones para cada una de ellas:

- a) Las compraventas de divisas no vencidas y permutes financieras de monedas se contabilizan según lo que se indica en la Nota 3.c.
- b) Las compraventas de valores no vencidas se contabilizan por el valor contratado de los valores, según el alcance del contrato.

- c) Los futuros financieros sobre valores y tipos de interés recogen, por su principal, las operaciones de esta clase contratadas en mercados organizados.
- d) Las opciones compradas o emitidas se contabilizan por el valor que se ejercite el instrumento financiero subyacente. En las opciones sobre tipos de interés, se entiende por elemento subyacente el importe sobre el cual se calculan los intereses pactados. Las opciones compradas incluyen los activos adquiridos temporalmente con opción de venta.
- e) Los acuerdos sobre tipos de interés futuros (FRA), permutes financieras de intereses y otros contratos de futuro contratados fuera de mercados organizados, se contabilizan por el principal de la operación.

Las operaciones que han tenido por objeto y por efecto eliminar o reducir significativamente los riesgos de cambio, de interés o de mercado, existentes en posiciones patrimoniales o en otras operaciones, se han considerado de cobertura. Asimismo se han considerado de cobertura las operaciones que se utilizan para reducir el riesgo global al que se expone la Entidad en su gestión de masas correlacionadas de activo, pasivo y otras operaciones. En estas operaciones, los beneficios o quebrantes generados se han periodificado de forma simétrica a los ingresos o gastos del elemento cubierto.

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

Los resultados de las operaciones de negociación contratadas fuera de mercados organizados no se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta su liquidación efectiva. No obstante, al final de cada periodo se realizan valoraciones de las posiciones y se provisionan, si procede, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, las pérdidas potenciales netas para cada clase de riesgo que resulta de dichas valoraciones. Las clases de riesgos que se consideran a estos efectos son los de tipo de interés y de cambio y de precio de mercado.

#### **(4) APLICACIÓN DE BENEFICIOS Y EVALUACIÓN DEL PATRIMONIO**

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley 13/1985, de 25 de mayo, y la normativa del Banco de España, se deberá destinar a reservas un importe que no será inferior al 50% del beneficio neto del ejercicio. El resto podrá destinarse a la Obra Social.

La propuesta de aplicación del beneficio neto individual correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2001, que será sometida a la aprobación de la Asamblea General, es la siguiente:

	Miles de Euros
Fondo de la Obra Social	5.400
Reservas voluntarias	19.855
	<b>25.255</b>

Para evaluar el patrimonio neto del Grupo a 31 de diciembre de 2001 se deberán considerar los siguientes epígrafes del balance de situación adjunto:

	Miles de Euros
Fondo de dotación	9
Reservas	176.717
Reservas de revalorización	9.370
Reservas en Sociedades Consolidadas	1.060
Subtotal	187.156
Beneficios netos del ejercicio	25.682
<b>Total</b>	<b>212.838</b>

**(5) SALDOS EN PESETAS Y EN MONEDA EXTRANJERA**

El importe global de los saldos de activo y pasivo del Grupo, en euros y en moneda extranjera, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
<b>Activo</b>		
Saldos en euros	3.273.918	2.999.258
Saldos en moneda extranjera	7.208	7.062
	<b>3.281.126</b>	<b>3.006.320</b>
<b>Pasivo</b>		
Saldos en euros	3.274.369	2.999.786
Saldos en moneda extranjera	6.757	6.534
	<b>3.281.126</b>	<b>3.006.320</b>

**(6) DEUDAS DEL ESTADO**

En este epígrafe de los balances se recoge el valor de adquisición corregido de las Letras del Tesoro adquiridas en firme, de los Bonos del Estado, Obligaciones del Estado y otras deudas.

La composición de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos a 31 de diciembre es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Letras del Tesoro	11.125	16.033
Otras deudas anotadas y otros títulos	451.483	475.950
	<b>462.608</b>	<b>491.983</b>

En el año 2001, la rentabilidad anual media sobre el valor efectivo de las Letras del Tesoro y de la Deuda del Estado ha sido del 5,18% y del 6,81%, respectivamente.

Las Letras del Tesoro corresponden a adquisiciones en firme, reflejadas por su precio de adquisición corregido.

El desglose, en miles de euros, de este capítulo a 31 de diciembre de 2001 es el siguiente:

	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Letras del Tesoro	11.107	18	-	-	11.125
Otras deudas anotadas y otros títulos	-	802	314.413	136.268	451.483
	<b>11.107</b>	<b>820</b>	<b>314.413</b>	<b>136.268</b>	<b>462.608</b>

Asimismo, a 31 de diciembre de 2001, los importes registrados dentro del epígrafe Deudas del Estado que integran la cartera de negociación ascienden a 6.192 miles de euros, siendo su coste de adquisición de 6.304 miles de euros, y los que integran la cartera de inversión ordinaria y a vencimiento ascienden a 127.965 y 328.451 miles de euros, con unos valores de mercado de 137.942 y 343.698 miles de euros, respectivamente.

A 31 de diciembre de 2001 una parte importante de las deudas del Estado ha sido cedida a otras entidades de crédito y a acreedores – otros sectores residentes. Los importes efectivos de los cuales figuran contabilizados en los epígrafes "Entidades de crédito" y "Débitos a clientes - Otros Débitos", respectivamente, del pasivo del balance de situación (véanse las Notas 13 y 14).

Durante el ejercicio 2001 no se han producido traspasos entre carteras.

Durante el ejercicio 2001 no se han producido movimientos ni han sido necesarias dotaciones al fondo de fluctuación de valores.

#### (7) ENTIDADES DE CRÉDITO (ACTIVO)

La composición de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos a 31 de diciembre, de acuerdo con la moneda de contratación y su naturaleza es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
<b>Por moneda:</b>		
En euros	257.464	250.410
En moneda extranjera	1.731	3.922
	<b>259.195</b>	<b>254.332</b>

	Miles de Euros	
	2001	2000
<b>Por naturaleza:</b>		
<b>A la vista</b>		
Cuentas mutuas	134	3.036
Otras cuentas	21.636	6.788
	<b>21.770</b>	<b>9.824</b>
<b>Otros créditos</b>		
Cuentas a plazo	237.425	244.508
	<b>237.425</b>	<b>244.508</b>
	<b>259.195</b>	<b>254.332</b>

En el año 2001 la rentabilidad anual media de las cuentas a plazo y de la adquisición temporal de activos ha sido del 4,46% y del 4,45%, respectivamente.

El detalle por vencimientos del capítulo “Otros créditos”, según su plazo residual, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Hasta tres meses	198.883	234.499
Más de tres meses y hasta un año	27.719	6.751
Más de un año y hasta cinco años	10.823	3.258
	<b>237.425</b>	<b>244.508</b>

#### (8) CRÉDITOS SOBRE CLIENTES

La composición de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos a 31 de diciembre, considerando las provisiones constituidas y según la moneda de contratación, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Créditos en euros	2.291.942	2.039.280
Créditos en moneda extranjera	4.893	2.565
	<b>2.296.835</b>	<b>2.041.845</b>

La composición de este epígrafe de los balances de situación consolidados a 31 diciembre, por sectores y naturaleza, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Crédito a las Administraciones Públicas	88.506	80.946
Crédito a otros sectores residentes:		
Crédito comercial	64.064	63.372
Deudores con garantía real	1.621.564	1.370.945
Otros deudores-		
Deudores a plazo	446.819	451.070
Deudores a la vista y otros	65.935	56.671
Activos dudosos	42.265	39.265
Arrendamientos financieros	18.877	24.297
	2.348.030	2.086.566
Crédito a no residentes	7.663	5.171
	2.355.693	2.091.737
Menos, fondo de provisión de insolvencias	(58.858)	(49.892)
	<b>2.296.835</b>	<b>2.041.845</b>

Los bienes cedidos en régimen de arrendamiento financiero se presentan en el anterior detalle por el importe principal de las cuotas pendientes de vencimiento, más el valor residual de la opción de compra, sin incluir los costes financieros ni el Impuesto sobre el Valor Añadido.

El desglose, según el plazo residual de los créditos sobre clientes, sin considerar el fondo de provisión de insolvencias es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Vencido	62.066	56.436
Hasta tres meses	41.604	45.180
Más de tres meses y hasta un año	163.188	140.744
Más de un año y hasta cinco años	302.581	338.310
Más de cinco años	1.775.325	1.505.400
Sin clasificar	10.929	5.667
	<b>2.355.693</b>	<b>2.091.737</b>

A 31 de diciembre de 2001 el saldo de los activos hipotecarios titulizados asciende a 197.821 miles de euros.

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

	Miles de Euros
	2001
<b>Saldo al 1 de enero</b>	<b>39.265</b>
Más:	
Incorporación de nuevos activos	96.846
Menos:	
Activos normalizados	86.170
Activos dados de baja	7.676
<b>Saldo a 31 de diciembre</b>	<b>42.265</b>

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta “Fondos de insolvencias” que, tal y como se indica en la Nota 3.f, incluye las provisiones específicas y genérica, y el fondo de cobertura estadística relativos a los saldos de “Entidades de crédito”, “Créditos sobre clientes” y “Obligaciones y otros valores de Renta Fija”:

	Miles de Euros	
	2001	2000
<b>Saldo al 1 de enero</b>	<b>49.892</b>	<b>45.452</b>
Más:		
Dotaciones del ejercicio con cargo a resultados, netas de disponibilidades	19.894	17.196
Menos:		
Fondos disponibles	(5.367)	(3.474)
Utilización del fondo	(5.567)	(8.833)
Traspaso a otros fondos	6	(449)
<b>Saldos a 31 de diciembre</b>	<b>58.858</b>	<b>49.892</b>
Del que:		
Provisiones para riesgos específicos	14.899	15.766
Provisión genérica	19.689	18.169
Fondo de cobertura estadística	24.274	15.957

Los traspasos a otros fondos corresponden a las provisiones para insolvencias de créditos que han sido adjudicados.

El detalle del epígrafe de “Amortizaciones y provisiones para insolvencias - neto” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas de los ejercicios 2001 y 2000 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Dotaciones netas con cargo a resultados del ejercicio	19.894	17.212
Más – Amortizaciones sin fondo	1.301	914
Menos – Fondos disponibles	(5.406)	(3.475)
Recuperaciones de activos en suspenso	(2.395)	(813)
<b>Total</b>	<b>13.394</b>	<b>13.838</b>

Dentro de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2001, además de las provisiones para insolvencias de créditos, se incluyen 39 miles de euros correspondientes a dotaciones por avales y pasivos contingentes (véase Nota 16).

(9) **OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA**

El detalle de este epígrafe de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre, por sectores, según sean admitidos o no a cotización, y por la naturaleza de los títulos, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
<b>Por sectores:</b>		
Otras emisiones		
De entidades de crédito	16	21
De otros sectores residentes	12.717	22.229
	12.733	22.250
De no residentes	26.596	5.849
	39.329	28.099

	Miles de Euros	
	2001	2000
<b>Por cotización:</b>		
Cotizados	39.296	28.059
No cotizados	33	40
	39.329	28.099

La totalidad de los títulos registrados en este epígrafe del balance de situación consolidado adjunto corresponde a Bonos, obligaciones y cédulas hipotecarias.

El movimiento que se ha producido en este capítulo del balance de situación consolidado adjunto durante los ejercicios 2001 y 2000 se muestra a continuación:

	Miles de	Miles de
	Euros	Euros
	2001	2000
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>28.099</b>	<b>774</b>
Compras	23.341	33.425
Ventas y amortizaciones	(12.111)	(6.100)
Traspasos	-	-
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>39.329</b>	<b>28.099</b>

Durante el ejercicio 2001 no se han producido movimientos ni han sido necesarias dotaciones al fondo de fluctuación de valores.

A 31 de diciembre de 2001, dentro del epígrafe "Obligaciones y otros valores de renta fija", se incluye 10.238 miles de euros clasificados como cartera de inversión ordinaria y 29.091 miles

de euros clasificados como a cartera de inversión a vencimiento; a 31 de diciembre de 2000 correspondían 22.250 miles de euros como cartera de inversión ordinaria y 5.849 miles de euros como cartera de inversión a vencimiento.

El valor de mercado de los títulos incluidos en este epígrafe a 31 de diciembre de 2001 es de 39.182 miles de euros (28.266 miles de euros, el 31 de diciembre de 2000).

En el ejercicio 2001 no se han producido traspasos entre carteras.

La rentabilidad media anual de las obligaciones y otros valores de renta fija ha sido de un 5,38% durante el año 2001.

El epígrafe "Obligaciones y otros valores de renta fija – De otros sectores residentes" incluye la adquisición en el ejercicio 2001 de Bonos de Titulización Hipotecaria y de Activos por un importe nominal total de 9.600 miles de euros, concretamente 6.000 miles de euros corresponden a la suscripción de bonos del TDA 11, Fondo de Titulización Hipotecaria y los 3.600 miles de euros restantes corresponden a bonos del TDA 13 – Mixto, Fondo de Titulización de Activos. A 31 de diciembre de 2001 el precio de adquisición corregido de los bonos pendientes de amortizar asciende a 5.990 miles de euros y 3.593 miles de euros, respectivamente, lo que supone un total de 9.583 miles de euros. Estas emisiones de Bonos de Titulización son la contrapartida de los Fondos de Participaciones Hipotecarias en las que participa Caixa Tarragona (véase Nota 8).

**(10) ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE**

La composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos a 31 de diciembre es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
De entidades de crédito	1.030	319
De otros sectores residentes	24.216	29.188
	25.246	29.507
De no residentes	6.095	6.000
	31.341	35.507
Menos, fondo de fluctuación de valores	(2.060)	(2.274)
	<b>29.281</b>	<b>33.233</b>

El beneficio obtenido en el ejercicio 2001 por la enajenación de estos títulos ha ascendido a 1.462 miles de euros y corresponde en su práctica totalidad a la enajenación de la participación que la Entidad mantenía en General de Valores y Cambios, S.V.B., S.A. Las pérdidas del ejercicio 2001 han ascendido a 102 miles de euros (véase Nota 21).

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos, sin tener en cuenta el fondo de fluctuación de valores, durante los ejercicios 2001 y 2000 se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2001	2000
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>35.507</b>	<b>24.752</b>
Compras	16.507	19.912
Ventas	(20.673)	(9.157)
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>31.341</b>	<b>35.507</b>

El importe de las participaciones mantenidas en fondos de inversión gestionados por sociedades del Grupo y registrados dentro del epígrafe "Acciones y otros títulos de renta variable – De otros sectores residentes" asciende a 644 y 6.000 miles de euros, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente.

El movimiento experimentado por el fondo de fluctuación de valores durante los ejercicios 2001 y 2000 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
<b>Saldos a 1 de enero</b>	<b>2.274</b>	<b>1.840</b>
Dotaciones del ejercicio netas de disponibilidades	1.410	676
Utilización fondos	(1.487)	-
Disponibilidades de otros ejercicios	(137)	(242)
<b>Saldos a 31 de diciembre</b>	<b>2.060</b>	<b>2.274</b>

Durante el ejercicio 2001 el Grupo ha dado de baja de su balance la participación que mantenía en la sociedad Suministros Ancar, S.A. utilizando la totalidad del fondo de fluctuación de valores constituido a tal efecto.

La totalidad de los títulos registrados en este epígrafe corresponden a la cartera de inversión ordinaria, con un valor de mercado de 45.545 miles de euros (50.605 miles de euros el 31 de diciembre de 2000).

El 31 de diciembre de 2001 este epígrafe incluye 11.192 miles de euros correspondientes a valores no cotizados en la Bolsa (12.848 miles de euros el 31 de diciembre de 2000).

**(11) PARTICIPACIONES Y PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO**

El movimiento durante los ejercicios 2001 y 2000 de los epígrafes "Participaciones en empresas del Grupo" y "Participaciones" de los balances de situación que corresponden a títulos no cotizados en la Bolsa y que recoge la inversión en sociedades del Grupo no consolidables por el método de integración global o proporcional, es el siguiente:

Participaciones en empresas del Grupo	Miles de Euros	
	2001	2000
Coste	4.411	4.411
Traspasos	(4.355)	-
Variaciones de valor	38	667
	<b>94</b>	<b>5.078</b>

Participaciones	Miles de Euros	
	2001	2000
Coste	-	-
Traspasos	4.355	-
Variaciones de valor	696	-
	<b>5.051</b>	-

La totalidad de los traspasos del ejercicio 2001 corresponden al traspaso de la participación que la Entidad tiene de la Sociedad Estalvida d'Assegurances i Reassegurances S.A. en el epígrafe "Participaciones" del balance de situación a 31 de diciembre de 2001 (véase Nota 2.b.).

El detalle de las sociedades que integra este epígrafe a 31 de diciembre se presenta en el Anexo adjunto, el cual forma parte integrante de esta nota de la memoria de las cuentas anuales consolidadas.

#### (12) ACTIVOS MATERIALES

El movimiento de las cuentas de activos materiales durante el ejercicio 2001 y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente:

	Miles de Euros				
	Saldo Inicial	Altas	Bajas	Traspasos	Saldo final
<b>Terrenos y edificios de uso propio</b>	<b>21.637</b>	<b>421</b>	<b>(83)</b>	<b>1.944</b>	<b>23.919</b>
<b>Otros inmuebles</b>					
Edificios en renta	2.542	14	(1.012)	-	1.544
Fincas rústicas, parcelas y solares	6.936	216	(463)	203	6.892
Inmuebles OS	1.911	867	(12)	-	2.766
Otros	8.333	6.672	(4.022)	(3.570)	7.413
	<b>19.722</b>	<b>7.769</b>	<b>(5.509)</b>	<b>(3.367)</b>	<b>18.615</b>
<b>Mobiliario, instalaciones y otros</b>					
Equipos informáticos e instalaciones	23.660	2.212	-	57	25.929
Mobiliario e instalaciones OS	680	126	-	-	806
Otros	33.187	1.610	(126)	1.366	36.037
	<b>57.527</b>	<b>3.948</b>	<b>(126)</b>	<b>1.423</b>	<b>62.772</b>
<b>Menos, amortización acumulada</b>					
Terrenos y edificios de uso propio	(3.861)	(480)	10	-	(4.331)
Otros inmuebles	(1.082)	(99)	192	-	(989)
Mobiliario, instalaciones y otros	(37.989)	(4.875)	51	-	(42.813)
	<b>(42.932)</b>	<b>(5.454)</b>	<b>253</b>	<b>-</b>	<b>(48.133)</b>
<b>Menos, fondo para saneamiento de activos adjudicados</b>					
	(5.752)	(912)	3.495	-	(3.170)
<b>Total</b>	<b>50.201</b>	<b>5.772</b>	<b>(1.970)</b>	<b>-</b>	<b>54.003</b>

Tal como se indica en la Nota 3.i, la Entidad se acogió a la actualización de balances regulada en el Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio, incrementando el valor de los activos materiales a partir de la tabla de los coeficientes de actualización publicados en el Real Decreto 2.607/1996, de 20 de diciembre. Las cuentas de activo afectadas por la actualización recogida en el mencionado Real Decreto, y su efecto a 31 de diciembre de 2001, son los siguientes:

	Miles de Euros		
	Incremento	Amortización	Efecto neto
Terrenos y edificios de uso propio	4.826	(447)	4.379
Otros inmuebles	463	(48)	415
Mobiliario, instalaciones y otros	1.690	(1.528)	162
<b>Total</b>	<b>6.979</b>	<b>(2.023)</b>	<b>4.956</b>

El movimiento experimentado por las reservas de revalorización se detalla en la Nota 19. Como consecuencia de la mencionada actualización, el gasto por amortización del ejercicio 2001 se ha visto incrementado en el importe de 237 miles de euros, que tiene la consideración de gasto deducible en el Impuesto sobre Sociedades.

Dentro del apartado “Otros inmuebles – Otros” se incluyen 1.339 y 4.005 miles de euros de altas y bajas de inmuebles adjudicados, respectivamente, siendo el saldo a 31 de diciembre de 2001 de 3.714 miles de euros (6.380 miles de euros el 31 de diciembre de 2000).

### (13) ENTIDADES DE CRÉDITO (PASIVO)

La composición de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos a 31 de diciembre, según su moneda de contratación y su naturaleza es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
<b>Por moneda:</b>		
En euros	35.679	34.894
En moneda extranjera	3.947	2.478
	<b>39.626</b>	<b>37.372</b>

	Miles de Euros	
	2001	2000
<b>Por naturaleza:</b>		
<b>A la vista</b>		
Cuentas mutuas	596	6.229
Otras cuentas	5.066	9.188
	<b>5.662</b>	<b>15.417</b>
<b>A plazo o con preaviso</b>		
Banco de España	-	23
Cuentas a plazo	33.964	21.932
	<b>33.964</b>	<b>21.955</b>
	<b>39.626</b>	<b>37.372</b>

La rentabilidad anual media de las cuentas a plazo o con preaviso ha sido del 3,27%.

El detalle de los vencimientos de las cuentas a plazo o con preaviso, según el plazo residual, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Hasta tres meses	32.665	21.955
Más de tres meses y hasta un año	1.299	-
	<b>33.964</b>	<b>21.955</b>

**(14) DÉBITOS A CLIENTES**

La composición de este epígrafe de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre, según la moneda de contratación, es la siguiente:

	Miles de	Miles de
	Euros	Euros
	2001	2000
En euros	<b>2.879.689</b>	<b>2.672.532</b>
En moneda extranjera	2.791	4.023
	<b>2.882.480</b>	<b>2.676.555</b>

La composición del epígrafe "Débitos a clientes" de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre, es la siguiente:

	2001	2000
Administraciones Pùblicas	89.759	67.006
Otros sectores residentes:		
Cuentas corrientes	811.530	758.257
Cuentas Ahorro	69.768	82.367
Imposiciones a plazo	1.410.266	1.223.756
Cesiones temporales de activos	457.072	506.422
Otras cuentas	172	120
No residentes	43.913	38.627
	<b>2.882.480</b>	<b>2.676.555</b>

El detalle de vencimientos de estas cuentas según su plazo residual es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
<b>Depósitos de Ahorro</b>		
Hasta tres meses	194.160	175.940
Más de tres meses y hasta un año	715.550	533.153
Más de un año y hasta cinco años	69.418	557.485
	<b>1.479.128</b>	<b>1.266.578</b>
<b>Otros débitos</b>		
Hasta tres meses	423.660	397.525
Más de tres meses y hasta un año	36.000	98.620
Más de un año y hasta cinco años	-	11.694
	<b>459.660</b>	<b>507.839</b>

#### (15) OTROS ACTIVOS Y PASIVOS

El detalle del epígrafe “Otros activos” de los balances de situación consolidados adjuntos a 31 de diciembre de 2001 y 2000 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Hacienda Pública		
Impuesto sobre beneficios anticipado (Nota 25)	10.395	7.149
Otros conceptos	1	12
Operaciones en camino	1.222	661
Cheques a cargo de entidades de crédito	18.617	14.119
Operaciones pendientes de liquidar y otras	6.020	12.935
	<b>36.255</b>	<b>34.876</b>

El detalle del epígrafe de “Otros pasivos” de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Obligaciones a pagar	922	526
Fianzas recibidas	404	3.990
Fondo OS, neto de gastos de mantenimiento	3.258	3.165
Impuesto sobre beneficio diferido (Nota 25)	208	2.589
Operaciones en camino	448	456
Cuentas de recaudación	21.847	20.083
Cuentas especiales	1.715	894
Otros	9.088	333
	<b>37.890</b>	<b>32.036</b>

La Obra Social de las cajas de ahorro está regulada por las normas contenidas en los Reales Decretos 2290/1977 y 502/1983. Esta normativa indica que las cajas de ahorro 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 integrarse en sus reservas.

El valor neto contable de las inversiones en inmovilizado material afecto a la Obra Social es de 2.928 y 1.534 miles de euros a 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente. Los gastos correspondientes durante 2001 y 2000 ascienden a 3.457 y 3.548 miles de euros, respectivamente, incluyendo las amortizaciones practicadas en cada ejercicio sobre el inmovilizado afecto a la Obra Social.

El movimiento de este Fondo durante los ejercicios 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	<b>6.713</b>	<b>6.670</b>
Aplicación del excedente (Nota 19)	3.456	3.155
Gastos de mantenimiento	(3.457)	(3.173)
Otros pasivos	-	61
Traspasos	-	-
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>6.712</b>	<b>6.713</b>

#### (16) PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS

La composición de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos a 31 de diciembre es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Fondos de pensiones interno	8.622	8.460
Otras provisiones		
Fondo para insolvencias riesgo de firma	967	1.005
Provisión para contingencias fiscales y jurídicas	371	343
Fondo específico para renovación tecnológica y euro	1.100	920
Fondo para riesgos generales de negocio	3.744	453
Otras provisiones	1.466	1.077
	<b>16.270</b>	<b>12.258</b>

La Entidad tiene cubiertos sus compromisos por pensiones en los términos que se indican en la nota 3.m El movimiento durante los ejercicios 2001 y 2000 del Fondo interno que da cobertura a 6 personas ha sido el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Saldo a 31 de diciembre de 2000	8.460	4.114
Dotación con cargo a resultados:		
Con cargo a gasto de personal (Nota 22)	-	138
Con cargo a coste financiero (Nota 20)	340	244
Dotaciones extraordinarias (Nota 24)	-	629
Disponibilidades ejercicios anteriores (Nota 24)	(60)	-
Traspasos	-	3.448
Utilización del fondo para el pago de pensiones	(118)	(113)
	<b>8.622</b>	<b>8.460</b>

Los compromisos actuariales a 31 de diciembre de 2001 han sido calculados por un actuario, en función de las hipótesis siguientes:

- a) Tipo de interés de actualización aplicado: 4%
- b) Tasa de incremento salarial: 3% compuesto anual (excepto por el fondo interno que ha sido de un 2%).
- c) Tasa de revalorización de las pensiones: 2% (2,91% para el plan de pensiones).
- d) Tasa de incremento de las bases de la Seguridad Social y de las pensiones: 2% compuesto anual.
- e) Método de cálculo: capitalización individual.
- f) Tablas de supervivencia: GRM/F -95 a 31 de diciembre de 2001 (excepto para el fondo interno en el que se han utilizado las tablas PRM/F-2000P).

De acuerdo con los cálculos actuariales efectuados con las hipótesis comentadas, el valor actual de los compromisos que la Entidad tiene adquiridos a 31 de diciembre de 2001 para pensiones causadas por el personal pasivo, son aproximadamente de 16.086 miles de euros. Del mismo modo, de acuerdo con el estudio actuarial comentado, el valor actual de los compromisos que la Entidad tiene adquiridos a 31 de diciembre de 2001 para pensiones no causadas del personal activo, son aproximadamente de 66.399 miles de euros, de los cuales se han devengado 41.349 miles de euros a 31 de diciembre de 2001.

Adicionalmente al fondo interno, la Entidad tiene constituido un fondo de pensiones externo basándose en un dictamen actuarial favorable de fecha 22 de octubre de 1990, para cubrir parte de los compromisos por pensiones tanto del personal activo como pasivo. Asimismo, tiene contratada una póliza de seguros para la cobertura de sus compromisos con otra parte del personal pasivo.

Los compromisos asegurados y provisionados a 31 de diciembre de 2001 cubren los compromisos adquiridos y devengados.

Las aportaciones a fondos de pensiones externos correspondientes al ejercicio 2001 han ascendido a 408 miles de euros (véase Nota 22).

A 31 de diciembre de 2001 el fondo constituido para cubrir los costes de adaptación del euro, ascienden a 814 miles de euros, habiéndose constituido una provisión para cubrir los costes de adaptación tecnológica por importe de 287 miles de euros. Asimismo, en el ejercicio 2001 se han dotado provisiones al fondo para riesgos generales de negocio por importe de 3.291 miles de euros, básicamente, para cubrir riesgos contingentes, siendo su saldo de 3.744 miles de euros el 31 de diciembre de 2001.

**(17) FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES**

A 31 de diciembre de 2000, el saldo de este epígrafe ascendía a 13.703 miles de euros, cuyas dotaciones con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias se habían efectuado en los ejercicios 1999 y anteriores, basándose en un criterio de prudencia y de acuerdo a la Circular 4/91. Durante el ejercicio 2001 se han efectuado dotaciones adicionales a este fondo por importe de 901 miles de euros con cargo al epígrafe de "Dotación al Fondo para riesgos bancarios generales" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas correspondiente al ejercicio 2001, con lo que el saldo de este epígrafe al 31 de diciembre de 2001 asciende a 14.604 miles de euros.

## (18) PASIVOS SUBORDINADOS

La Entidad ha realizado en el ejercicio 2001 dos emisiones de financiación subordinada, por un importe total de 33.055 miles de euros.

El detalle de este capítulo del balance de situación consolidado adjunto es el siguiente:

	Miles de Euros
1 <sup>a</sup> emisión (junio 2000)	9.000
2 <sup>a</sup> emisión (noviembre 2000)	15.024
3 <sup>a</sup> emisión (mayo 2001)	21.035
4 <sup>a</sup> emisión (noviembre 2001)	12.020
	<b>57.079</b>

Las características principales de la primera emisión son:

Período	Tipo de interés	Revisión
Junio 2000 - 27 mayo 2001	4,5%	Fijo
28 mayo 2001 - 27 mayo 2005	80% s/T.M.P.H. (*)	Semestral
28 mayo 2005 - 27 mayo 2010	83% s/T.M.P.H. (*)	Semestral
28 mayo 2010 - 27 mayo 2015	85% s/T.M.P.H. (*)	Semestral

(\*) T.M.P.H: Tipo medio de los préstamos hipotecarios a más de tres años de Cajas de Ahorros

Las características de la segunda emisión:

Período	Tipo de interés	Revisión
Noviembre 2000 - 27 octubre 2001	5,45%	Fijo
28 octubre 2001 - 27 octubre 2005	80% s/T.M.P.H. (*)	Semestral
28 octubre 2005 - 27 octubre 2010	83% s/T.M.P.H. (*)	Semestral
28 octubre 2010 - 27 octubre 2015	85% s/T.M.P.H. (*)	Semestral

(\*) T.M.P.H: Tipo medio de los préstamos hipotecarios a más de tres años de Cajas de Ahorros

Las características principales de la tercera emisión son:

Periodo	Tipo de interés	Revisión
Mayo 2001 - 27 abril 2002	4%	Fijo
28 abril 2002 - 27 abril 2006	80% s/T.M.P.H. (*)	Semestral
28 abril 2006 - 27 abril 2011	83% s/T.M.P.H. (*)	Semestral
28 abril 2011 - 27 abril 2016	85% s/T.M.P.H. (*)	Semestral

(\*) T.M.P.H: Tipo medio de los préstamos hipotecarios a más de tres años de Cajas de Ahorros

En cuanto a la cuarta emisión, sus características principales son las siguientes:

Período	Tipo de interés	Revisión
Noviembre 2001 - 27 octubre 2002	4,5%	Fijo
28 octubre 2002 - 27 octubre 2006	80% s/T.M.P.H. (*)	Semestral
28 octubre 2006 - 27 octubre 2011	83% s/T.M.P.H. (*)	Semestral
28 octubre 2011 - 27 octubre 2016	85% s/T.M.P.H. (*)	Semestral

(\*) T.M.P.H: Tipo medio de los préstamos hipotecarios a más de tres años de Cajas de Ahorros

Pasados los cinco primeros años, a contar desde la fecha del cierre del período de suscripción o, en su caso, desde la fecha de desembolso si fuese posterior, la Entidad podrá, previa autorización del Banco de España, amortizar la totalidad de las obligaciones representativas de esta emisión. No cabe amortización parcial.

Los intereses devengados por esta deuda durante el ejercicio 2001 han sido de 1.809 miles de euros que se incluyen en el epígrafe "Intereses y cargas asimiladas" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (véase Nota 20).

Estas emisiones han sido adquiridas íntegramente por terceros ajenos al Grupo. Ninguna de las empresas del Grupo y asociadas ha suscrito deuda subordinada emitida por la Entidad.

Adicionalmente, estas emisiones han recibido la calificación necesaria del Banco de España para que se puedan computar íntegramente como recursos propios del Grupo consolidado.

**(19) RESERVAS Y RESERVAS DE CONSOLIDACIÓN**

La composición y movimiento de estos epígrafes de los balances de situación al 31 de diciembre es la siguiente:

	Miles de Euros			
	Reservas	Reservas de Revalorización	Reservas en sociedades consolidadas	Beneficios del ejercicio
<b>Saldos a 31 de diciembre de 1999</b>	<b>141.304</b>	<b>9.370</b>	<b>739</b>	<b>20.067</b>
Distribución resultado del ejercicio 1999				(3.155)
a dotación del fondo OBS (Nota 15)	16.634	-		(16.633)
a reservas		-	279	(279)
a reservas en sociedades consolidadas		-		
Dividendo pagado el 2000				
Con cargo a resultados 1999	198	-	(198)	
Dividendo pagados el año 1999	(150)	-	150	
Incluidos en la aplicación de resultados de la Entidad				
Otros ajustes de consolidación	(409)	-		
Resultados del ejercicio 2000			(20)	23.057
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2000</b>	<b>157.577</b>	<b>9.370</b>	<b>950</b>	<b>23.057</b>
Actualización RD/1996				
Distribución resultado del ejercicio 2000				
a dotación del fondo OBS				
a reservas	19.045	-		(3.456)
a reservas en sociedades consolidadas		-	556	(19.045)
Dividendos pagados el 2001				(556)
Con cargo a resultados 2000	602	-	(602)	
Dividendo pagados el año 2000				
Incluidos en la aplicación de resultados de la Entidad	(199)	-	199	
Otros ajustes de consolidación	(308)	-	(43)	
Resultados del ejercicio 2001				25.682
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2001</b>	<b>176.717</b>	<b>9.370</b>	<b>1.060</b>	<b>25.682</b>

De acuerdo con la normativa vigente, los grupos consolidables de entidades de crédito han de mantener en todo momento un volumen suficiente de recursos propios, con el fin de cubrir el total de las exigencias de riesgos de crédito, de cambio y de mercado. A 31 de diciembre de 2001, el Grupo Caixa Tarragona cumple estos requisitos.

Por otro lado, según se comenta en la Nota 12, y en virtud del Real Decreto Ley 7/96, de 7 de junio, y la Disposición Adicional 1<sup>a</sup> de la Ley 10/1999 de 18 de diciembre, la Entidad actualizó sus activos materiales, constituyendo reservas de revalorización por valor de 9.370 miles de euros. El detalle de los conceptos que se incorporaron a la reserva de revalorización fue el siguiente:

	Miles de Euros
Incremento neto de valor resultante de actualizar los activos	9.724
Gravamen del 3% sobre el importe actualizado	(354)
	<b>9.370</b>

Una vez transcurrido el plazo para su comprobación por parte de las autoridades tributarias, el saldo de esta cuenta podrá ser destinado, libre de impuestos a la eliminación de resultados negativos que se puedan producir en ejercicios futuros y, a partir del 31 de diciembre de 2006, a reservas de libre disposición, únicamente en la medida que la plusvalía haya sido realizada, entendiendo que se producirá cuando los elementos actualizados hayan estado contablemente dados de bajo en los libros.

Si se dispusiera del saldo de esta cuenta de forma diferente a lo previsto en el RDL 7/1996, dicho saldo pasaría a estar sujeto a tributación.

**(20) INTERESES Y CARGAS / RENDIMIENTOS SIMILADOS**

Un detalle de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, teniendo en cuenta la naturaleza de las operaciones que las originan, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Intereses y rendimientos asimilados		
De entidades de crédito	12.991	8.827
De créditos sobre clientes	143.119	117.661
De cartera de renta fija	30.763	33.470
	<b>186.873</b>	<b>159.958</b>
Intereses y cargas asimiladas		
De entidades de crédito	1.336	1.042
De acreedores	83.628	69.669
De financiaciones subordinadas (Nota 18)	1.809	365
Coste imputable a los fondos de pensiones internos constituidos (Nota 16)	340	244
Otros intereses	35	62
	<b>87.148</b>	<b>71.382</b>

**(21) RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS**

La composición de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas a 31 de diciembre es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
De la cartera de negociación	(159)	(7)
Por ventas de la cartera de renta variable neta (Nota 10)	1.360	893
Por ventas y amortizaciones de la cartera de renta fija de inversión	13	-
De productos por diferencias de cambio	255	334
Por disponibilidad del fondo de fluctuación de renta variable	137	241
Por operaciones de futuro sobre valores	(8)	(22)
Dotaciones netas al fondo de fluctuación de valores (Nota 10)	(1.410)	(676)
	<b>188</b>	<b>763</b>

**(22) GASTOS DE PERSONAL**

Su detalle es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Sueldos y salarios	37.687	35.904
Gastos Sociales	8.770	7.920
Dotaciones al fondo de pensiones interno (Nota 16)	-	138
Aportaciones a fondos de pensiones externos	408	456
Indemnizaciones por despidos	633	248
Otros gastos	409	368
	<b>47.907</b>	<b>45.034</b>

El número de empleados, distribuidos por categorías, ha sido el siguiente:

	2001	2000
Directivos y jefes	396	368
Oficiales administrativos	288	300
Auxiliares administrativos	504	459
Subalternos	52	56
	<b>1.240</b>	<b>1.183</b>

**(23) OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS**

La composición de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas al 31 de diciembre es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
De inmuebles e instalaciones	4.433	3.948
Informática	5.091	4.965
Comunicaciones	1.296	1.176
Publicidad y propaganda	2.927	2.384
Servicio de vigilancia y traslado de fondos	1.317	1.079
Contribuciones e impuestos	3.717	3.191
Gastos judiciales	980	848
Otros	4.005	3.365
	<b>23.766</b>	<b>20.956</b>

**(24) PERDIDAS Y BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS**

El detalle de los beneficios y pérdidas extraordinarias es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Beneficios extraordinarios		
Recuperación neta del fondo de cobertura del Inmovilizado	1.939	2.884
Recuperación neta del fondo de pensiones interno (Nota 16)	60	-
Beneficios de ejercicios anteriores	2.836	1.922
Beneficios por enajenación de inmovilizado	1.082	1.161
Otros productos	512	374
	<b>6.429</b>	<b>6.341</b>
Quebrantos extraordinarios		
Pérdidas de ejercicios anteriores	586	1.590
Dotaciones netas a otros fondos específicos (Nota 16)	4.429	-
Pérdidas por enajenación de inmovilizado	167	265
Dotaciones a fondos de pensiones internos (Nota 16)	-	629
Otras pérdidas	210	386
	<b>5.392</b>	<b>2.870</b>

## (25) SITUACIÓN FISCAL

De conformidad con la normativa mercantil y las disposiciones del Banco de España, el Impuesto sobre Sociedades correspondiente al resultado contable ha sido registrado como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio, de acuerdo con el principio de devengo.

Como consecuencia de las divergencias existentes entre las normas contables y las tributarias, el importe correspondiente al resultado contable no coincide con el importe de la liquidación tributaria que determina la cuota a satisfacer a la Hacienda Pública; esta situación conduce a contabilizar el impuesto sobre beneficios anticipado por el exceso de impuesto pagado en relación con el impuesto devengado, y el diferido, por el exceso del impuesto sobre beneficios devengado en relación con el impuesto a pagar.

El saldo del epígrafe "Débitos a clientes" de los balances de situación consolidados adjuntos incluyen el pasivo correspondiente a los distintos impuestos que le son aplicables, entre los que se encuentra la provisión para el impuesto de sociedades correspondiente al beneficio de cada ejercicio, mientras que las retenciones y pagos a cuenta se registran en el activo.

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

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

	Miles de Euros	
	2001	2000
Beneficios del ejercicio, antes de impuestos	36.465	31.185
Aumentos por diferencias permanentes	7.761	8.677
Disminuciones por diferencias permanentes	(7.169)	(15.521)
Base contable del impuesto	37.057	24.341
Aumentos por diferencias temporales:		
Con origen en el ejercicio	8.609	17.174
Con origen en ejercicios anteriores	6.803	314
Disminuciones por diferencias temporales:		
Con origen en el ejercicio	-	(802)
Con origen en ejercicios anteriores	(464)	(4.381)
Base imponible fiscal	52.005	36.646

El cálculo del gasto por Impuesto sobre Sociedades es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Base contable del impuesto	37.057	24.341
Cuota, al 35%	12.970	8.519
Menos, bonificaciones, deducciones y otros	(2.187)	(391)
Gasto por el Impuesto sobre Sociedades	10.783	8.128

Las diferencias permanentes más significativas corresponden a la dotación del Fondo de la Obra Social, al fondo para riesgos generales y a las dotaciones genéricas de créditos cubiertos con garantía real. Las diferencias temporales más importantes corresponden, por tanto, a la dotación al fondo de cobertura estadística y a la recuperación de dotaciones no deducibles y por la aplicación del diferimiento por reinversión de beneficios extraordinarios procedentes de elementos de inmovilizado.

En relación al impuesto sobre beneficios diferidos, la disminución del ejercicio 2001 se debe a la modificación en el régimen fiscal de los beneficios extraordinarios generado básicamente por la venta de inmuebles. Hasta el ejercicio 2001, el régimen fiscal preveía el diferimiento por reinversión de los mencionados beneficios, régimen al que se había acogido la Entidad, de forma que registra como contrapartida al gasto por el Impuesto de sociedades el correspondiente impuesto diferido por el 35% de estos beneficios. La Ley 24/2001, de 27 de diciembre, de Medidas Fiscales, Administrativas y del Orden Social, sustituye el régimen de diferimiento antes mencionado por una deducción del 17% de los beneficios obtenidos y mantiene la obligación de reinversión, estableciendo a este efecto un régimen transitorio. Sobre la base de este régimen, la Entidad incorporará los beneficios diferidos hasta el 2001 a la base imponible correspondiente al ejercicio 2001, contabilizando una reducción de 1.310 miles de euros. Consecuentemente, se ha revertido totalmente el impuesto diferido correspondiente registrado en ejercicios anteriores.

El diferencial entre la carga fiscal correspondiente al ejercicio y a ejercicios anteriores, y la carga fiscal ya pagada o que se pagará en el futuro, ha representado que el saldo a 31 de diciembre de 2001 y 2000 de impuestos anticipados y diferidos sea por un lado de 10.395 y 7.149 miles de euros, así como 208 y 2.589 miles de euros, respectivamente (véase la Nota 15).

La Entidad y la sociedad Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A. tienen, a 31 de diciembre de 2001 una inspección de la Agencia Tributaria en curso; la mencionada inspección cubre los ejercicios 1996 a 1999, ambos incluidos, para los siguientes impuestos: Impuesto de sociedades, Impuesto de la Renta de Personas Físicas e Impuesto sobre el Valor Añadido.

La Entidad tiene abiertos a inspección los ejercicios 2000 y 2001 para todos los impuestos que le son de aplicación. Los administradores de la Entidad consideran que, fruto de la mencionada inspección, no se derivan contingencias que afecten de forma significativa a los estados financieros a 31 de diciembre 2001. Por otra parte, las sociedades del Grupo tienen abiertas a inspección los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos que le son de aplicación.

A causa de las diferentes interpretaciones posibles que se pueden dar en la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por las entidades financieras, pueden existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Así mismo, en opinión del Consejo de Administración y de sus asesores fiscales, la deuda tributaria

que en cualquier caso pudiera derivarse no afectaría significativamente las cuentas anuales del ejercicio 2001.

**(26) CUENTAS DE ORDEN**

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, las cuentas de orden incluyen, entre otros conceptos, los principales pasivos contingentes y compromisos adquiridos en el curso normal de las operaciones bancarias, con el siguiente detalle:

	Miles de Euros	
	2001	2000
Pasivos contingentes		
Avales y cauciones	101.997	104.887
Otros pasivos contingentes	3.873	3.875
	105.870	108.762
Compromisos		
Disponibles por terceros	647.764	529.082
Otros compromisos	17.782	18.218
	665.456	547.300
	<b>771.416</b>	<b>656.062</b>

**(27) OPERACIONES DE FUTURO**

A continuación se detallan las operaciones de futuro y derivados financieros vigentes a 31 de diciembre de 2001:

Tipo de Operación	Operación	Tipo de riesgo a cubrir	Moneda (Divisas/ euros)	Miles de euros
Compraventa de divisas no vencidas	Cobertura	Cambio	Divisa	780
Permutas financieras sobre tipos de interés	Cobertura	Interés	Euros	6.010
Compraventa de deuda anotada pendiente de ejecución	Cobertura	Interés	Euros	33.933
Ventas a plazo	Cobertura	Interés	Euros	48.028
Opciones compradas sobre tipo de interés	Cobertura	Interés	Euros	25.687
Opciones compradas sobre valores	Cobertura	Valor liquidativo	Euros	28
Opciones emitidas sobre tipo de interés	Cobertura	Interés	Euros	25.387
Opciones emitidas sobre valores	Cobertura	Valor liquidativo	Euros	27.520
Saldo a 31 de diciembre de 2001				167.373

**(28) SALDOS Y TRANSACCIONES CON SOCIEDADES CON PARTICIPACIÓN SUPERIOR AL 20%**

A 31 de diciembre del ejercicio 2001 los saldos mantenidos por las entidades asociadas con la Entidad ascienden a 167 miles de euros, que corresponden básicamente a comisiones.

Durante el ejercicio 2001 la Entidad recibió, en concepto de dividendos, un importe de 234 miles de euros de la sociedad "Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A."

**(29) REMUNERACIONES Y SALDOS CON MIEMBROS DE LOS ÓRGANOS DE GOBIERNO.**

Los miembros de los Órganos de Gobierno de la Entidad, han percibido 195 y 181 miles de euros durante los ejercicios 2001 y 2000, respectivamente, en concepto de dietas de asistencia, y no han habido remuneraciones prefijadas ni de otro tipo en calidad del cargo, con excepción de los que a su vez son empleados de la Entidad, los cuales reciben sus sueldos correspondientes, que han sido de 467 y 489 miles de euros durante el ejercicio 2001 y 2000, respectivamente.

Los préstamos, créditos y avales concedidos por la Entidad a los miembros de los Órganos de Gobierno tienen un saldo a 31 de diciembre de 2001 y 2000 de 9.603 y 6.546 miles de euros, respectivamente. Estos importes devengen un tipo de interés anual que oscila entre el 4,0% y el 16,5%. Los miembros de los Órganos de Gobierno, que a la vez son empleados de la Entidad, tienen únicamente los seguros de vida y pensiones establecidos para todo el personal de acuerdo con el convenio colectivo vigente.

**(30) CUADROS DE FINANCIACIÓN**

Los cuadros de financiación correspondientes a los ejercicios anuales terminados a 31 de diciembre de 2001 y 2000 se detallan a continuación.

<b>APLICACIONES</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>	<b>ORÍGENES</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Créditos sobre clientes	269.523	89.790	Recursos procedentes de las operaciones	49.278	45.557
Inversión menos financiación con Banco de España y entidades de crédito y ahorro	6.669	82.290	Pasivos Subordinados	33.055	24.024
Títulos de renta fija	11.230	72.837			
Acciones y otros valores de renta variable	-	10.812			
Adquisición de inversiones permanentes- Elementos de inmovilizado material	12.138	17.190	Acciones y otros valores de renta variable	4.166	-
Pagos a pensionistas	-	120	Acreedores-	205.925	206.759
Gastos de mantenimiento de la Obra Benéfico-social, excluyendo las amortizaciones del inmovilizado	3.456	3.546	Venta de inversiones permanentes-Elementos de inmovilizado material e inmaterial	6.380	11.401
Otros conceptos de activo menos pasivos	-	11.156	Otros conceptos de pasivo menos activos	4.212	-
<b>TOTAL APLICACIONES</b>	<b>303.016</b>	<b>287.741</b>	<b>TOTAL ORÍGENES</b>	<b>303.016</b>	<b>287.741</b>

El desglose de los recursos procedentes de las operaciones correspondientes a los ejercicios 2001 y 2000 se detalla seguidamente:

RECURSOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES	2001	2000
Beneficios del ejercicio, netos del Impuesto sobre Sociedades	25.682	23.057
Más-		
Amortizaciones del inmovilizado	5.346	6.196
Dotaciones netas a		
Fondo de provisión de insolvencias	14.527	13.733
Fondo de fluctuación de valores	1.288	449
Fondo de saneamiento de inmovilizado	(1.945)	499
Fondo de pensiones interno	280	1.016
Otros fondos especiales específicos	4.468	1.563
Fondos genéricos	901	-
Menos-		
Beneficios en ventas de participaciones e inmovilizado	(915)	(896)
Resultado de sociedades puestas en equivalencia	(363)	(60)
	<b>49.278</b>	<b>45.557</b>

## GRUPO CAIXA D'ESTALVIS DE TARRAGONA

### EMPRESAS PARTICIPADAS POR CAIXA TARRAGONA A 31 DE DICIEMBRE DE 2001

Nombre y actividad de la sociedad	Domicilio Social	Porcentaje de participación	Dividendos recibidos durante 2001	Capital Social Desembolsado	Miles de Euros	Reservas y resultados de ejercicios anteriores	Beneficio neto (pérdida) del ejercicio	Importe de La Participación
<b>Participaciones en empresas del Grupo</b>								
Expansión Intercomarcal, S.L. (antes Cliente Preferente, S.L.) Actividad: Promoción, adquisición, transmisión e intermediación en bienes muebles e inmuebles. Fomento de la inversión, compraventa de activos empresariales, participación accionarial y cogestión de empresas, prestación de servicios administrativos y de gestión a terceros	Rbla. Nova, 120 (Tarragona)	100%	-	2.200	80	198	-	-
Caixa Tarragona Gestió, S.A., S.G.I.I.C. Actividad: Gestora de fondos de inversión	Rbla. Nova, 116 (Tarragona)	100%	-	901	370	128	-	-
Tarragona Econòmica, S.A. Actividad: Promoción comercial o industrial. Diseño y comercialización de programas informáticos. WEB's y prestación de servicios relacionadas con estas actividades	Plaza Imperial Tarraco, 6-8 (Tarragona)	100%	-	63	-	38	94	-
TOT Corredoria d'Assegurances, S.A. Actividad: Intermediación	Plaza Imperial Tarraco, 6-8 (Tarragona)	100%	368	60	255	432	-	-
<b>Participaciones</b>								
Estalvida d'Assurances i Reassegurances, S.A. Actividad: Seguros	Plaza Imperial Tarraco, 6-8 (Tarragona)	37,74%	234	11.539	982	862	5.051	-

Este Anexo forma parte integrante de la memoria de las cuentas anuales.

CAIXA D'ESTALVIS DE TARRAGONA Y SOCIEDADES  
QUE COMPONEN EL GRUPO CAIXA TARRAGONA

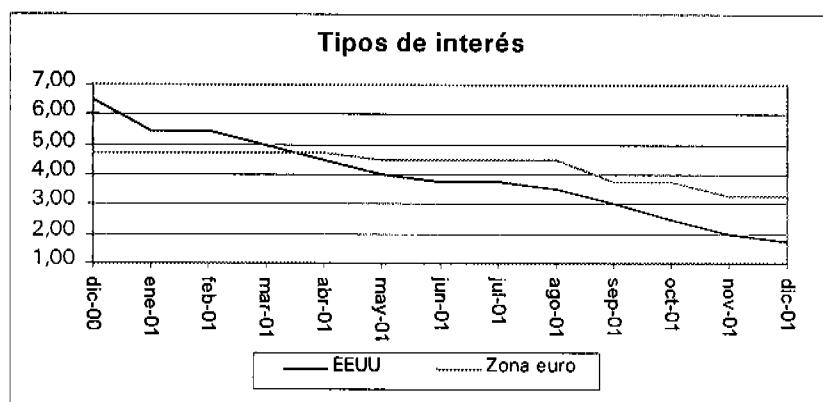
INFORME DE GESTIÓN DEL AÑO 2001

## ENTORNO MACROECONÓMICO

La creciente incertidumbre en el panorama internacional ha provocado un enfriamiento de las expectativas a nivel mundial. Esta situación, empeorada tras los atentados del once de septiembre, ha conducido a un escenario de desaceleración conjunta de las principales economías industrializadas.

Igualmente, no hay que olvidar los factores internos que han contribuido a esta coyuntura. En el caso de los EEUU podemos destacar la sobrevaloración de los beneficios de la nueva economía, el estallido de la burbuja de la bolsa y la fuerte restricción monetaria. Por lo que respecta a la economía española, se ha producido un deterioro de la renta disponible de los consumidores por el aumento del precio del petróleo y de los alimentos y un limitado avance en las reformas estructurales necesarias para un correcto desarrollo.

La ralentización de la demanda mundial ha ocasionado una reducción del precio de las materias primas y ha facilitado una disminución de la inflación y, como consecuencia, una bajada de los tipos de interés. En los EEUU se ha producido una bajada de 4,75 puntos hasta llegar al 1,75%, y en la zona euro la disminución ha sido de 1,5 puntos, con lo que los tipos a final de año se han situado en el 3,25%.

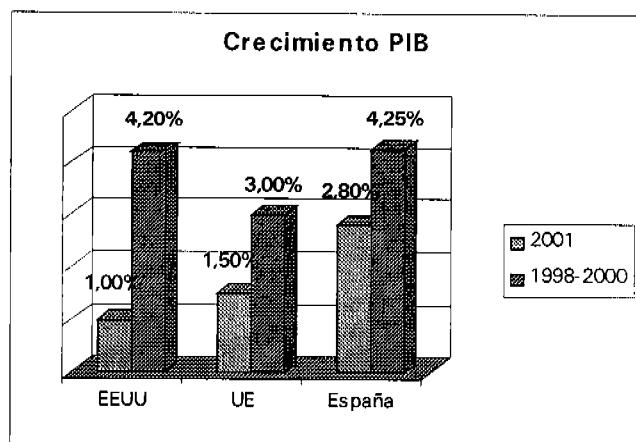


En este entorno internacional, la economía española ha vivido un año sensiblemente inferior a lo que se preveía. Así pues, el crecimiento del PIB (2,8%) ha estado por debajo de las previsiones iniciales y ha marcado el final de la fase expansiva del ciclo iniciado después de la recesión del periodo 1990-1993.

La desaceleración del ritmo de crecimiento de la economía española puede atribuirse al cambio de ciclo económico global pero también a otras razones internas, como, por ejemplo, la disminución de la demanda interna, sobre todo la inversión empresarial en bienes de equipo. Por otra parte, la construcción y el gasto público se han mantenido en tasas elevadas, mientras que la fuerte desaceleración del comercio mundial y el agotamiento de los beneficios de competitividad han limitado el crecimiento de las exportaciones (aportación del 1,8% al PIB del segundo trimestre).

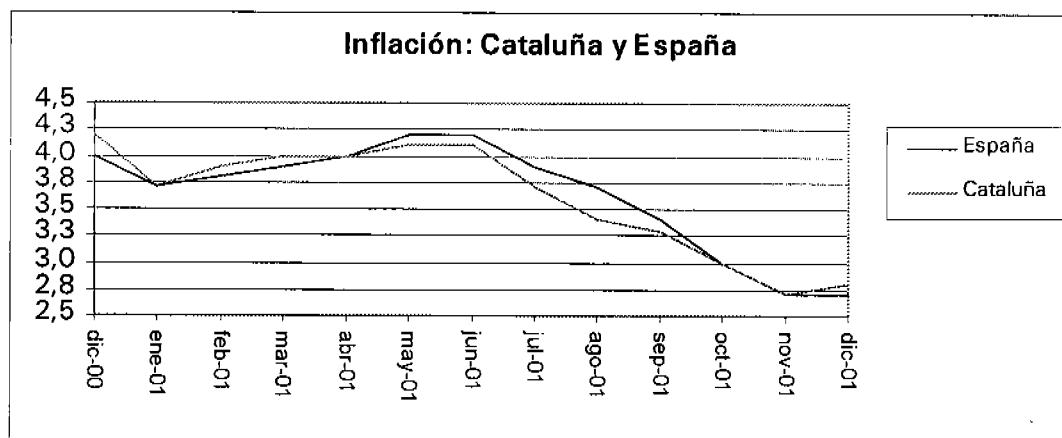
Asimismo, cabe destacar que el enfriamiento de la economía española ha sido inferior que el de los demás países industrializados, en parte, debido a lo que se ha conocido como "efecto euro" y que ha consistido en un anticipo de las decisiones de gasto al 2001, con un consumo superior al

que se haría en condiciones normales y un exceso de inversión en el sector residencial. Este hecho se hace evidente en la comparación de los crecimientos del 2001 con el promedio de los tres años anteriores.



El menor crecimiento del PIB se ha traducido en una menor creación de empleo. La tasa de paro ha continuado disminuyendo pero a un ritmo inferior al de años anteriores. También cabe destacar la reducción de la inflación hasta el 2,7%, debida al desplome del precio del petróleo y a la evolución negativa de las bolsas.

La economía catalana ha crecido a un ritmo del 2,5%. El motor del crecimiento ha sido el consumo, estimulado por la proximidad de la puesta en circulación del euro físico. La industria ha continuado su desaceleración, mientras que se mantiene el ritmo en el sector servicios, como consecuencia de la buena temporada turística y del dinamismo de la demanda. El buen comportamiento de los precios de la energía ha facilitado que la tasa de inflación se haya reducido en 1,4 puntos en un año, hasta el 2,8%, lo cual ha permitido disminuir el diferencial de inflación con la economía española.



Pese a la complicada situación actual, las políticas económicas iniciadas en el 2001 (disminución de tipo de interés y política fiscal expansiva) pueden ser de ayuda a la recuperación de la actividad en los próximos meses, apoyada en la corrección de la bolsa y una más favorable evolución del precio del petróleo. Con estas perspectivas, se esperan para el 2002 crecimientos del 2,4% y del 1,3% para las economías norteamericana y europea, esperando una recuperación del comercio internacional. En cuanto a la economía española, es previsible que la desaceleración continúe durante buena parte del 2002 con un crecimiento medio esperado del 1,7%. El diferencial con la UE aún será positivo pero inferior al de los últimos años. La economía catalana sufrirá con mayor dureza la desaceleración inicial debido a su mayor exposición al exterior. Asimismo, hay un cierto optimismo de cara a una eventual recuperación a partir del verano fundamentada en el previsible cambio de escenario, la flexibilidad de la industria y la reactivación del turismo.

Éste ha sido, a grandes trazos, el entorno macroeconómico en que se ha desarrollado la actividad de Caixa Tarragona y su grupo durante el ejercicio 2001.

## PRIORIDADES ESTRATÉGICAS DE CAIXA TARRAGONA

El Grupo Caixa Tarragona, al igual que el resto de los grupos financieros del país, desarrolla su actividad en un sector altamente competitivo y maduro, especialmente sensible a la coyuntura económica de su ámbito de actuación.

En un entorno como éste, caracterizado por el paulatino estrechamiento del margen financiero de las entidades que en él actúan, el crecimiento de los resultados tiene que venir por la vía de incrementar el volumen de negocio, a la vez que garantizar la calidad del mismo, aumentando la eficiencia de los recursos destinados a tal finalidad. El capital humano, el activo más importante del Grupo Caixa Tarragona por su conocimiento del negocio y la entidad, se consolida como un factor clave para garantizar el éxito del proyecto.

Conscientes de esta situación y con el fin de garantizar un crecimiento sostenido de los resultados del grupo, la Dirección del Grupo Caixa Tarragona definió las prioridades estratégicas del mismo, que tenían que marcar las diversas políticas internas relacionadas con la captación e inversión de los recursos de nuestros clientes, la solvencia, la productividad y la mejora de la tecnología.

Las reflexiones de la Dirección sobre las prioridades estratégicas del Grupo Caixa Tarragona dieron como fruto una serie de objetivos estratégicos, coherentes con las líneas de actuación emanadas de la Asamblea General, y garantes de la buena marcha del negocio.

A continuación se enumeran los seis objetivos estratégicos que han servido de patrón de las políticas de actuación de la entidad y conforman el cuerpo del presente informe:

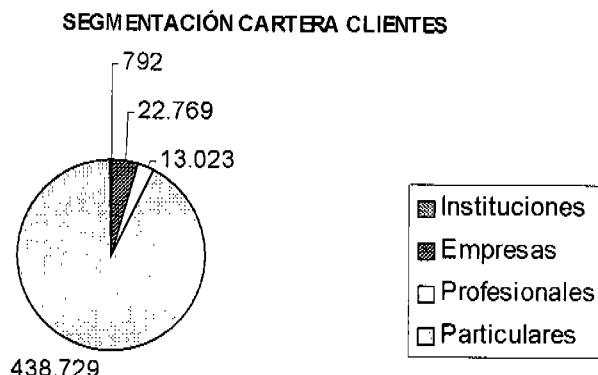
1. - INCREMENTO DE NEGOCIO
- 2 - MEJORA DE LA CALIDAD DE LOS ACTIVOS
- 3 - MEJORA DE LA EFICIENCIA
- 4 - MEJORA DEL CAPITAL HUMANO
- 5 - MEJORA DEL CONTROL
- 6 - ORIENTACIÓN DE LA TECNOLOGÍA HACIA LAS PRIORIDADES ESTRATÉGICAS

## 1 -INCREMENTO DE NEGOCIO.

El incremento de negocio es una consecuencia de la confianza depositada por nuestros clientes como respuesta al constante esfuerzo realizado por el Grupo Caixa Tarragona para adaptarse a sus necesidades a la vez que una necesidad para asegurar el crecimiento de la entidad. En este sentido cabe destacar tanto las acciones encaminadas a la creación y desarrollo de nuevos productos, como la mejora de los canales de distribución y de los servicios prestados.

- *Clientes y crecimiento*

El negocio de Caixa Tarragona se sustenta en una amplia base de clientes que, a diciembre de 2001, está representada por un total de 475.313 personas, un 12 % más que el año anterior. Nuestra clientela, enmarcada mayoritariamente dentro de la banca minorista, nos da estabilidad y facilita el crecimiento de la cifra de negocio, por lo que respecta, sobre todo, a los recursos gestionados y financiación crediticia. La composición por segmentos de la cartera de clientes deja ver el importante peso que tienen los clientes particulares sobre el conjunto, a pesar de las concesiones que año tras año hace a los otros segmentos

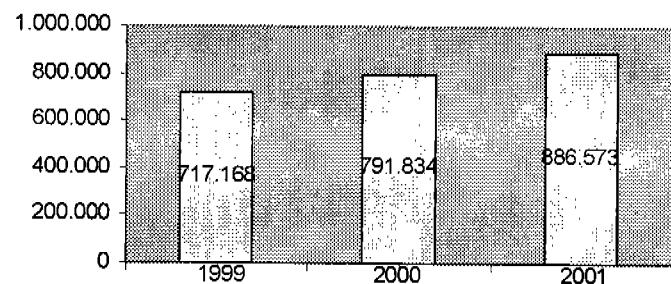


La satisfacción de nuestros clientes no sólo se aprecia en la evolución de la magnitud antes comentada sino que tiene un reflejo directo en el grado de vinculación de los mismos con la entidad. En este sentido, se puede afirmar que la política de fidelización llevada a cabo por Caixa Tarragona ha obtenido un resultado positivo traduciéndose en un aumento de la vinculación de los clientes con la entidad.

Los contratos de productos y servicios han crecido uno 12%, muy superior al incremento del número de clientes.

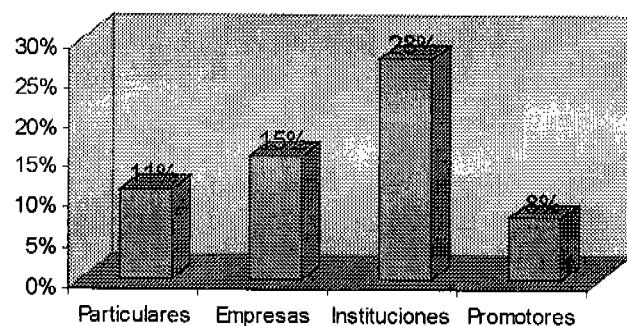
El promedio de contratos de productos y servicios por cliente ha pasado de 1,7 al 1,9, reflejando de este modo la mejora del grado de fidelización antes mencionado.

#### EVOLUCIÓN NÚMERO DE CONTRATOS



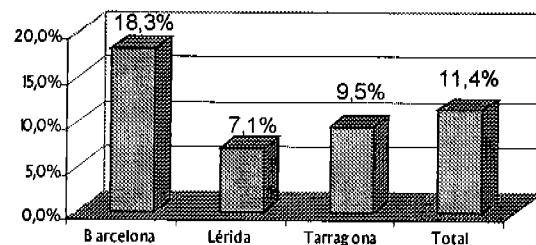
La política de diversificación del negocio entre los diferentes segmentos en los que Caixa Tarragona tiene distribuidos sus clientes ha sido altamente positiva. Los esfuerzos realizados en este sentido han dado como resultado un incremento del negocio de empresas e instituciones por encima del promedio de la entidad y la aportación absoluta al crecimiento de negocio ha representado casi el 23% de la aportación total.

#### CRECIMIENTO VOLÚMEN DE NEGOCIO POR SEGMENTOS



El crecimiento del negocio total (créditos más depósitos) ha sido especialmente significativo en nuestra área de expansión, la provincia de Barcelona, donde sólo la tasa de crecimiento de los depósitos ha sido superior al 30%. El crecimiento total del negocio en esta provincia ha sido del 18%, muy superior al promedio de crecimiento de la entidad.

#### CRECIMIENTO VOLÚMEN NEGOCIO POR PROVINCIAS (%)



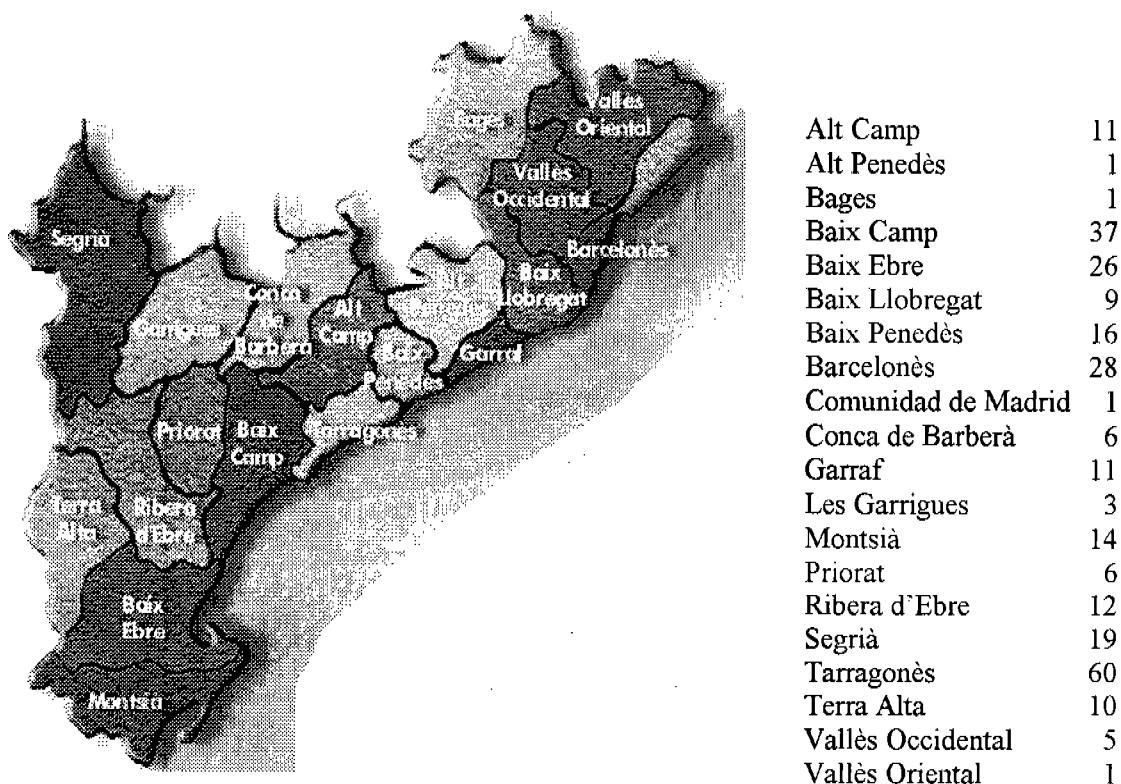
- *Oficinas y puntos de venta*

En cumplimiento de las prioridades estratégicas llevadas a cabo durante el ejercicio, se ha potenciado el crecimiento del negocio en nuestra área tradicional de actuación, la provincia de Tarragona, y en el área de expansión, la provincia de Barcelona.

Para reforzar este crecimiento se han abierto un total de nueve oficinas (siete en la provincia de Barcelona y dos en Tarragona), a parte de las reformas de ampliación necesarias efectuadas para dar apoyo a la red de asesores financieros. Asimismo, y siendo consecuentes con la prudencia en nuestra política expansiva, que combina crecimiento y rentabilidad, hemos mejorado la ubicación de siete oficinas y cerrado otras siete que no eran económicamente viables, visto bajo la perspectiva de rentabilidad mínima exigida por la Dirección.

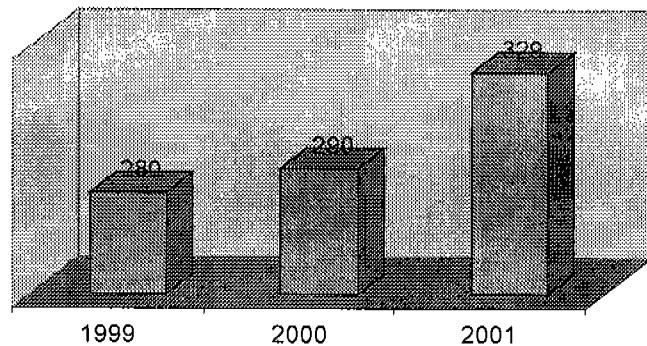
Con todo, la distribución geográfica de las oficinas de Caixa Tarragona queda repartida de la siguiente manera:

DISTRIBUCIÓN COMARCAL OFICINAS CAIXA TARRAGONA



La red de puntos de servicio se complementa con los cajeros automáticos. El parque de cajeros actualmente se compone de 329 unidades, que representa un crecimiento del 13,4% respecto al año anterior. La utilización de nuestros cajeros ha supuesto un volumen superior a 12 millones de operaciones realizadas durante el año.

Nº CAJEROS AUTOMATICOS



Nuestras oficinas, como instrumento básico de relación con el cliente, buscan la proximidad con el mismo, para ofrecerle un servicio integral de calidad y personalizado. En este sentido cabe destacar las transformaciones físicas que se han llevado a cabo con el fin de eliminar las barreras arquitectónicas que nos separan de ellos. La apuesta por este nuevo diseño se ha materializado en aquellas oficinas de nueva apertura y en las que han sido objeto de reformas, y ha ido acompañada por la sustitución de los antiguos letreros por unos nuevos, potenciadores de la imagen de calidad ofrecida.

Durante el año 2001 han continuado las obras de construcción del nuevo edificio que acogerá parte de la estructura de los servicios centrales y la obra social. La marcha de las obras se está haciendo siguiendo el calendario inicialmente contemplado y que marca la inauguración en el segundo semestre del año 2002.

La presencia de Caixa Tarragona en el exterior está garantizada mediante las oficinas de representación de CECA en Bruselas, Francfort, Ginebra, París, Zurich y Caracas.

- *Red comercial, productos y servicios*

#### Productos

En un contexto con un elevado grado de competencia, que además exige soluciones cada vez más imaginativas, y por tanto complejas, Caixa Tarragona ha ampliado su catálogo de productos, para continuar disponiendo de una amplia e innovadora oferta que, a la vez que satisface las necesidades financieras de los clientes les permite diversificar sus inversiones y aumentar el volumen de actividad en los segmentos más rentables.

El entorno económico que ha caracterizado el año 2001, marcado por la incertidumbre de los mercados bursátiles, con descensos generalizados de las rentabilidades de los valores de renta variable, ha contribuido a posicionar las inversiones del pequeño ahorrador en productos más seguros.

La tendencia de nuestros clientes a contratar fondos de inversión como instrumento de ahorro alternativo a los más tradicionales ha llevado a Caixa Tarragona a la comercialización de dos nuevos fondos de inversión garantizados, **Tarragona 7 FIM** -fondo de inversión garantizado de renta fija destinado a pequeños inversores poco dispuestos a asumir riesgos- y **Tarragona 5 FIM** -en el que se establece una nueva garantía una vez vencida la anterior- cumpliendo la planificación prevista tanto en plazos como en volumen de negocio. Sin lugar a dudas estos productos han contribuido a que el valor del conjunto de fondos de inversión comercializados por Caixa Tarragona se haya mantenido, desmarcándose así de los decrecimientos generalizados en el sector.

En este ejercicio hemos iniciado la comercialización del primer plan de pensiones garantizado por Caixa Tarragona, **Plan de Pensiones Plus 2001**, ampliando así la oferta ya existente y permitiendo a nuestros clientes diversificar más sus inversiones de acuerdo a diferentes políticas de inversión. A 31 de diciembre, la provisión matemática de los planes de pensiones contratados ascendía a 2,88 millones de euros.

Dentro del apartado de seguros destaca el importante crecimiento del **Pla Dinàmic**, un seguro de vida que tiene por objetivo constituir un fondo individual mediante la capitalización de las aportaciones, y que se complementa con un capital adicional para el caso de muerte. Los planes de pensiones conforman el otro producto que, por volumen y ratio de crecimiento, consolida las cifras de este apartado.

Respecto a los productos de pasivo hemos sacado al mercado el **Dipòsit 6 Plus** y el **Multidipòsit 25**, ambos referenciados a la evolución del índice Eurostoxx y diseñados para ajustarse a perfiles de clientes con diferentes niveles de conservadurismo, a los cuales se les asegura una rentabilidad garantizada y todo una serie de ventajas fiscales.

Se han realizado dos nuevas **emisiones de obligaciones subordinadas** (en Mayo y en Noviembre) por un importe total de 33.055.200 euros (casi 5.500 millones de pesetas) que, una vez más han sido objeto de una fuerte demanda. Con éstas ya son cuatro las emisiones de deuda que Caixa Tarragona ha colocado en el mercado ampliando el abanico de posibilidades de Inversión de sus clientes. En el momento de redactar este informe, Caixa Tarragona ya está preparando la quinta emisión.

En cuanto a productos de activo, se ha potenciado la presencia de Caixa Tarragona en diferentes colectivos del sector. Tal es el caso de los préstamos concedidos a algunos ayuntamientos de Tarragona para financiar sus inversiones, fruto del convenio con la Diputación de Tarragona, del que han salido beneficiados aquellos ayuntamientos con menos de 10.000 habitantes y diez consejos comarcales de la provincia. Este convenio va ampliarse a los municipios del Baix Penedès, Baix Ebre, Terra Alta, Montsià, Ribera d'Ebre, Priorat y Baix Camp afectados por las inundaciones de los meses de Junio y Octubre.

La Universitat Rovira i Virgili firmó con Caixa Tarragona una operación crediticia por un importe de 27 millones de euros (4.500 millones de pesetas, aproximadamente) que se destinarán a financiar las inversiones del convenio específico de inversión 2001-2003 de la URV. La oferta de Caixa Tarragona fue seleccionada entre las presentadas por otras entidades.

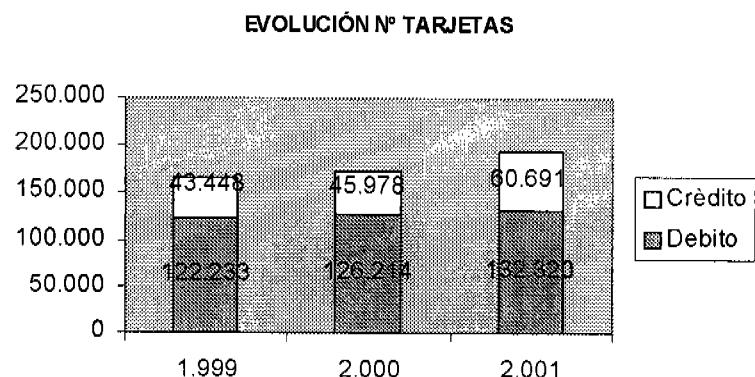
Con la voluntad de contribuir a la adaptación al euro entre las empresas e instituciones de nuestro ámbito de actuación, creamos una línea de financiación especial para hacer frente a las inversiones necesarias para la adaptación a la moneda única.

El descenso de los tipos de interés se ha traducido en un incremento de las inversiones que, en el caso de las economías domésticas, se centra en la adquisición de bienes inmuebles. El número de préstamos hipotecarios vivos ha crecido del orden del 9%, pasando de 25.445 contratos del año 2001 a los 27.663 actuales.

### Servicios

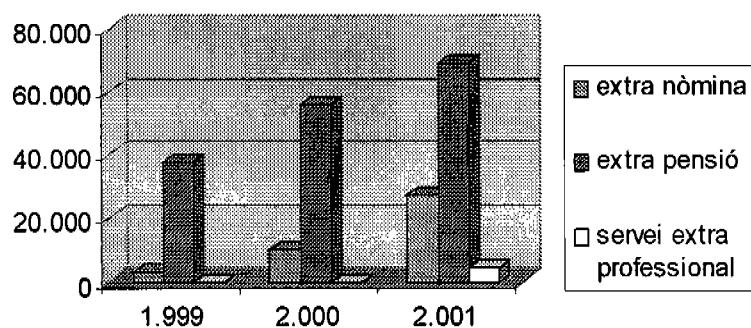
Durante el ejercicio 2001 se ha llevado a cabo la incorporación a Servired de nuestra entidad. Nuestra incorporación, junto al resto de cajas que han abandonado la red 6000 ha supuesto la refundación de Servired, que de esta manera se ha convertido en la red de cajeros líder en España por número de terminales. Este cambio ha supuesto, por tanto, una importante mejora del servicio a nuestros clientes tanto por la cobertura geográfica de la red como por la reducción de las comisiones por extracción de efectivo en los terminales Servired. Como es lógico, este proceso ha requerido un importante esfuerzo tecnológico y organizativo para adaptar nuestros productos de medios de pago a la nueva situación derivada de la incorporación a la citada sociedad.

La mejora de los servicios ofrecidos se ha visto complementada con el lanzamiento de la **Tarjeta Multicompra**, que otorga a su propietario un crédito de bolsillo para utilización exclusiva en comercios y pago aplazado, y ha contribuido al sensible crecimiento del parque de tarjetas.



Otros servicios comercializados por Caixa Tarragona y con un grado elevado de aceptación han sido los **Extra Nòmina**, **Extra Pensió** y **Extra Professional**. La contratación de estos servicios permite a los clientes que los contraten disfrutar de descuentos especiales en seguros, bonificaciones en los tipos de interés aplicables a los préstamos personales y, dependiendo del servicio contratado, otras ventajas como descuentos en viajes, seguros de accidentes, etc....

### EVOLUCIÓN SERVICIOS



En total, el número de contratos de los servicios previamente comentados vigentes en el año 2001 se ha visto incrementado en más del 52% y ya son más de 100.000 los clientes que están disfrutando de sus ventajas.

#### Red Comercial

La estrategia de desarrollo del negocio bancario se basa en un sistema de distribución extensivo por medio de una amplia red de oficinas, reforzado con el desarrollo de equipos comerciales de venta y complementado con los canales de comunicación de la Oficina Telefónica e Internet.

La dinámica del mercado, a la que no es ajena Caixa Tarragona, nos ha llevado a desarrollar una innovadora vía de estrategia comercial que se ha plasmado en la creación del Equipo de Asesores Financieros, destinado a la captación de nuevos clientes y ubicado inicialmente en la zona de Barcelona como Área de Expansión. El éxito de esta iniciativa se refleja en los más de 600 clientes captados, que han dado un volumen de negocio medio por asesor de 900 mil euros.

Este equipo, que actualmente está constituido por veinte asesores, anticipa la línea de lo que tiene que ser la nueva fuerza de ventas, abriendo nuevos caminos de promoción interna.

Más recientemente, y avalado por los buenos resultados del Equipo de Asesores Financieros, la red comercial se ha visto reforzada con la creación del Equipo de Acción Comercial destinado a gestionar carteras de clientes ya existentes en la entidad, con la intención de obtener una mayor fidelización e incrementar el negocio, contando en la actualidad con diez efectivos.

Adicionalmente, con la intención de dirigir de forma más eficiente los esfuerzos comerciales dirigidos a determinados segmentos se ha creado la figura del gestor de empresas en las direcciones de zona.

Nuestra red de ventas está ampliamente apoyada por las acciones de soporte y las herramientas comerciales que ponen a su disposición las diversas áreas y departamentos enmarcados dentro de los servicios centrales. Es dentro de este ámbito donde se sitúan las campañas que el Departamento de Marketing ha desarrollado durante el ejercicio.

Junto a las tradicionales campañas específicas de apoyo a la gestión comercial, como las de tarjetas Visa para los clientes preferentes, dinamización del Multifons Preferent, las de planes de pensiones y libreta Supernova, se han diseñado nuevas campañas para dar soporte específico a la comercialización de nuevos productos y la revitalización de otros.

En total se han realizado más de 30 campañas de las que deberíamos destacar, además de las citadas anteriormente, las de **incremento de saldo de la Llibreta Preferent**, promoción de la web de valores de Caixa Tarragona y las dirigidas al colectivo de la Universitat Rovira i Virgili.

Del mismo modo se ha continuado con una decidida política de mejora permanente de las herramientas de apoyo a la venta, concebidas como instrumentos al servicio de la red de oficinas. En este campo queremos destacar el importante avance de nuestra metodología comercial por medio de los Planes de Actuación Comercial (PAC), la incorporación del catálogo de productos "on line" en el Lotus Notes, la mejora en el tratamiento centralizado de nuestra base de datos de clientes y una mayor fluidez en las comunicaciones aprovechando las ventajas que ofrece nuestra tecnología. (Lotus y Fast Mail.)

#### Cifras PAC (Plan de actuación comercial)

Clientes cargados	52.753
Importe operaciones cerradas (euros)	160.274.556
Importe medio por operación cerrada (euros)	4.686

La Oficina Telefónica, utilizando las técnicas de telemarketing, ha dado apoyo a diversas campañas comerciales y promocionales (Multifons, Caser Llar, Astave, Fast Mail, DO Priorat, etc.) realizando un total de 3.262 contactos, además de gestionar más de 4.000 altas de contratos de servicios telemáticos.

Fruto de la especialización de la citada red de ventas han surgido nuevos convenios comerciales y colaboraciones dirigidas a segmentos específicos de nuestra clientela que pasan a engrosar la cartera de los ya vigentes. Los más destacables son los siguientes:

- Formalización del convenio Visa affinity con la asociación de empresarios del Garraf y Baix Penedès (ADEG), dirigido a un total de 700 empresas y 300 comercios en el que se ha proporcionado una tarjeta de "débito y crédito" a un colectivo aproximado de 18.000 personas
- Firma del convenio con CECA de adhesión a CESCE (Cía Española de Seguros de Crédito a la exportación), con la intención de ofrecer a nuestros clientes seguros de crédito a la exportación con las mejores condiciones económicas.
- Patrocinio de la feria de la vivienda con presencia institucional por medio de un stand
- Patrocinio de la V jornada organizada por la agrupación de promotores en Tarragona con la participación de la Dirección de Banca de Empresas de Caixa Tarragona en las ponencias.
- Firma del convenio con la Autoridad Portuaria de Tarragona que otorga condiciones muy especiales a los profesionales de este colectivo.
- Firma de un convenio con el Ayuntamiento de Reus para facilitar una línea especial de préstamos para la realización de obras promovidas por la campaña de la Agència del Paisatge Urbà.
- Cierre de un acuerdo con el Col·legi de Infermeria de la demarcación de Tarragona para la constitución de un plan de pensiones destinado a todos los profesionales colegiados.
- Formalización de un acuerdo con el Ayuntamiento de Salou para actuar como entidad depositaria del plan de pensiones de sus empleados.
- Colaboración con artículos de opinión y entrevistas en diferentes medios de comunicación.

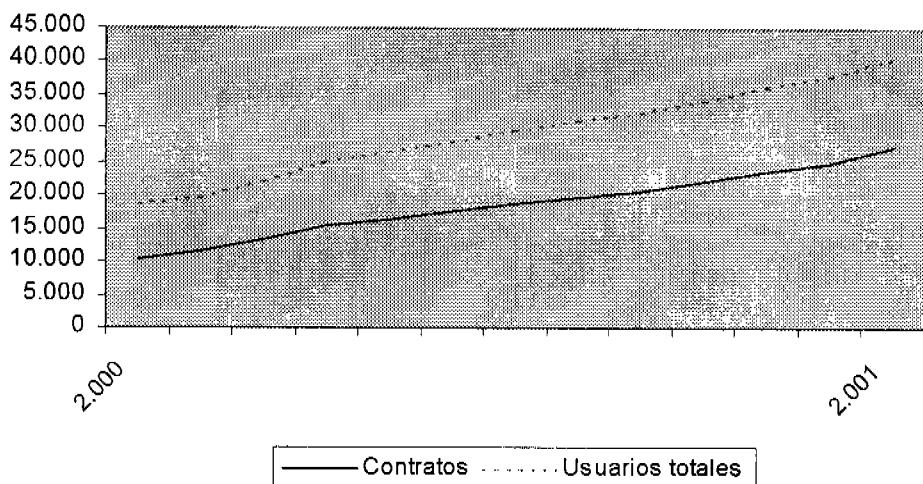
Al mismo tiempo se ha fomentado el uso de las nuevas tecnologías entre los clientes, tanto por vía telefónica como por medio de Internet. De esta manera se pretende reducir al mínimo las operaciones administrativas en las oficinas, permitiendo a su personal prestar mayor dedicación a las acciones comerciales y de atención a los clientes.

- *Canales Alternativos*

El canal de Internet, tanto para Caixa Tarragona como para el resto de entidades, tiene especial relevancia en cuanto a posicionamiento ya que se percibe un gran potencial de crecimiento a través de sus múltiples vías de acceso ya operativas (tecnología WAP, GPRS, CTMail, etc.) Este canal supone una nueva forma de entender los servicios financieros, al menos para determinados segmentos de clientes, los cuales, a medida que se vayan incorporando las generaciones más jóvenes, están llamados a ser progresivamente crecientes.

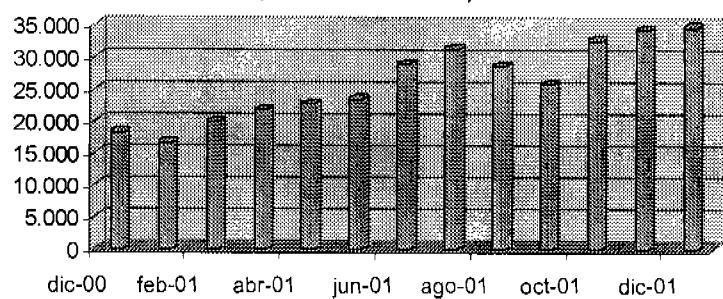
Bajo esta premisa el diseño y las posibilidades de navegación mediante la web de Caixa Tarragona han resultado ser todo un acierto. La evolución del número de usuarios que han hecho uso del servicio de la Oficina 24 horas durante el año 2001, más de 21.000, ha sido muy importante, especialmente por lo que se refiere al segmento de clientes particulares. El incremento de 16.723 nuevos usuarios – se ha triplicado el número de usuarios respecto al año 2000- confirma las expectativas de crecimiento de este segmento del mercado por el que la entidad ya apostó en su día.

**EVOLUCIÓN ANUAL DE CONTRATOS Y USUARIOS  
OF. 24H**



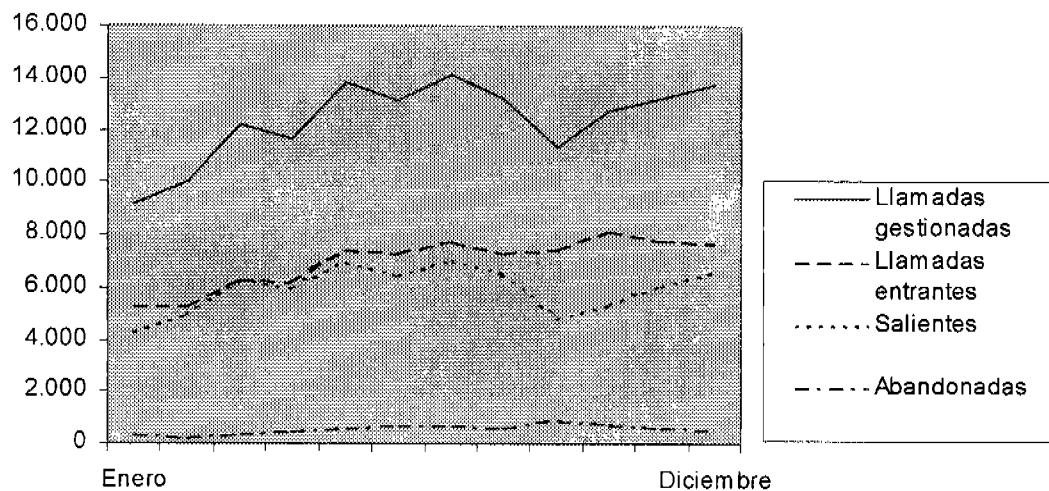
La posibilidad de disponer de los nuevos servicios que paulatinamente se incorporan a la Oficina 24 horas – imposiciones a plazo, devolución de recibos, compra y venta de valores, suscripciones OPV, cesiones de valores y recarga de móviles - explican el éxito en la utilización de este canal, que ha registrado más de dos millones de transacciones, de las cuales casi 80.000 han tenido un trasfondo económico con un impacto superior a los 320 millones de euros.

EVOLUCIÓN VOLUMEN ECONÓMICO DE LAS TRANSACCIONES  
(millones de euros)



La aceptación de la Oficina Telefónica como un canal alternativo al tradicional se confirma por la también favorable evolución de los indicadores más destacables. Así tenemos que se han gestionado más de 148.000 llamadas de nuestros clientes a parte de las acciones de apoyo de las oficinas. Así, por ejemplo, el volumen de negocio gestionado por este medio en la concesión de Crediservei, aportaciones a planes de pensiones y operaciones de la Llibreta Preferent, ha superado los 4'8 millones de euros.

PRODUCCIÓN OFICINA TELEFÓNICA



- *Recursos totales administrados*

#### Recursos ajenos

El conjunto de recursos ajenos en depósitos tradicionales de nuestros clientes se ha situado durante el año 2001 en 2.887 millones de euros, distribuidos entre los diversos sectores. A esta cifra hay que añadir los 33 millones de euros de deuda subordinada suscrita que eleva la financiación total de la entidad por esta vía a 57 millones de euros, representando, junto con los depósitos del sector residente, los crecimientos en términos absolutos más significativos.

#### RECURSOS AJENOS

(Miles de euros)

	2001	2000	1999	Variación 01/00	Variación 00/99
Sector público	89.759	67.006	39.997	33,96%	67,53%
Sector residente cuentas vista	881.415	840.686	812.628	4,84%	3,45%
Sector residente cuentas a plazo	1.410.266	1.223.756	1.103.560	15,24%	10,89%
Cesión temporal de activos	457.072	506.418	476.443	-9,74%	6,29%
Sector no residente	43.968	38.689	36.606	13,64%	5,69%
Deuda subordinada	57.079	24.024	-	137,59%	-
<b>Recursos de clientes</b>	<b>2.939.559</b>	<b>2.700.579</b>	<b>2.469.234</b>	<b>8,7%</b>	<b>9,37%</b>

En concreto, hay que destacar el importante crecimiento de las IPF's a un plazo entre los doce y los veinticuatro meses del sector residente, con una tasa de crecimiento anual de casi el 40%.

#### Recursos administrados

Los recursos ajenos fuera de balance - partida que incluye los saldos administrados a nuestros clientes en fondos de inversión, en seguros de ahorro y en planes de pensiones- han tenido durante el año 2001 un incremento global del 2,3%, que los sitúa en 499 millones de euros. La lectura de la variación de los Fondos de Inversión es muy positiva ya que representa un ligero incremento respecto al año anterior, contrariamente a la tendencia generalizada experimentada en el resto del sector por el efecto arrastre que ha tenido el comportamiento de los mercados bursátiles.

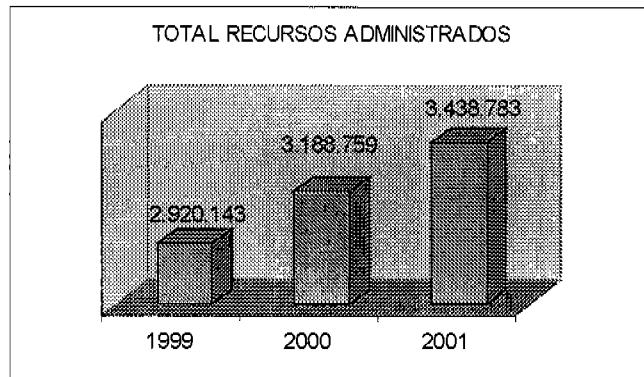
**RECURSOS AJENOS FUERA DE  
BALANCE**

(Miles de euros)

	2001	2000	1999	Variación 01/00	Variación 00/99
Fondos de Inversión	178.322	177.346	190.022	0,6%	-6,7%
Seguros y planes de pensiones	320.902	310.834	260.887	3,2%	19,1%
<b>Recursos de clientes</b>	<b>499.224</b>	<b>488.180</b>	<b>450.909</b>	<b>2,3%</b>	<b>8,3%</b>

El incremento más importante dentro del capítulo de seguros de ahorro corresponde al Pla Dinàmic, producto con un alto grado de aceptación entre nuestros clientes y que, desde que se lanzó en el año 2000, ha contribuido considerablemente al crecimiento de este tipo de productos.

En resumen, a 31 de diciembre de 2001, el total de recursos de clientes administrados por Grupo Caixa Tarragona, tanto aquellos que tienen reflejo patrimonial como los denominados fuera de balance ascendió a 3.439 millones de euros, incrementando en un 7'8% respecto al año anterior.



- *Inversión crediticia*

**INVERSIÓN CREDITICIA**

(Miles de euros)

	2001	2000	1999	Variación 01/00	Variación 00/99
Crédito al sector público	88.506	80.950	75.918	9,3%	6,6%
Crédito al sector privado-crédito comercial	64.064	63.372	48.957	1,1%	29,4%
Crédito al sector privado-deudores garantía real	1.621.564	1.370.945	1.335.281	18,3%	2,7%
Crédito al sector privado-crédito personal	446.819	451.070	419.791	-0,9%	7,5%
Crédito al sector privado-leasing	18.877	24.297	31.114	-22,3%	-21,9%
Crédito al sector privado-otros	65.935	56.667	55.749	16,4%	1,6%
Crédito a no residentes	7.663	5.171	6.425	48,2%	-19,5%
<b>Crédito a clientes</b>	<b>2.313.428</b>	<b>2.052.472</b>	<b>1.973.235</b>	<b>12,7%</b>	<b>4,0%</b>
Activos dudosos	42.265	39.265	38.466	7,6%	2,1%
Fondo insolvencia	-58.858	-49.892	-45.461	18,0%	9,7%
<b>Activos dudosos netos</b>	<b>-16.593</b>	<b>-10.627</b>	<b>-6.995</b>	<b>56,1%</b>	<b>51,9%</b>
<b>Inversión crediticia neta</b>	<b>2.296.835</b>	<b>2.041.845</b>	<b>1.966.240</b>	<b>12,5%</b>	<b>3,8%</b>
<b>Titulización activos</b>	<b>197.821</b>	<b>225.597</b>	<b>0</b>	<b>-12,3%</b>	<b>-</b>
<b>Préstamos concedidos por compañías aseguradoras participadas</b>	<b>54.208</b>	<b>44.331</b>	<b>19.857</b>	<b>22,3%</b>	<b>123,3%</b>
<b>Préstamos concedidos por otras compañías participadas</b>	<b>15.316</b>	<b>6.258</b>	<b>1.572</b>	<b>144,7%</b>	<b>298,1%</b>
<b>Inversión crediticia administrada</b>	<b>2.564.180</b>	<b>2.318.031</b>	<b>1.987.669</b>	<b>10,6%</b>	<b>16,6%</b>

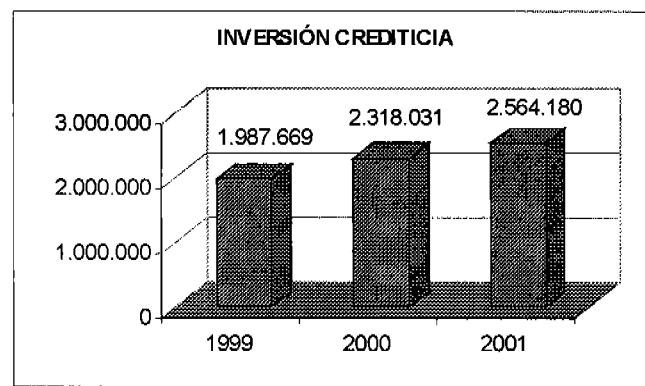
En el año 2001 la inversión crediticia ha aumentado un 12,7% respecto al ejercicio anterior, impulsada por el crecimiento del saldo de los créditos al sector privado, concretamente los de garantía real. Estos últimos constituyen la principal partida que compone el saldo del epígrafe de Crédito al sector Privado y su crecimiento absoluto – 251 millones de euros – ha representado un incremento del 18,3%.

Hay que destacar, sin embargo, la variación relativa de los créditos al sector público, fruto de los diversos acuerdos y convenios alcanzados durante el ejercicio.

El saldo de los activos dudosos netos, como expresión de la capacidad de cobertura de los activos dudosos, se sitúa en 17 millones negativos. Este importe debe interpretarse como la reserva de dinero que sobraría en el hipotético caso de que todos aquellos importes procedentes de operaciones de inversión crediticia y calificados como dudosos – siguiendo la estricta normativa del Banco de España – dejaran de cobrarse, una vez cubiertas estas insolvencias con el fondo de insolvencia. Es decir, la evolución de este saldo está expresando una mejora de la solidez en la cobertura de los préstamos.

La aplicación del saldo neto de activos dudosos a la inversión crediticia nos muestra la inversión crediticia neta, o lo que es lo mismo, la inversión crediticia una vez saneada de los riesgos de impago. Esta última se ha visto incrementada en un 12,5% siendo su impacto en el balance de la entidad de 2.297 millones de euros.

El total de inversión crediticia administrada, es decir, los créditos netos a clientes más titulizaciones y préstamos concedidos a través de compañías participadas asciende a 2.564 millones de euros, un 10,6% más que el año anterior.



## 2 -MEJORA DE LA CALIDAD DE LOS ACTIVOS

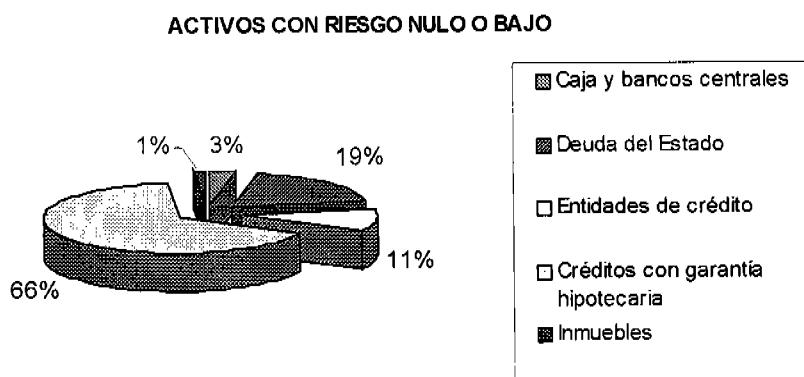
- *Calidad de activos*

(en miles de euros)	2001	%	2000	%	1999	%
<b>Activo</b>						
Caja y bancos centrales	75.172	2,29%	41.737	1,39%	81.592	2,96%
Deudas del Estado	462.608	14,10%	491.983	16,36%	446.470	16,21%
Entidades de crédito	259.195	7,90%	254.332	8,46%	137.140	4,98%
Créditos con garantía hipotecaria	1.621.564	49,42%	1.370.945	45,60%	1.335.281	48,49%
Inmuebles	34.047	1,04%	30.674	1,02%	31.067	1,13%
<b>Activos con riesgo nulo o bajo</b>	<b>2.452.586</b>	<b>74,75%</b>	<b>2.189.671</b>	<b>72,84%</b>	<b>2.031.550</b>	<b>73,78%</b>
<b>Total activo</b>	<b>3.281.126</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.006.320</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.753.530</b>	<b>100,00%</b>

Atendiendo a la normativa que regula los requerimientos de recursos propios en función del grado de riesgo de los activos (Ver cuadro de solvencia), éstos se clasifican según su calidad.

Del total de los 3.281 millones de euros que presenta el activo en el balance del grupo, un 74,75% engloba el conjunto de activos de máxima calidad. Respecto al año anterior este conjunto de activos pondera 1,9 puntos porcentuales más sobre el total, lo cual refleja la mejor calidad de nuestro activo.

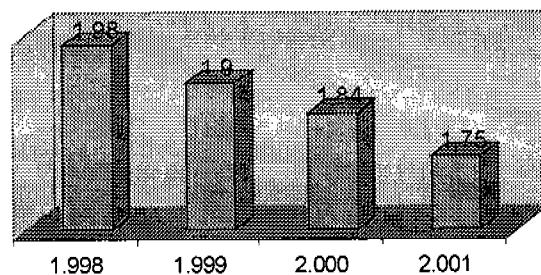
El desglose de estos activos, como muestra la tabla a pie de párrafo, se concentra en cuatro grupos: inversiones en activos líquidos, activos monetarios, deuda pública y créditos con garantía hipotecaria. La variación positiva del peso específico de este último grupo dentro de la cartera crediticia ha sido el factor determinante de la ya citada mejora de la calidad



- *Morosidad*

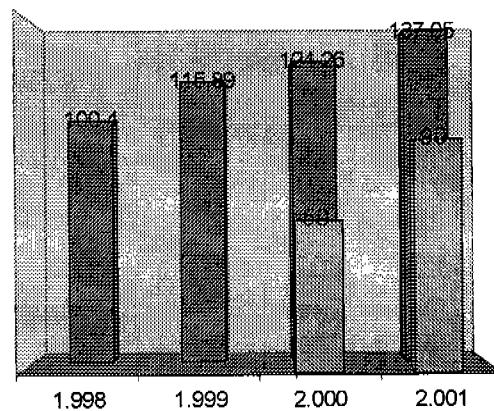
El ratio de morosidad continúa la marcada tendencia descendiente característica de los últimos ejercicios. En el ejercicio 2001 este ratio, que nos muestra la proporción de activos dudosos sobre el total de los activos, se ha situado en el 1'75% reduciéndose en 0'09 puntos respecto al año anterior. En total, la masa de activos dudosos se sitúa en 43'7 millones de euros, cubierta por los diferentes fondos de provisiones (específico, genérico, estadístico), con un grado de cobertura del 137% que ha ido creciendo de forma lineal.

RATIO MOROSIDAD



Concretamente, durante este ejercicio se han destinado más de 8 millones de euros a dotar el FECI (fondo estadístico de cobertura de insolvencias) que ya presenta un volumen del 90% de las necesidades finales exigidas por la normativa.

COBERTURA FONDOS

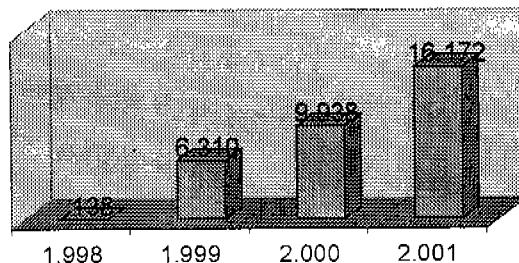


■ % cobertura FECI s/necesidades ■ % cobertura total de la morosidad

Como puede apreciarse en el gráfico anterior, la evolución del saldo de los fondos destinados a la cobertura de posibles situaciones de insolvencia garantiza de sobras la capacidad de Caixa Tarragona para protegerse de las eventuales situaciones de impago. Este exceso de cobertura sobre los activos dudosos se sitúa en 16'2 millones de euros en el año 2001, marcando un

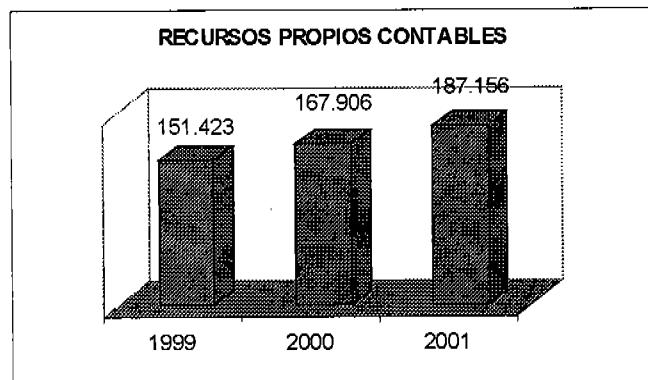
crecimiento exponencial consecuencia de la política preventiva de Caixa Tarragona y de la normativa derivada del Banco de España en materia de riesgos.

EXCESO DE FONDOS S/ACTIVOS DUDOSOS



- *Solvencia*

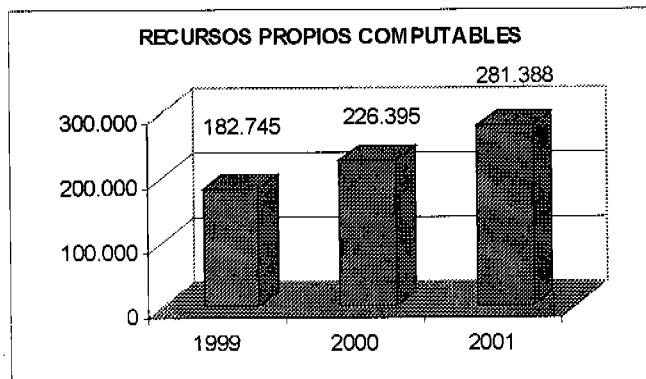
Los recursos propios contables (reservas, reservas de revalorización, reservas en sociedades consolidadas y fondo de dotación) presentan al cierre del ejercicio 2001 un saldo de 187.156 miles de euros, resultado que representa un incremento de 19.250 miles de euros respecto al año 2000. Además, hay que destacar la dotación de 901 miles de euros al fondo de riesgos generales, que a final de ejercicio ha quedado con un saldo de 14.604 miles de euros.



El nivel de solvencia está determinado por la estructura de activos del balance y su ponderación viene dada por el grado de riesgo. Esta ponderación es el resultado de aplicar a cada uno de los saldos un factor que oscila entre el 0% para los activos con riesgo nulo, garantía del Estado o dineraria, y el 100% para los activos con garantía personal, para el inmovilizado y para la cartera de valores. En el ejercicio 2001 los activos ponderados por el grado de riesgo representan un 59,8% respecto del total de activo.

	Miles de euros		
	2001	2000	1999
Riesgo nulo (0%)	620.000	587.690	554.115
Riesgo bajo ( 20%)	307.838	336.588	213.615
Riesgo medio (50%)	881.917	681.304	689.836
Riesgo alto (100%)	1.460.014	1.391.779	1.290.685
Total activos ponderados por el nivel de riesgo	1.962.540	1.799.749	1.678.326
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3.281.126</b>	<b>3.006.320</b>	<b>2.753.530</b>
<b>Riesgo ponderado % sobre total activo</b>	<b>59,8%</b>	<b>59,9%</b>	<b>61,0%</b>

Los recursos propios computables para el ejercicio 2001, una vez incorporada la propuesta de aplicación a reservas de 20.282 miles de euros para el conjunto del grupo, presentan un volumen de 281.388 miles de euros, con un incremento porcentual de 24,3 puntos respecto al ejercicio anterior. Los recursos propios mínimos exigidos según la composición de balance son de 177.947 miles de euros, por lo cual se dispondría de un amplio exceso de 103.441 miles, que representaría un 58,13% del mínimo exigible. El coeficiente de solvencia se situaría en un 12,65%, notablemente superior al mínimo del 8%, es decir, experimentaría un incremento de 1,5 puntos respecto al ejercicio anterior. Los recursos propios básicos o de primera categoría que ascienden el año 2001 a 212.672 miles de euros, cifra que representa un 9,56% del total de riesgo a cubrir de crédito y contraparte, garantizan la calidad de la elevada solvencia de Caixa Tarragona. Estas cifras están sujetas a la aprobación de la distribución de resultados por parte de la Asamblea General.



Durante el ejercicio 2001, al igual que en el ejercicio anterior, Caixa Tarragona ha llevado a cabo dos emisiones de obligaciones subordinadas: la primera realizada en Mayo por un importe de 21 millones de euros y la segunda, en Noviembre, por un importe de 12 millones de euros. Estas emisiones se localizan en el epígrafe octavo del pasivo del balance público, Pasivos Subordinados. Hay que destacar el éxito rotundo de la colocación de ambas emisiones entre nuestros clientes repitiendo la experiencia del año anterior.

### 3 -MEJORA DE LA EFICIENCIA

La calidad y mejora continua de los servicios y procedimientos ocupa un lugar relevante dentro de los objetivos alcanzados por la entidad. Esta mejora en los procedimientos permite liberar recursos a la vez que un mejor aprovechamiento de los mismos, para poder destinarlos a otras actividades sin comprometer la política de reducción de costes.

Así pues, hay que destacar las siguientes iniciativas puestas en marcha durante el ejercicio como ejemplificadoras del camino seguido por Caixa Tarragona con la intención de mejorar la eficiencia en base a un mayor aprovechamiento de sus recursos (ver también el apartado de orientación de las tecnologías hacia las prioridades estratégicas):

**Puesta en marcha del servicio de envío de correspondencia por medio de Internet y autoservicio de la correspondencia desde la oficina.** Actualmente se emiten aproximadamente 120.000 documentos al mes por estos canales (10% del total) que, además del ahorro de gasto para la entidad han supuesto una importante mejora del nivel de servicio recibido por los clientes y nuestra red de oficinas.

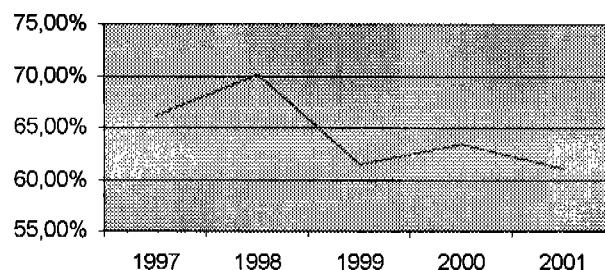
**Realización de un proyecto para la implantación del banco Volkswagen Bank en España.** Esta entidad ha comenzado a operar el día 8 de enero del 2002 y Caixa Tarragona le dará apoyo tecnológico (bajo la plataforma de SIGIB), organizativo y contable, y seremos sus representantes en el sistema nacional de compensación electrónica. Esta colaboración, a parte de suponer una vía de ingresos para la entidad, nos permitirá reducir costes en aquellos proyectos que sean de interés para las dos entidades.

- *Productividad*

La combinación de disponer de recursos humanos altamente calificados y dedicados cada vez más a labores de atención y asesoramiento técnico al cliente junto a la política de tecnología avanzada en la orientación al cliente explican el aumento continuado de los ratios de productividad año tras año.

Uno de los ratios mas comúnmente utilizados para valorar la eficiencia de las entidades financieras es el ratio de eficiencia. Este ratio, que resulta del coeficiente entre los gastos de explotación (coste de personal, generales y amortizaciones) y el margen ordinario, nos muestra en qué grado el coste estructural no se traduce en beneficio para la compañía. Por tanto, la disminución de este ratio implica un mejor aprovechamiento de los recursos destinados a generar negocio.

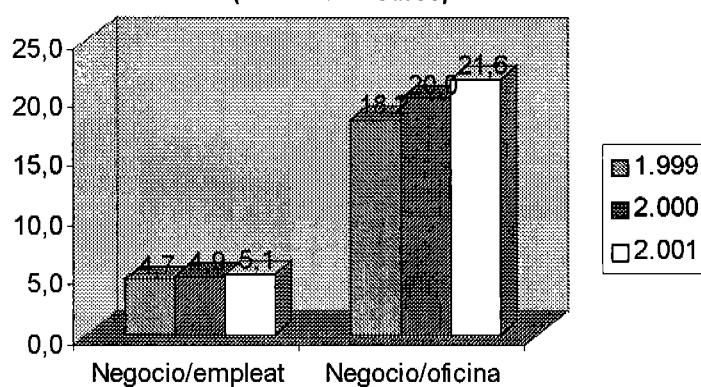
#### RATIO DE EFICIENCIA



El ratio de eficiencia en el Grupo Caixa Tarragona ha disminuido en los últimos cinco años en casi cinco puntos porcentuales, situándose en el 61'09% en el año 2001, siendo uno de los más bajos de todas las cajas catalanas. Esta mejora es el resultado combinado de la política de contención del gasto, del mayor aprovechamiento de los recursos internos y de la rentabilidad de los productos comercializados.

La racionalización en el dimensionamiento de la plantilla de Caixa Tarragona y la apertura de nuevas oficinas se lleva a cabo de acuerdo con unos criterios de rentabilidad ajustados con la evolución del negocio que hay que gestionar. El resultado de esta política se puede medir con los indicadores que relacionan el volumen de negocio por empleado y por oficina, los cuales continúan con la tendencia creciente de los últimos años.

#### VOLUMEN DE NEGOCIO POR EMPLEADO Y OFICINA (millones de euros)



*Rentabilidad*

	2001		2000		Var. (%)
	Saldo	% s/ATM	Saldo	% s/ATM	
Productos financieros	188.756	5,96%	161.546	5,53%	16,84%
Costes financieros	-87.148	-2,75%	-71.382	-2,44%	22,09%
<b>Margen financiero</b>	<b>101.608</b>	<b>3,21%</b>	<b>90.164</b>	<b>3,09%</b>	<b>12,69%</b>
Comisiones netas	25.649	0,81%	22.422	0,77%	14,39%
Resultado op. Financieras	188	0,01%	763	0,03%	-75,36%
<b>Margen ordinario</b>	<b>127.445</b>	<b>4,02%</b>	<b>113.349</b>	<b>3,88%</b>	<b>12,44%</b>
Coste personal	-47.907	-1,51%	-45.034	-1,54%	6,38%
Costes generales	-24.598	-0,78%	-20.754	-0,71%	18,52%
Amortizaciones	-5.346	-0,17%	-6.068	-0,21%	-11,90%
<b>Margen explotación</b>	<b>49.594</b>	<b>1,57%</b>	<b>41.493</b>	<b>1,42%</b>	<b>19,52%</b>
Resultados por puesta en equivalencia	129	0,00%	59	0,00%	118,64%
Saneamiento insolvencias	-13.394	-0,42%	-13.838	-0,47%	-3,21%
Saneamiento immob fin.	0	0,00%	0	0,00%	-
Dot fondo riesgos generales	-901	-0,03%	0	0,00%	-
Resultados extraordinarios netos	1.037	0,03%	3.471	0,12%	-70,12%
<b>Resultado antes de imp.</b>	<b>36.465</b>	<b>1,15%</b>	<b>31.185</b>	<b>1,07%</b>	<b>16,93%</b>
Impuesto sobre beneficios	-10.783	-0,34%	-8.128	-0,28%	32,66%
<b>Resultado después de imp.</b>	<b>25.682</b>	<b>0,81%</b>	<b>23.057</b>	<b>0,79%</b>	<b>11,38%</b>

El resultado neto del Grupo Caixa Tarragona en el ejercicio 2001 ha sido de 25.682 miles de euros, más de un 11% respecto al año anterior. A este resultado se llega como consecuencia de la evolución favorable de todos los márgenes, con incrementos siempre superiores al 12%.

Así pues, el incremento del Margen financiero en un 12,7% ha sido el resultado de la combinación del incremento de negocio con una acertada política de precios. En un entorno económico como el del año 2001, donde se ha visto una clara evolución a la baja de los tipos de mercado, la política de precios aplicada por Caixa Tarragona - que ha equilibrado perfectamente la retribución de los pasivos de nuestros clientes con los ingresos generados por nuestras inversiones, con unas tarifas competitivas - ha permitido la notable mejora del citado margen.

Hay que destacar también la favorable evolución de las comisiones, especialmente las originadas por la actividad en la contratación de productos de seguros y fondos de inversión.

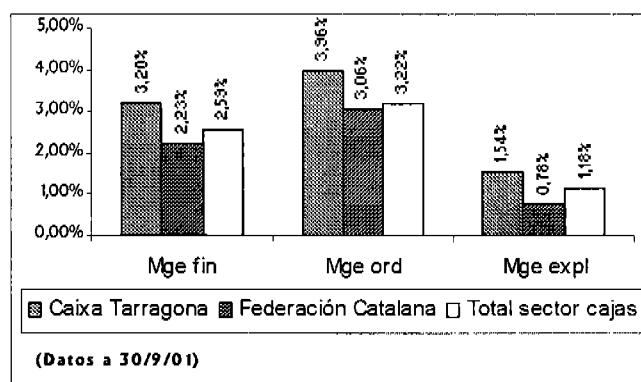
El margen ordinario resultante presenta un crecimiento anual de 14.096 mil euros, equivalente al 12,4%.

El incremento de los gastos de explotación está condicionado por el incremento de los costes de personal, en razón del peso específico de éstos en el conjunto de los mismos. Hay sin embargo un aspecto a remarcar como contribuidor del aumento relativo en este epígrafe y es el referido al gasto realizado en publicidad y propaganda. Las inversiones en este último apartado tienen como finalidad transmitir a los clientes la potencialidad de la entidad como proveedor financiero, y su repercusión en los márgenes se traduce más rápidamente que en otros tipos de inversiones. Finalmente, el margen de explotación se ha visto incrementado en un 19,5% respecto al ejercicio anterior.

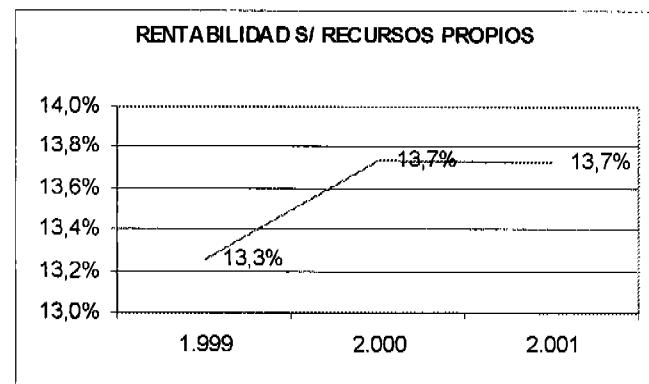
El resultado antes de impuestos ha sido de 36,5 millones de euros, un 16,9% más que el año anterior. Este incremento, sensiblemente inferior al del margen de explotación, es consecuencia del esfuerzo de anticipación de los importes destinados a saneamientos para cubrir contingencias más allá de lo necesario, como son las dotaciones al fondo estadístico, el de riesgos generales o el de previsión para futuros gastos del euro, por ejemplo.

Finalmente, el resultado neto después de impuestos obtenido por el Grupo Caixa Tarragona ha sido de 25,7 millones de euros, un 11,4% superior al del año 2000. El hecho de que el crecimiento relativo del resultado antes de impuestos no se traslade íntegramente al resultado neto se debe al efecto positivo que el año anterior tuvo sobre éste la reconsideración de la dotación anticipada al fondo de cobertura estadística, que ha pasado de diferencia permanente a diferencia temporal, de acuerdo con el criterio establecido por el organismo regulador. Esto permitió que aflorase el impuesto anticipado correspondiente a la citada diferencia provocando una disminución del impuesto sobre beneficios y reflejando así una variación más significativa que el presente año.

La evolución positiva de la cuenta de resultados del Grupo Caixa Tarragona se ve también reflejada en la comparación con las cajas de su entorno más cercano y con el conjunto del sector en todo el estado. Así pues, en lo referente a los resultados en relación con los activos totales medios, Caixa Tarragona consigue en todos los márgenes unos valores superiores a la media de las cajas que constituyen la Federación Catalana y a la media del total del sector de cajas de ahorro.



El crecimiento sostenido de los resultados del Grupo Caixa Tarragona tiene como consecuencia el incremento continuado de la rentabilidad sobre recursos propios (ROE) que el 2001 ha llegado al 13,7 %, superior en 8,6 puntos a la rentabilidad media de la deuda a 10 años (5,1 %), señal inequívoca de los buenos resultados obtenidos por la entidad.



#### 4 -MEJORA DEL CAPITAL HUMANO

- *Personal*

Coherentes con el criterio de racionalización de los recursos y mejora de la eficiencia operativa, la plantilla del Grupo Caixa Tarragona se ha visto incrementada por 64 nuevos empleados, 52 de los cuales han pasado a reforzar la red comercial. En total, la plantilla está compuesta por 1.240 personas, de las cuales 1.223 corresponden a Caixa Tarragona y 17 a las empresas participadas.

La mejora de la calidad directiva se hace evidente en el número total de nuevos nombramientos que, entre delegados, adjuntos a delegados y interventores han supuesto que 157 personas pasen a asumir nuevas responsabilidades.

Siguiendo en la línea de desarrollo de las políticas activas de gestión de los recursos humanos existentes, se ha implementado una nueva herramienta de evaluación en colaboración con una consultora externa denominada *Inventario de Potencial Directivo* a la vez que se ha sistematizado la evaluación del desarrollo profesional, destinado a promover objetivamente el crecimiento profesional de nuestra plantilla.

De gran transcendencia para la empresa y los empleados fue la firma del acuerdo relativo a la sustitución del sistema de previsión social y adaptación del plan de pensiones de los empleados de Caixa Tarragona.

- *Formación*

El año 2001 ha sido un año importante por lo que se refiere al aspecto de formación, dado que es un pilar muy importante de la base sobre la que descansa un de los objetivos estratégicos del Grupo Caixa Tarragona: la mejora del capital humano.

Esta mejora del capital humano, entendida como la eficacia del personal en el desarrollo de las labores que realiza, está referida tanto a la mejora de las capacitaciones del personal como a la efectiva orientación del mismo hacia las labores que ha de llevar a cabo.

Las acciones formativas más relevantes dirigidas a la reorientación y potenciación de las aptitudes de la plantilla hacia labores de perfil más comercial han sido:

- Se ha completado la programación del *Curso de Técnicas de Venta y Negociación*, que ha supuesto la actualización de conocimientos y preparación en técnicas comerciales de un grupo de 175 empleados de la red de oficinas.
- También en el capítulo de la formación comercial, se han preparado y realizado los cursos y programas formativos dirigidos a los componentes de equipos comerciales, tanto por lo que se refiere a los asesores financieros del área de *Expansión* como a los gestores comerciales que dan apoyo a las zonas más tradicionales de la red. En total han participado 31 personas.
- Se ha desarrollado el proyecto *Plan de Carrera*, diseñado para programar el aprendizaje y las tutorías diversas en la formación de nuevos delegados. En este periodo han realizado el programa 30 empleados.

- También, y dentro de la formación de colectivos profesionales específicos, se ha puesto en marcha un plan de formación dirigido a interventiones de oficina, que han sido nombrados durante este año.

Por lo que se refiere a la formación en general de la plantilla, hay que destacar las siguientes acciones:

- Formación operativa y modular a nuevos empleados que se han incorporado a la entidad en este período. En estos cursos se han llevado a cabo también las sesiones formativas específicas de Prevención de Riesgos Laborales y de Prevención de Blanqueo de Capitales.

-Realización de nueve cursos del Programa de Formación Integral de Cajas de Ahorro, que ha supuesto el arranque definitivo de la plataforma formativa e-esca, en la que nuestra entidad participa de forma sindicada con otras cajas y la Escuela Superior de Cajas de Ahorro. La participación en este programa se ha extendido a 536 empleados. Además, se han totalizado 180 participaciones en cursos diversos del Programa Integral de Formación en Microinformática, que impulsa el conocimiento y la utilización de las tecnologías informáticas y multimedia.

- Preparación y desarrollo de las sesiones formativas sobre “El euro a Caixa Tarragona”, con la finalidad de dar a conocer a todos los empleados los puntos más importantes del proceso de adaptación a la nueva moneda. También, dentro de este capítulo, se han realizado acciones informativas y de sensibilización entre diversos colectivos específicos de clientes.

En total se han realizado 36 acciones formativas que han representado 4.819 asistencias por parte de nuestros empleados.

Para posibilitar que los empleados de Caixa Tarragona puedan desarrollarse profesionalmente dentro de la entidad y garantizar que este proceso se haga de manera objetiva y transparente, se ha publicado y puesto en marcha el Programa de Capacitación Profesional, que establece un sistema de concurso y oposición que facilitará el ascenso a categorías profesionales superiores de un importante colectivo de empleados.

El convenio de formación firmado por Caixa Tarragona con la Universitat Rovira i Virgili, ha permitido que se beneficien 25 alumnos, 15 de los cuales pertenecen a la plantilla de la entidad.

## 5 -MEJORA DEL CONTROL

- *Control interno y procedimientos*

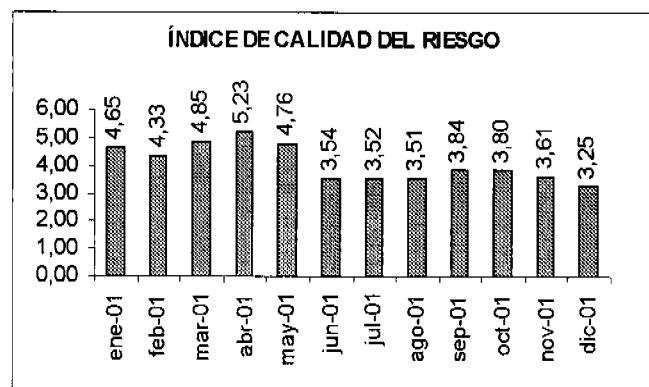
La mejora del control interno, como filosofía extendida por toda la organización, ha sido y es objeto de mejoras continuas que garantizan la fiabilidad y optimización de los procedimientos y de la calidad de la información, tan necesaria para la buena gestión de la entidad.

A esta mejora han contribuido varias iniciativas aplicadas desde diferentes áreas de la empresa y que, sin ninguna duda, refuerzan el control sobre la operativa e información de Caixa Tarragona.

Así pues, con la intención de mejorar el control del gasto se ha desarrollado un nuevo aplicativo informático (MANBANK) que coordina integradamente la información generada por la operatoria de compras de productos y servicios.

El proceso de certificación de saldos contables de oficinas y departamentos centrales ha sido mejorado por un nuevo sistema, basado en la tecnología Intranet, que nos ha permitido reducir tiempo de respuesta a la vez que garantizar la fiabilidad de la información, destinando menos recursos.

La implicación de la red comercial en el proceso de contención de la morosidad se ha materializado con la inclusión de un nuevo objetivo objeto de seguimiento (Índice de calidad de riesgo.) Se trata de un índice avanzado de premora, que mide el número de situaciones irregulares que se producen por la demora en el pago de las cuotas vencidas, con la finalidad de actuar y evitar futuros impagos de más difícil recuperación.



Este año se ha creado el Departamento de Control de Gestión como unidad autónoma. La creación de este departamento coincide con la puesta en marcha de un ambicioso proyecto que pretende dotar a la entidad de las herramientas más avanzadas en el campo de la información de gestión, con la intención de proveer a la dirección de la información más relevante para sus necesidades.

Durante este año el Departamento de Auditoría ha continuado con su programa de visitas, cumpliendo los objetivos previstos en el plan de auditoría, sin que se haya detectado ninguna incidencia remarcable. Este departamento ha colaborado en el análisis de calidad de la web de Caixa Tarragona, en la revisión del cumplimiento normativo sobre L.O.P.D y ha elaborado el mapa de riesgos de la entidad.

La labor de estos departamentos ha sido reforzada por la inclusión de nuevos programas informáticos que permiten un mejor control de su actividad.

El Departamento de Auditoría participa en los siguientes comités: Comité de Auditoría, Comité de Calidad, Comisión de Control del Blanqueo de Capitales, Comisión de Seguimiento de la Ley de Protección de Datos, Comité de seguridad e higiene y en el órgano de Control y Seguimiento del Reglamento Interno de Conducta.

#### Atención al cliente

El Servicio de Atención al Cliente contribuye de manera activa a incrementar la calidad de servicio que el cliente recibe en toda la institución, en base a un tratamiento ágil de sus quejas y sugerencias, y a la vez da lugar a propuestas de mejora.

El departamento de Atención al Cliente realizó durante el año un total de 977 actuaciones, de las cuales forman parte felicitaciones, sugerencias, notificaciones de clientes, consultas y quejas. Las quejas han representado el 84% de las actuaciones realizadas, suponiendo una considerable reducción respecto al ejercicio anterior.

Se ha implementado un aplicativo informático con apoyo Intranet desarrollado por los servicios informáticos de la caja para establecer un servicio más eficiente en las reclamaciones de los clientes y que al mismo tiempo permitirá disponer de información exhaustiva y clara en la toma de decisiones de mejora de la calidad. Asimismo se ha constituido un Comité de Calidad que velará por conseguir una optimización de los servicios en este sentido.

- *Gestión del riesgo*

Caixa Tarragona es consciente de la importancia que tienen los sistemas de gestión del riesgo dentro de la operatoria bancaria como elemento clave para proporcionar una mejora de la información que sirva de apoyo a la toma de decisiones, estratégicas y operativas, a la vez que para garantizar que los recursos propios de la entidad sean suficientes en función de la exposición al riesgo derivada de su operativa.

En este sentido, la entidad tiene aprobado un documento marco de actuaciones y definición de políticas respecto a las principales situaciones de riesgo de tipo de interés, liquidez y mercado.

Con periodicidad cuatrimestral, se informa al Consejo de Administración de las diferentes exposiciones a los riesgos anteriores que la entidad asume en el desarrollo normal de su actividad. Al mismo tiempo, y teniendo en cuenta el carácter marcadamente dinámico de la misma actividad financiera, el documento marco se actualiza a menudo para ajustar las nuevas situaciones a las necesidades reales de Caixa Tarragona.

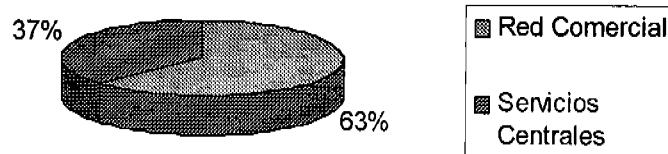
Dentro del marco que proporciona el proyecto de Control Global de Riesgos que está desarrollando CECA y al cual Caixa Tarragona está adherida, la entidad pretende ir más allá. El modelo que estamos desarrollando, además de dar cumplimiento a la regulación del Banco de España se adelanta a las regulaciones normativas futuras. Actualmente, dentro del proyecto sectorial, se están desarrollando mejores herramientas de rating y *scoring* para apoyar la toma de decisiones en materia de riesgo de crédito y fijar los precios en términos de rentabilidad ajustada al riesgo. Asimismo, en el ámbito del riesgo de mercado se está implementando una herramienta que haciendo uso de la metodología V.a.R nos permitirá hacer análisis del tipo *stress testing*, entre otros.

### Gestión del riesgo de crédito

La posibilidad de que un cliente de la entidad incumpla los compromisos que ha adquirido es, en esencia, el rasgo fundamental que define el riesgo de crédito. La gestión de este riesgo se convierte en una de las funciones básicas de las entidades de crédito.

Caixa Tarragona gestiona el riesgo de crédito a través de un sistema que combina un análisis individualizado de la concesión, basada en una descentralización importante a nivel de red, con un seguimiento de las principales operaciones de riesgo de manera independiente y centralizada, hecho que permite adecuar el nivel de riesgo al nivel de decisión.

CONCESIÓN POR NIVELES DE AUTORIZACIÓN  
(% OPERACIONES APROBADAS)



Para conseguir este objetivo, la red comercial tiene como punto de referencia una definición detallada de las diferentes variables que intervienen en el proceso de asunción del riesgo, que incluyen los procedimientos de análisis y aprobación de las operaciones de crédito, además de disponer del apoyo del análisis y el seguimiento de riesgo centralizado.

Con la finalidad de mejorar el conocimiento de las variables que afectan en la determinación de la capacidad de solvencia de los clientes, Caixa Tarragona ha llegado a un acuerdo con la multinacional Equifax para compartir la información a nivel nacional de los morosos, tanto de empresas financieras como de servicios.

Las tendencias que adquieren relevancia en la coyuntura económica actual muestran una cierta ralentización respecto a las últimas tasas de crecimiento alcanzadas. Esto ha comportado que la entidad sea extremadamente cuidadosa con todos aquellos factores sensibles a las políticas de concesión y recuperación de créditos.

## Gestión del riesgo de tipo de interés

El órgano que tiene la misión de fijar las políticas de riesgos de la entidad en materia de riesgo de tipo de interés, liquidez y mercado es el Comité de Activos y Pasivos (COAP.) Entre sus funciones destacan:

- revisión de la situación de los mercados de capitales, dinerarios y bursátiles y de los tipos de interés
- decisiones sobre los tipos de productos que comercializa Caixa Tarragona
- análisis del riesgo de tipo de interés de acuerdo con los gaps de sensibilidad de nuestros activos y pasivos, y
- seguimiento comercial de la institución.

Todas estas actividades se llevan a cabo tomando como punto de partida las directrices marcadas por el Consejo de Administración de Caixa Tarragona sobre el control de riesgos de la institución.

Uno de los métodos utilizados para valorar el riesgo de tipo de interés es el que se conoce con el nombre de “método de los gaps de sensibilidad”, en que los activos y pasivos del balance sensibles a variaciones de tipo de interés se relacionan en función de sus próximas revaluaciones. De esta manera pueden determinarse los posibles desajustes, valorar su incidencia en el margen financiero y establecer las medidas oportunas para corregirlos. La situación de Caixa Tarragona , a 31 de diciembre de 2001, era la siguiente:

	Total	Hasta 1 mes	1-3 meses	3-6 meses	6-12 meses	Más 12 meses
Tesorería	259.195	162.480	67.977	6.632	22.106	0
Inv cred.	2.352.683	333.481	547.135	377.226	769.871	324.971
Valores	501.298	20.453	10	593	10	480.232
<b>Activos sensibles</b>	<b>3.113.176</b>	<b>516.414</b>	<b>615.122</b>	<b>384.451</b>	<b>791.987</b>	<b>805.203</b>
Tesorería	39.626	39.626	0	0	0	0
Recursos ajenos	2.943.662	570.896	274.916	349.343	433.458	1.315.049
<b>Pasivos sensibles</b>	<b>2.983.288</b>	<b>610.522</b>	<b>274.916</b>	<b>349.343</b>	<b>433.458</b>	<b>1.315.049</b>
<i>Gap simple</i>	<b>129.888</b>	<b>-94.108</b>	<b>340.206</b>	<b>35.108</b>	<b>358.529</b>	<b>-509.846</b>
<i>% s/activo total</i>		<b>-2,87%</b>	<b>10,37%</b>	<b>1,07%</b>	<b>10,92%</b>	<b>-15,54%</b>
<i>Gap acum.</i>		<b>-94.108</b>	<b>246.098</b>	<b>281.206</b>	<b>639.735</b>	<b>129.888</b>
<i>% s/activo total</i>		<b>-2,87%</b>	<b>7,50%</b>	<b>8,57%</b>	<b>19,49%</b>	<b>3,96%</b>

La situación que se desprende de este cuadro es que la exposición al riesgo del tipo de interés es equilibrada, con un posicionamiento próximo al que se dirige al mantenimiento del tipo de interés.

## Gestión del riesgo de mercado y liquidez

De la misma manera que en el riesgo del tipo de interés, el Comité de Activos y Pasivos (COAP) es quien fija las políticas de actuación en el riesgo de mercado y liquidez realizando un seguimiento diario de la liquidez y las posiciones de mercado. Además de las funciones descritas anteriormente, el COAP también realiza las labores siguientes:

- análisis y gestión de la liquidez y la tesorería,
- seguimiento de los valores liquidativos de fondos,
- valoración de los activos de Caixa Tarragona según el riesgo de mercado.

Periódicamente, también se analizan las plusvalías latentes de la cartera de la entidad. Hay que citar que Caixa Tarragona ha definido unos límites de exposición máxima al riesgo de mercado, con la intención de poder llevar a cabo con celeridad tomas de decisiones y actuaciones de posicionamiento, minimizando el riesgo de mercado.

Por lo que se refiere a la liquidez, Caixa Tarragona la gestiona con un criterio que permite atender a los compromisos de una forma óptima y dejar un margen amplio que posibilite un crecimiento crediticio sin incurrir en riesgo de liquidez.

## 6 - ORIENTACIÓN DE LA TECNOLOGÍA HACIA LAS PRIORIDADES ESTRATÉGICAS

Dos son los rasgos característicos que han enmarcado la actividad de desarrollo tecnológico durante el ejercicio: El aprovechamiento de las tecnologías de telecomunicaciones, con especial relevancia de los proyectos basados en Internet, y la adecuación de la totalidad de los sistemas de información a la moneda única, el euro.

La explosión del fenómeno Internet ha provocado que se generalicen y se potencien los servicios financieros ofrecidos a nuestros clientes por este nuevo canal. Las innovaciones más destacables en este terreno han sido las siguientes:

- El nuevo *broker* de valores, en producción desde el pasado mes de septiembre, que, además de la contratación de valores en diferentes mercados, dispone de un "portal" de libre acceso con noticias del mundo económico y empresarial, como apoyo necesario de la herramienta de contratación. Este servicio es, con diferencia, el que más operaciones de compraventa de valores realiza a nombre de nuestros clientes.
- La posibilidad de realizar la presentación automatizada de la declaración de impuestos a la agencia tributaria dirigida, fundamentalmente, a asesores fiscales que presentan declaraciones de terceros. Hemos sido la primera caja del estado español en disponer de este sistema, que ha requerido una estrecha colaboración entre la caja y la AEAT y está llamado a convertirse en un estándar para la declaración de impuestos.
- Puesta en funcionamiento del servicio AS.TR.A que permite el conocimiento, gestión, tramitación y obtención de ayudas por parte de las administraciones (autonómicas, centrales y europeas) por medio de Internet. Este servicio es fruto de un convenio firmado con las Cámaras de Comercio de la provincia durante el pasado ejercicio.
- Creación de una web desde la cual pueden contratarse servicios de gestoría para la inscripción y tramitación de los préstamos hipotecarios, compraventas, etc., hasta poner al alcance de los clientes toda la información del estado de la tramitación por medio de la consulta por Internet.

La evolución de las telecomunicaciones también ha sido objeto de aprovechamiento por parte de Caixa Tarragona. Se ha extendido por toda la red la nueva plataforma de comunicaciones, la cual permite utilizar aplicaciones que incrementan de manera significativa la calidad y rapidez de nuestras comunicaciones: acceso a Internet, Fast Mail, correo electrónico, base de datos documentales (Notes). Con la finalidad de mostrar el importante incremento del uso de estos servicios en nuestra organización, valgan a modo de ejemplo las siguientes estadísticas:

- 1.500.000 de correos electrónicos gestionados anualmente
- 3.000.000 de accesos anuales a las diferentes bases de datos documentales de Notes (circulares, manuales, noticias, hojas de gasto, ...)
- 6.000.000 de accesos anuales en modo de consulta a listados electrónicos o correspondencia electrónica de clientes en Fast Mail
- 25.000.000 de páginas servidas en accesos a Internet desde nuestros terminales

Se ha instalado el sistema de videoconferencia que ha supuesto un ahorro notorio del número y gasto de desplazamientos durante el año a diversos puntos del estado.

El proyecto más importante (por impacto y volumen) que se ha abordado durante el año 2001 ha sido la transición definitiva al euro. Los hitos más destacables de este proyecto han sido las redenominaciones de todas las cuentas así como la adaptación del software de las aplicaciones que lo requerían. Este proyecto ha supuesto cambios que han afectado de forma global a todos los ámbitos de la organización.

Caixa Tarragona, continuando su política de potenciación de las herramientas informáticas para garantizar una mejora de la calidad de los servicios y de la eficiencia de los procedimientos, ha puesto en marcha nuevas iniciativas destinadas a apoyar y facilitar la labor comercial de la red de ventas. Las más destacables han sido:

- El desarrollo de un multitarificador de autos, que comenzará a dar servicio en el año 2002 proporcionando a nuestra red una plataforma única de tarificación con las primas más competitivas y ventajosas para nuestros clientes.
- La automatización de los seguros generales y de inversión: Vida Riesgo, Pla Carrera, Pla Dinàmic Preferent y Plan de Pensiones garantizado, que nos ha convertido en los pioneros, junto con otra caja catalana, en la disposición de esta funcionalidad.

Los servicios ofrecidos dentro del ámbito de medios de pago se han visto potenciados por el desarrollo de una nueva tecnología que ha permitido el lanzamiento de la Tarjeta chip con monedero Caixa Tarragona dentro del marco de proyecto de colaboración con la URV. Se está trabajando en la implementación de un sistema de seguridad que permita la identificación de las personas que integran el colectivo y será la piedra angular de todos los servicios disponibles en el campus virtual de la URV.

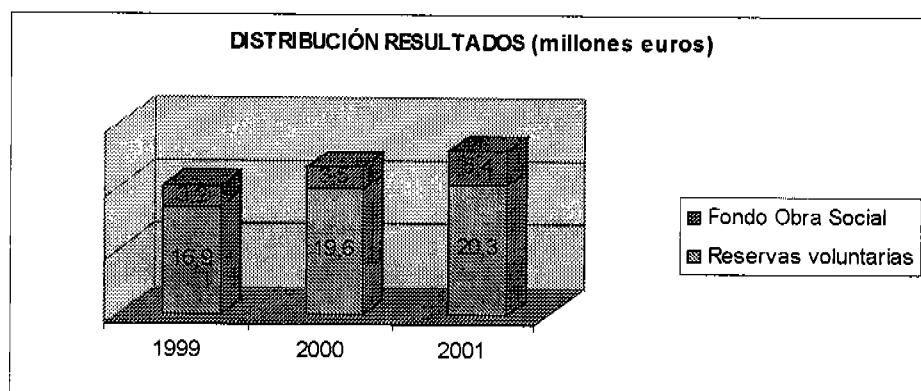
Este colectivo se añadirá al resto de clientes usuarios de los servicios de los cajeros que han visto como el número de unidades que permiten realizar ingresos en firme se ha ampliado con 15 nuevas incorporaciones.

## DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

Caixa Tarragona es una entidad sin ánimo de lucro y de carácter social. A través de la Obra Social, la entidad destina una parte importante de los beneficios obtenidos a actividades asistenciales, culturales y de conservación del patrimonio histórico y artístico. En todas estas actividades la entidad manifiesta su compromiso con Tarragona y con el resto de comarcas que conforman su territorio de implantación. Entre sus beneficiarios destacan: asociaciones de jubilados, guarderías o jardines de infancia, centros docentes, agrupaciones de disminuidos, asistenciales y sanitarias, y entidades culturales.

Por lo tanto, Caixa Tarragona distribuye sus excedentes netos entre la constitución de reservas y la financiación de la Obra Social, el mantenimiento de la cual ha de ser compatible con un nivel adecuado de capitalización de la entidad, de acuerdo con su nivel de actividad. Esta capitalización es básica en cuanto a:

- asegurar un nivel de solvencia óptimo.
- garantizar el futuro de la entidad en un mercado altamente competitivo.
- dotar de solidez a la entidad, de acuerdo con las magnitudes del sector.



El Grupo Caixa Tarragona destinará, posteriormente a la aprobación por parte de la Asamblea General, más de la quinta parte de su resultado (5'4 millones de euros) a la Obra Social, que servirán para materializar proyectos con finalidad social, por medio del desarrollo de la cultura, la investigación y las obras benéficas. La propuesta de aportación a la obra social representa un incremento de casi dos millones de euros, es decir, más del 70% respecto al año anterior.

La Fundación Caixa Tarragona se creó el año 2000 con el objetivo de dar un paso adelante en la contribución a la cultura y el progreso social en el ámbito de actuación de la entidad de ahorros. Las acciones más destacables realizadas y patrocinadas por la Fundación han sido:

- Exposición "Els grans monestirs de la Catalunya Nova", una colección de fotografías de finales del siglo XIX y principios del XX que describe el estado de abandono en que quedaron algunos monasterios a partir del Decreto de desamortización y el proceso de recuperación de los conjuntos monumentales.
- Exposición de la Colección Daniel Giralt Miracle, en que se explican las tendencias de los principales creadores de los últimos cuarenta años del arte catalán.
- Exposición "Imatges del Delta." Consta de 100 imágenes de fotografía naturalista, centradas principalmente en el delta del Ebro y el litoral catalán.

- Exposición “De l’Ebre a la Mar”, formada por más de 200 imágenes que reflejan la vida alrededor del mar y del río Ebro desde finales del siglo XIX y durante la primera mitad del XX.
- Concurso de fotografía naturalista, que, con más de 108 trabajos presentados por 30 autores se ha convertido en uno de los referentes de la fotografía naturalista del estado español.
- Bienal Alejandro de la Sota, que pretende divulgar la arquitectura más relevante realizada en el Camp de Tarragona, así como estimular y reconocer los esfuerzos de los profesionales.

La Hemeroteca Caixa Tarragona es una de las obras sociales más emblemáticas de la entidad. Desde el año 1979 ha registrado un constante crecimiento de su fondo documental, con casi 2.000 publicaciones periódicas, de ámbito local, comarcal, catalán, estatal e internacional. Desde el año 2001 se ha ampliado el servicio de atención al público, que ha pasado a ser ininterrumpido de lunes a viernes desde las 9 de la mañana a las 9 de la noche. Esta y otras mejoras han permitido un crecimiento espectacular de las consultas, que han pasado de las 16.213 del año 2000 a las 31.005 del último ejercicio, con lo cual se ha doblado la actividad del servicio.

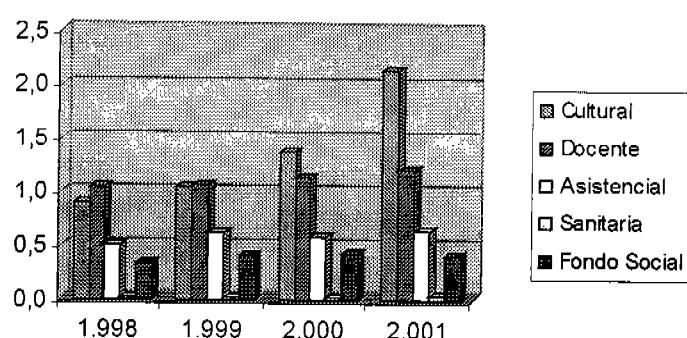
Caixa Tarragona dispone de una red de salas de arte que acoge exposiciones de jóvenes artistas y colectivos. En total, se han organizado 90 exposiciones de carácter muy diverso: pintura, cerámica, escultura, fotografía, bonsáis, grafitos y ornamentación.

Paralelamente a las salas de arte, Caixa Tarragona dispone de un conjunto de salones de actos y salas de cultura destinadas a entidades, colectivos e instituciones para la organización de actos culturales y sociales, en las que se han organizado más de 125 actividades.

Otras acciones y colaboraciones que tienen ya una larga tradición y que cuentan con gran resonancia social se han instrumentado a través de la Obra Social de la entidad, que ha canalizado así el apoyo a guarderías, hogares de ancianos y la Fundación Topromi.

El presupuesto anual de la Obra Social para el ejercicio 2001 es de 5 millones de euros, que son distribuidos entre cinco áreas: cultural, docente, asistencial, sanitaria y fondo social. El siguiente gráfico muestra la evolución de la distribución del presupuesto por áreas:

**EVOLUCIÓN APLICACIÓN DEL PRESUPUESTO OBS  
(millones de euros)**



## EMPRESAS DEL GRUPO

El grupo Caixa Tarragona está constituido por Caixa Tarragona y cuatro sociedades más, las cuales facilitan y complementan sus actividades. Por otra parte, Caja Tarragona participa en el accionariado de Estalvida de Seguros y Reaseguros, S.A., dedicada a actividades relacionadas con productos de seguros en todas sus diversas modalidades, en un 37'74% del capital. A continuación se destaca la información más significativa de cada una de ellas:

**CAIXA TARRAGONA GESTIÓ, SA SGIIC:** es la gestora de fondos de inversión del grupo, constituida en el año 1996 con la finalidad de potenciar la comercialización de este tipo de productos. Gestiona un volumen de inversión superior a los 178 millones de euros en derechos consolidados. Participada al 100%

**TOT CORREDORIA D'ASSEGURANCES:** empresa de mediación de productos de seguros. Gestiona primas de seguros vida-riesgo por valor de 2.216 miles de euros y de seguros generales por 6.912 miles. Las provisiones matemáticas a finales del 2001 en productos de vida ahorro ascienden a 324 millones de euros. Participada al 100% por Caixa Tarragona.

**EXPANSIÓ INTERCOMARCAL, SL:** dedicada a la promoción, adquisición e intermediación en bienes muebles e inmuebles, al fomento de la inversión, a la compraventa de activos empresariales, a la participación accionarial y a la cogestión de empresas, así como a prestar diferentes servicios administrativos y de gestión a terceros. Durante el ejercicio 2001 su facturación ha sido superior a los 344 miles de euros. Participada al 100%.

**TARRAGONA ECONÒMICA, SA:** su objeto es la promoción industrial y comercial de las comarcas de Tarragona además del diseño y comercialización de programas informáticos, WEB's y prestación de servicios relacionados con estas actividades. Su volumen de facturación en el último ejercicio ha sido de 629 miles de euros. Participada al 100%.