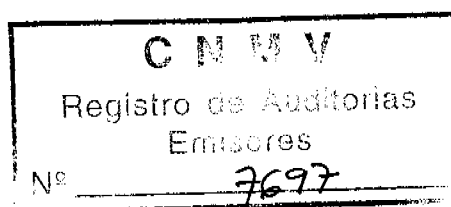
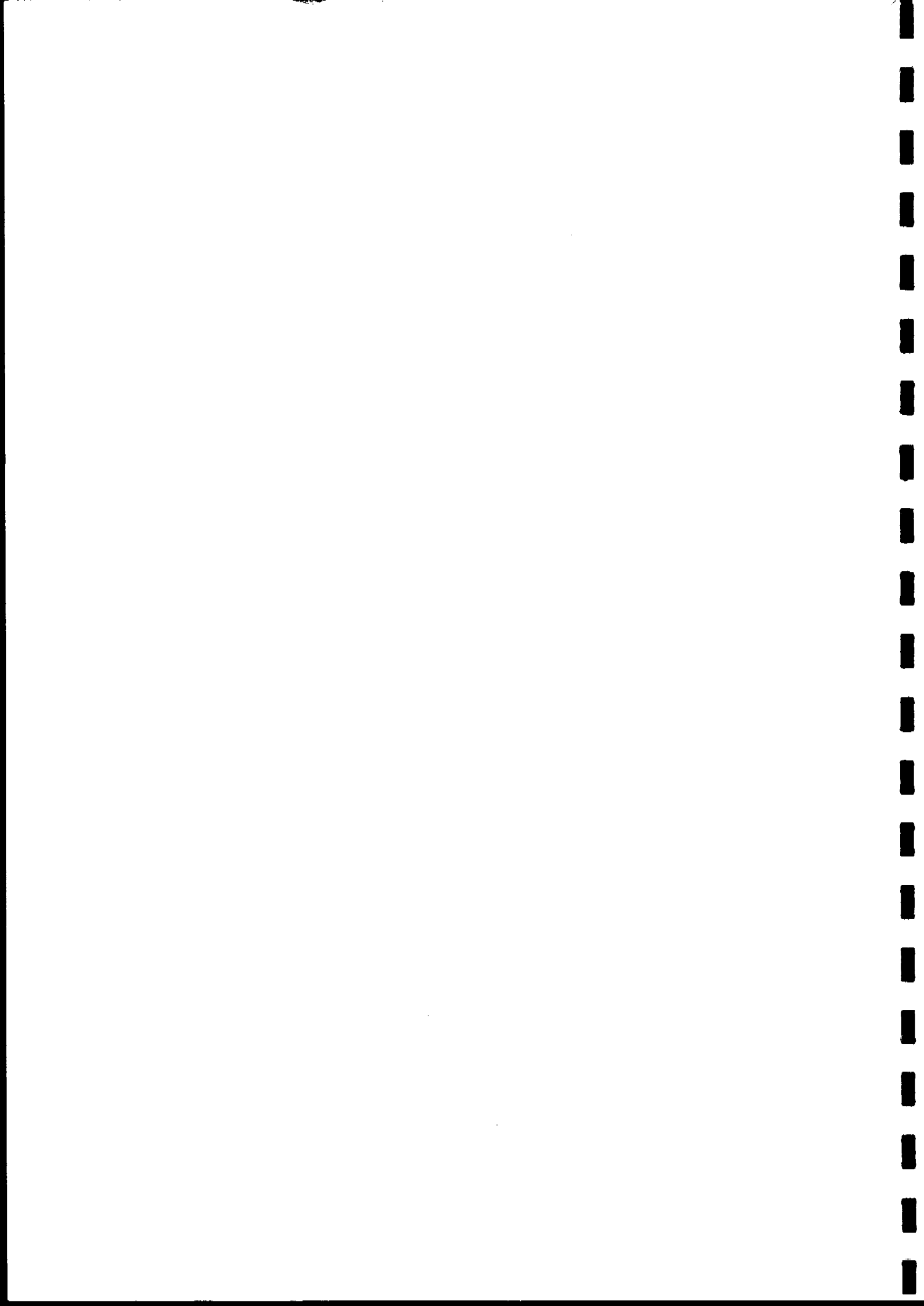




## CAJA DE AHORROS DE GALICIA

Informe de auditoría y cuentas anuales  
al 31 de diciembre de 2002 e informe  
de gestión del ejercicio 2002



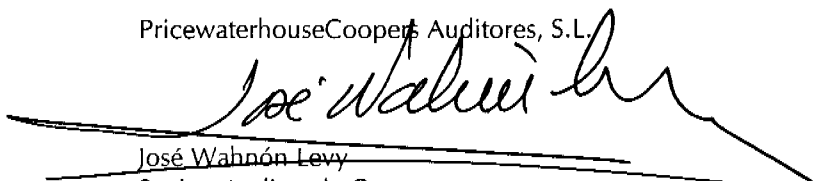


## INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES

A la Asamblea General de Caja de Ahorros de Galicia

1. Hemos auditado las cuentas anuales de Caja de Ahorros de Galicia que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2002, 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 Caja. 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 la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación, además de las cifras del ejercicio 2002, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 2002. Con fecha 22 de marzo de 2002, emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2001 en el que expresamos una opinión favorable.
3. Como se indica en la Nota 3.g de la memoria adjunta, el Consejo de Administración de Caja de Ahorros de Galicia aprobó en el ejercicio 2002 el traspaso, neto del impuesto anticipado correspondiente, de 29.834 miles de euros de reservas de libre disposición a un fondo específico, dentro del de pensiones, para realizar un plan de jubilaciones anticipadas y prejubilaciones. Dicho traspaso fue autorizado por Banco de España con fecha 20 de diciembre de 2002 de acuerdo con lo establecido en el apartado 13 de la norma decimotercera de la Circular 4/1991.
4. En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2002 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorros de Galicia al 31 de diciembre de 2002 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.
5. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2002 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Caja, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2002. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Caja.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



José Wahnón Levy

Socio - Auditor de Cuentas

21 de marzo de 2003

PRICewaterhouseCOOPERS  
AUDITORES, S.L.

MIEMBRO EJERCIENTE DEL

INSTITUTO DE AUDITORES  
CENSORES JURADOS  
DE CUENTAS DE ESPAÑA

2003

AÑO

Nº

AI-000463

COPIA GRATUITA





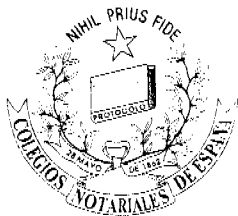
**ALFONSO GARCÍA LÓPEZ**  
**NOTARIO**  
c/. San Andrés, 56 - 4.º A - B  
Tel. 981 22 97 05/06 - Fax 981 20 48 37  
15003 LA CORUÑA  
E-mail: alfonsonotario@museofinanciero.com



## CAJA DE AHORROS DE GALICIA

**CUENTAS ANUALES**  
**DE LOS EJERCICIOS 2002 y 2001**  
**E INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2002**





## CAJA DE AHORROS DE GALICIA

### BALANCES DE SITUACIÓN

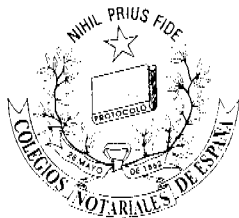
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001

(Notas 1, 2, 3, y 4)

**CAJA DE AHORROS DE GALICIA BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001 (NOTAS 1, 2, 3 Y 4)**

ACTIVO	Miles de euros		PASIVO	Miles de euros	
	Ejercicio 2002	Ejercicio 2001		Ejercicio 2002	Ejercicio 2001
<b>CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES:</b>			<b>ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 14):</b>		
Caja	159.789	106.786	A la vista	119.511	106.825
Banco de España	338.621	578.826	A plazo o con preaviso	8.419.001	7.340.563
Otros bancos centrales	446	503		8.538.512	7.447.388
	498.856	686.115			
<b>DEUDAS DEL ESTADO (Nota 5)</b>	6.555.241	4.817.476	<b>DÉBITOS A CLIENTES (Nota 15):</b>		
			Depósitos de ahorro-		
<b>ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 6):</b>			A la vista	5.391.745	4.912.774
A la vista	126.382	40.342	A plazo	5.369.365	4.923.172
Otros créditos	2.690.859	2.662.071		10.761.110	9.835.946
	2.817.241	2.702.413	Otros deudores-		
<b>CRÉDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 7)</b>	10.201.689	8.883.015	A la vista		
			A plazo		
<b>OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 8):</b>			<b>DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES (Nota 16):</b>		
De emisión pública	747.516	648.681	Letras y obligaciones en circulación	389.217	412.443
Otros emisores	1.543.867	1.482.206			
	2.291.383	2.130.887	<b>OTROS PASIVOS (Nota 12)</b>	214.841	360.023
<b>ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 9)</b>	118.351	163.108	<b>CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (Nota 13)</b>	773.739	544.093
			<b>PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 17)</b>	155.430	246.762
<b>PARTICIPACIONES: Otras participaciones</b>	106	106	<b>FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES (Nota 18)</b>	286	300
			<b>BENEFICIOS DEL EJERCICIO</b>	150.755	150.385
<b>PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 10)</b>	541.121	541.121	<b>PASIVOS SUBORDINADOS (Nota 20)</b>	418.599	298.599
			<b>FONDO DE DOTACIÓN</b>	601	601
<b>ACTIVOS INMATERIALES</b>	2.505	1.102	<b>RESERVAS (Nota 21)</b>	848.346	609.753
<b>ACTIVOS MATERIALES (Nota 11):</b>			<b>RESERVAS DE REVALORIZACIÓN (Nota 21)</b>	38.123	38.183
Terrenos y edificios de uso propio	142.498	137.371			
Otros inmuebles	122.388	86.253			
Mobiliario, instalaciones y otros	117.187	117.783			
	382.073	341.407			
<b>OTROS ACTIVOS (Nota 12)</b>	351.951	282.048			
<b>CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (Nota 13)</b>	877.583	591.614			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>24.638.100</b>	<b>21.170.382</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>24.638.100</b>	<b>21.170.382</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN (Nota 23)</b>	<b>3.609.744</b>	<b>3.015.414</b>			

*Las Notas 1 a 28 descritas en la Memoria, así como los Anexos I y II adjuntos, forman parte integrante de estos balances de situación.*



## CAJA DE AHORROS DE GALICIA

### CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS

EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001

(Notas 1, 2, 3, y 4)

# CAJA DE AHORROS DE GALICIA

## CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001 (NOTAS 1, 2, 3 Y 4)

	Miles de euros	
	Ejercicio 2002	Ejercicio 2001
Intereses y rendimientos asimilados (Nota 25)	891.489	921.899
Intereses y cargas asimiladas (Nota 25)	(488.826)	(536.097)
Rendimiento de la cartera de renta variable	39.760	32.085
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>442.423</b>	<b>417.887</b>
Comisiones percibidas (Nota 25)	74.327	72.017
Comisiones pagadas (Nota 25)	( 15.624)	( 14.554)
Resultados de operaciones financieras (Nota 25)	8.824	13.044
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>509.940</b>	<b>488.394</b>
Otros productos de explotación	3.170	2.633
Gastos generales de administración:		
Gastos de personal (Nota 25)	(184.795)	(178.809)
Otros gastos administrativos	( 74.367)	( 71.136)
	(259.162)	(249.945)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	( 23.918)	( 24.480)
Otras cargas de explotación	( 3.352)	( 62)
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>226.678</b>	<b>216.540</b>
Amortización y provisiones para insolvencias (Nota 25)	( 11.928)	( 26.999)
Beneficios extraordinarios (Nota 25)	16.947	13.320
Quebrantos extraordinarios (Nota 25)	( 40.815)	( 12.204)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>190.882</b>	<b>190.657</b>
Impuesto sobre beneficios (Nota 22)	( 40.127)	( 40.272)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>150.755</b>	<b>150.385</b>

Las Notas 1 a 28 descritas en la Memoria, así como los Anexos I y II adjuntos, forman parte integrante de estas cuentas de pérdidas y ganancias.



## CAJA DE AHORROS DE GALICIA

### CUENTAS ANUALES

CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2002 y 2001

## CAJA DE AHORROS DE GALICIA

### MEMORIA CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS

EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 y 2001

#### (1) NATURALEZA DE LA INSTITUCIÓN

Caja de Ahorros de Galicia (en adelante, la Caja) es una Institución exenta de lucro mercantil integrada por fusión de varias cajas de la Comunidad Autónoma de Galicia y de la Caja Rural de León. Dado su carácter de Caja General de Ahorro Popular, la Caja debe destinar los excedentes netos obtenidos en cada ejercicio a constituir reservas para mayor garantía de los fondos administrados, financiar su propio desarrollo y realizar las obras sociales previstas en sus fines específicos.

La gestión y utilización de los recursos ajenos captados en clientes por las cajas de ahorros se hallan sujetas al cumplimiento de los coeficientes legales de caja y de recursos propios mínimos vigentes en cada momento.

La Caja está sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades financieras en España. Para el desarrollo de su actividad cuenta con 694 sucursales y agencias en territorio español, 5 sucursales en territorio portugués y 8 oficinas de representación en el extranjero.

#### (2) BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

##### *a) Imagen fiel-*

Las cuentas anuales de los ejercicios 2002 y 2001 han sido obtenidas a partir de los registros de contabilidad de la Caja y se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España y sus sucesivas modificaciones, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Caja.

Las cuentas anuales del ejercicio 2001 fueron aprobadas por la Asamblea General de la Caja en los plazos legalmente establecidos.

Las cuentas anuales del ejercicio 2002, que han sido formuladas por los Administradores de la Caja, no han sido sometidas todavía a la aprobación de la Asamblea General. No obstante, el Consejo de Administración de la Caja opina que dichas cuentas serán aprobadas sin que se produzcan modificaciones significativas.

Las cifras contenidas en esta memoria de las cuentas anuales están expresadas en miles de euros.





*b) Principios contables-*

Para la elaboración de las cuentas anuales de los ejercicios 2002 y 2001 se han seguido los principios contables generalmente aceptados descritos en la Nota 5. No existe ningún principio contable obligatorio que, siendo significativo su efecto en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

*c) Determinación del patrimonio-*

Debido a la aplicación de las normas en vigor para la presentación de las cuentas anuales de las entidades de crédito, para efectuar una evaluación del patrimonio neto y de los recursos propios básicos de la Caja al 31 de diciembre de 2002 y 2001, hay que considerar los siguientes epígrafes de los balances de situación adjuntos:

	Miles de euros	
	2002	2001
Fondo de dotación	60	60
Reservas-		
Reservas (Nota 21)	848.346	769.852
Reservas de revalorización (Nota 21)	38.183	38.183
Beneficio del ejercicio, una vez deducida la dotación a la Obra Benéfico-Social (Nota 4)	100.755	108.314
<b>Patrimonio neto</b>	<b>987.344</b>	<b>916.409</b>
Fondo para riesgos bancarios generales (Nota 18)	286	300
<b>Recursos propios básicos</b>	<b>987.630</b>	<b>916.709</b>

*d) Comparación de la información-*

Las cuentas anuales de los ejercicios 2002 y 2001 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente del Banco de España.

Como consecuencia de la entrada en vigor de la Circular 9/1999 de 17 de diciembre de 1999 de Banco de España, se modificaron, entre otros, los criterios de clasificación y cobertura del riesgo de crédito aplicables a partir del 1 de julio de 2000, entre los que destaca el establecimiento de un fondo de cobertura estadística de insolvencias, complementario a los fondos de insolvencias establecidos anteriormente (Notas 3.c y 7).

Asimismo, en el ejercicio 2000 fueron de aplicación diversos cambios en la normativa aplicable a la valoración y contabilización de los compromisos por pensiones y obligaciones similares, éstos últimos recogidos en la Circular 5/2000, de 19 de septiembre de 2000, de Banco de España, lo que supuso modificaciones en los criterios de contabilización y valoración de los compromisos por pensiones y de los

fondos constituidos para su cobertura, que se detallan en las Notas 3.g y 17 de esta memoria.

Por último, se aplicaron las modificaciones introducidas en la Circular 4/2001, de 24 de septiembre, con entrada en vigor en el ejercicio 2001. En base a dicha Circular, se introdujeron diversas modificaciones en las normas de control de las cuentas representativas de la actividad de custodia. En el epígrafe de "Otras cuentas de orden" se modificó la denominación y naturaleza de diversas rúbricas relativas a valores de renta fija y variable, propios y de terceros, en poder de la Caja o confiados a otras entidades.

*e) Cuentas anuales consolidadas -*

La Caja es dominante de un grupo de sociedades de acuerdo con el Real Decreto 1815/1991, de 20 de diciembre, y el Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, por lo que está obligada a presentar cuentas anuales consolidadas. Los Administradores han elegido, por razones de claridad, presentar por separado dichas cuentas anuales consolidadas a 31 de diciembre de 2002, que muestran un beneficio consolidado del ejercicio de 164.735 miles de euros y un patrimonio neto consolidado de 1.038.405 miles de euros, las cuales se someten igualmente a auditoría independiente.

**(3) PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD Y CRITERIOS DE VALORACIÓN APLICADOS**

En la preparación de las cuentas anuales adjuntas de los ejercicios 2002 y 2001 se han aplicado los siguientes principios de contabilidad:

*a) Principio del devengo-*

Los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, aplicándose el método financiero para aquellas operaciones con plazo de liquidación superior a doce meses. No obstante, siguiendo el principio de prudencia y de acuerdo con la normativa de Banco de España:

- Los intereses devengados por los activos dudosos se reconocen como ingreso en el momento de su cobro, tal y como se indica en el apartado c) de esta Nota.
- Los beneficios obtenidos en la venta con pago aplazado de los activos inmovilizados se reconocen como ingreso en la medida en que se realiza el cobro de la parte aplazada.

Según la práctica bancaria en España, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede no coincidir con la correspondiente fecha valor, sobre la base de la cual se calculan los ingresos y gastos por intereses.



*b) Transacciones y operaciones en moneda extranjera-*

El establecimiento del euro como moneda oficial desde el 1 de enero de 1999 en los Estados participantes en la Unión Económica y Monetaria, supuso una nueva redefinición del concepto de moneda extranjera.

A partir del ejercicio 1999, se entiende por moneda extranjera cualquier moneda diferente del euro y de las unidades monetarias nacionales de los Estados miembros participantes de la Unión Económica y Monetaria que hayan adoptado el euro como moneda oficial.

Los saldos correspondientes a activos y pasivos en unidades nacionales de los Estados participantes se convierten a euros utilizando los tipos de conversión fijos establecidos.

Los activos y pasivos en moneda extranjera y las operaciones de compraventa de divisas 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 a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Por otra parte, las operaciones de compraventa de divisas a plazo contratadas y no vencidas que no son de cobertura, se valoran a los tipos de cambio del mercado de divisas a plazo a la fecha de cierre de cada ejercicio, publicados por el Banco de España a tal efecto.

Las diferencias de cambio netas, producidas por la conversión a euros indicada anteriormente, se han contabilizado íntegramente en el capítulo "Resultados de operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias.

En las operaciones a plazo con divisas que supongan una cobertura, los premios o descuentos, entendidos como la diferencia entre el cambio contractual y el cambio de contado del día del contrato, se periodifican a lo largo de la vida de la operación, contabilizándose como rectificaciones del coste o de los productos por operaciones de cobertura.

El contravalor total de los elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera asciende a 1.409.029 y 1.328.204 miles de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2002 y a 1.565.422 y 1.570.817 miles de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2001.

*c) Fondos de provisión de insolvencias-*

Los fondos de provisión de insolvencias tienen por objeto cubrir las pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la recuperación íntegra de los riesgos de crédito (de todo tipo), contraídos por la Caja en el desarrollo de su actividad financiera. Esta cuenta se abona por las dotaciones cargadas a la cuenta de pérdidas y ganancias y se adeuda por las cancelaciones de deudas consideradas incobrables o que hayan permanecido más de tres años en situación de morosidad (seis años en el caso de

operaciones hipotecarias sobre viviendas terminadas y siempre que ésta haya nacido con la financiación) y por la recuperación de los importes previamente provisionados.

Por otra parte, los intereses correspondientes a los prestatarios considerados en la determinación de estas provisiones no se registran como ingresos hasta el momento de su cobro.

Los fondos de provisión de insolvencias se han determinado de manera individual aplicando a los activos clasificados como dudosos o morosos, los porcentajes de cobertura establecidos en la Circular 4/1991, de Banco de España. Asimismo, la Caja ha establecido una provisión adicional que está destinada a cubrir las pérdidas que puedan originarse en riesgos no identificados individualmente como problemáticos en la actualidad. Siguiendo la normativa de Banco de España, existe una provisión de carácter genérico, equivalente al 1% de la inversión crediticia y otros riesgos (0,5% para las operaciones hipotecarias), que al 31 de diciembre de 2002 y 2001 ascendía a 100.512 y 129.466 miles de euros, respectivamente.

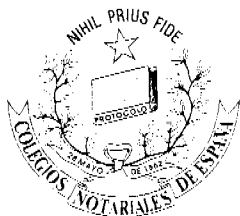
Asimismo, los fondos de insolvencias se complementan, a partir del 1 de julio de 2000, con un fondo para la cobertura estadística de insolvencias, que se constituye como una estimación de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos. El cálculo del fondo estadístico de insolvencias se realiza trimestralmente, desde su entrada en vigor el 1 de julio de 2000, aplicando a cada cartera de riesgos homogéneos los coeficientes establecidos por la normativa vigente y su dotación se realiza con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias. Este fondo será, como máximo, igual al triple de la suma de los productos de los importes de las diferentes carteras de riesgos homogéneos por sus correspondientes coeficientes. El importe del fondo para la cobertura estadística de insolvencias al 31 de diciembre de 2002 y 2001 asciende a 80.156 y 44.107 miles de euros, respectivamente.

Los fondos de provisión de insolvencias, constituidos de acuerdo con los criterios indicados anteriormente, se presentan disminuyendo los saldos de los capítulos "Créditos sobre clientes" (véase Nota 7) y "Obligaciones y otros valores de renta fija" (véase Nota 8) del activo de los balances de situación, excepto las provisiones para cubrir las pérdidas en que se puede incurrir como consecuencia de los riesgos de firma mantenidos por la Caja que se incluyen en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones" del pasivo de los balances de situación. (véase Nota 17).

**d) Deudas del Estado y Obligaciones y otros valores de renta fija-**

Las Deudas del Estado, los fondos públicos, obligaciones y otros valores que integran la cartera de valores de la Caja se clasifican en función de su naturaleza, en tres categorías de carteras de renta fija: cartera de negociación, cartera de inversión a vencimiento y cartera de inversión ordinaria, de acuerdo con la Circular 6/1994, de 26 de septiembre, de Banco de España.

Los valores asignados a la cartera de negociación se presentan valorados a su precio de mercado al cierre del ejercicio o, en su defecto, al del último día hábil anterior a dicha fecha. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración, deducidos en su caso los intereses estimados, que se incorporan en el capítulo



“Intereses y rendimientos asimilados”, se registran por el neto, según su signo, en el capítulo “Resultados de operaciones financieras” de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2002 y 2001 adjuntas.

La cartera de inversión a vencimiento está integrada por aquellos valores de renta fija que la Caja ha decidido mantener hasta su vencimiento. Los activos adquiridos a descuento, excepto los valores negociables, se registran por su valor de reembolso contabilizando la diferencia entre ese importe y el precio pagado en una cuenta compensatoria, hasta que el activo se da de baja del balance. Los restantes valores se contabilizan inicialmente por el precio de adquisición, previa deducción, en su caso, del importe del cupón corrido. La diferencia entre el precio de adquisición y el valor de reembolso se periodifica durante la vida residual del valor, corrigiendo el precio inicial del título con abono o adeudo a resultados, conformando esta nueva valoración el “precio de adquisición corregido”.

En la cartera de inversión a vencimiento las minusvalías que, en su caso, resulten de comparar el valor de mercado y el precio de adquisición corregido por clase de valor, no necesitan la cobertura con fondos de fluctuación de valores. En caso de enajenaciones, los resultados producidos se llevan a la cuenta de pérdidas y ganancias como resultados extraordinarios, dotando, en el caso de beneficios, una provisión específica por el mismo importe, disponiendo linealmente de esta provisión a lo largo de la vida residual del valor enajenado.

La cartera de inversión ordinaria recoge los valores no asignados a las categorías anteriores. Los títulos se valoran con los mismos criterios que los reseñados para la cartera de inversión a vencimiento. Trimestralmente, al menos, se calcula para cada valor la diferencia entre el precio de adquisición corregido y la cotización, deducido, en su caso, el cupón corrido. Las diferencias negativas resultantes se registran en una cuenta activa, clasificada entre las de periodificación, de la que se deducen las diferencias positivas hasta el saldo de la periodificación activa siendo su contrapartida el fondo de fluctuación de valores. Las minusvalías correspondientes a los valores cedidos a terceros con compromiso de recompra se sanean por la parte proporcional del período comprendido entre la fecha prevista de recompra y la del vencimiento.

En las enajenaciones del ejercicio, los beneficios o pérdidas respecto al precio de adquisición corregido se llevan a resultados, dotándose por los beneficios, netos de las pérdidas, una provisión a integrar en el fondo de fluctuación de valores. Esta provisión se aplica al cierre del ejercicio a la cuenta de periodificación activa mencionada en el párrafo precedente, hasta el saldo de la misma, liberándose el exceso.

Los fondos de fluctuación de valores constituidos de acuerdo con los criterios indicados anteriormente se presentan, en su caso, disminuyendo los saldos de los capítulos “Deudas del Estado” y “Obligaciones y otros valores de renta fija” de los balances de situación.

*e) Valores representativos de capital -*

Los valores de renta variable se presentan valorados en el balance de situación de acuerdo con la Circular 6/1994, del Banco de España, según se muestra a continuación:

- a. Los valores de renta variable que componen la cartera de negociación de la Caja se contabilizan a su precio de mercado (cotización) del último día hábil del ejercicio. Las diferencias que se producen por las variaciones de la valoración se registran, por su importe neto, según su signo, en el capítulo "Resultados de operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.
- b. Los títulos asignados a la cartera de participaciones permanentes (que incluye las participaciones destinadas a servir de manera duradera a las actividades de la Caja) se registran a su precio de adquisición, que no supera el valor teórico-contable de la participación obtenido del último balance de situación, corregido en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición y que subsistan en el de la valoración posterior. Cuando la participación de la Caja en acciones cotizadas es inferior al 3%, se sana ajustando su valor al de la cotización media del último trimestre, o a la del último día del ejercicio, si fuese inferior.
- c. Los valores de renta variable incluidos en la cartera de inversión ordinaria se presentan por su precio de adquisición o a su valor de mercado, si éste fuese menor. Dicho valor de mercado se ha determinado de acuerdo con los siguientes criterios:
  - Títulos cotizados: Cotización media del último trimestre o cotización del último día del ejercicio, la que sea menor, si la participación de la Caja es inferior al 3%. Cuando la participación exceda de dicho porcentaje, se aplica el criterio mencionado a continuación para títulos no cotizados.
  - Títulos no cotizados: Valor teórico-contable de la participación obtenido del último balance de situación, corregido en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición y que subsistan en el de la valoración posterior.

Con objeto de reconocer las minasvalías derivadas de los criterios indicados anteriormente se ha constituido un fondo de fluctuación de valores que se presenta disminuyendo el saldo de los capítulos "Acciones y otros títulos de renta variable", "Participaciones" y "Participaciones en empresas del grupo" del activo de los balances de situación.



f) *Activos materiales-*

*Inmovilizado de uso propio-*

El inmovilizado material se presenta a su coste de adquisición, regularizado y actualizado, en su caso, de acuerdo con las disposiciones legales aplicables (entre ellas, las disposiciones del Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio), menos su correspondiente amortización acumulada.

Las amortizaciones del inmovilizado material, salvo en el caso de equipos de automatización adquiridos desde 1997, se calculan de acuerdo con el método lineal, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos, según el siguiente detalle:

Tipo de Inmovilizado	Años de vida útil estimada
Inmuebles	50
Mobiliario	7 a 12
Instalaciones y otros	8 a 17
Equipos de automatización	4

Los equipos de automatización adquiridos desde 1997 se amortizan degresivamente en 4 años (40%, 30%, 20% y 10%).

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

*Activos adjudicados por regularización de créditos-*

Los bienes adjudicados como resultado de la ejecución de préstamos que resultaron impagados figuran en el epígrafe del activo "Activos materiales - Otros inmuebles" y se registran por su valor de adjudicación más gastos o su valor de tasación, el que sea menor manteniendo en balance, de las provisiones que cubrían los activos aplicados el importe correspondiente al 25% del principal de los créditos, más, en su caso el 100% de los intereses recuperados. Estas provisiones figuran registradas, hasta la realización de los inmuebles adjudicados, en el capítulo "Activos materiales" de los balances de situación (véase Nota 11). Por otra parte, a dicho capítulo se abonan también las dotaciones realizadas en función del tiempo transcurrido desde la fecha de adjudicación de los diferentes bienes.

*g) Pensiones y subsidios al personal-*

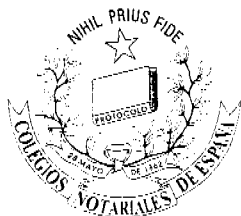
De acuerdo con el convenio laboral vigente, la Caja debe complementar las percepciones de la Seguridad Social que corresponden a sus empleados o derechohabientes en caso de jubilación, incapacidad permanente, viudedad u orfandad.

El Real Decreto 1589/1999, de 15 de octubre, establecía un plazo que finalizaba el 31 de diciembre de 2000 para que las entidades determinasen la instrumentación a dar a sus compromisos por pensiones, fecha que ha sido ampliada hasta el 16 de noviembre de 2002 por la Disposición Adicional Vigésimaquinta de la Ley 14/2000. No obstante, la Circular 5/2000 de Banco de España establece que a 31 de diciembre de 2000 aquéllos compromisos que no estén cubiertos de forma expresa por alguna de las modalidades de instrumentación reguladas por el Real Decreto 1588/1999, deberán quedar registrados contablemente según el tratamiento previsto en la citada Circular para fondos internos, criterio que fue aplicado por la Caja.

Los complementos de pensiones de los empleados de la Caja al 31 de diciembre de 2001 estaban cubiertos de tres formas:

- mediante póliza de fondo de pensiones contratada con Intercaser, S.A. (para el personal jubilado antes del 3 de noviembre de 1988).
- mediante el Fondo de pensiones denominado "Empleados Caixa Galicia, Fondo de Pensiones", gestionado parcialmente asegurado por Caser, S.A. (para el personal jubilado después del 3 de noviembre de 1988 y para el personal activo).
- mediante un fondo interno que cubría el pasivo actuarial devengado por los complementos de pensiones correspondientes al personal activo no adherido al Plan de Pensiones externo, los excesos de imputación al Fondo que era necesario efectuar por aquellos empleados en activo de la Caja, cuyas dotaciones superaban los límites legalmente establecidos, y el pasivo actuarial devengado por los complementos de pensiones correspondientes al personal que se acogió a los planes de jubilaciones anticipadas y de prejubilaciones. Dicho Fondo cubría también los colectivos de personal procedentes de Caja Rural de León, Banco de Fomento, S.A., Banco Urquijo, S.A. y BNP España, S.A. integrados en la Caja en los años 1992, 1994, 1996 y 2000, respectivamente.





La Comisión de Control del Plan de Pensiones de Empleados de Caja de Ahorros de Galicia, en su reunión del día 13 de noviembre de 2002, adoptó los siguientes acuerdos:

- La modificación del Plan de Pensiones con arreglo a lo pactado en el Acuerdo Colectivo sobre Previsión Social Complementaria de fecha 12 de noviembre de 2002, para, de esta forma, dar cabida de forma íntegra al contenido del citado Acuerdo, sobre la base de lo siguiente:
  - La sustitución del sistema prestacional actual vigente en el Plan de Pensiones por un plan de aportación definida.
  - La incorporación de los colectivos procedentes de Banca y de Caja Rural de León, tanto activos como pasivos, con el objeto de proceder a la exteriorización de los compromisos por pensiones de los citados colectivos, cuya definición se encuentra en el citado Acuerdo Colectivo.
- Como consecuencia de lo anterior, para el personal adherido al plan de aportación definida, la Comisión de Control aprueba la modificación del Plan de Pensiones para proceder a la incorporación al mismo de los Derechos por Servicios Pasados y Obligaciones ante Beneficiarios correspondientes a nuevos compromisos, compromisos no integrados en el Plan y/o compromisos no incluidos en el anterior Plan de Reequilibrio, según lo pactado en el citado Acuerdo Colectivo.

Al 31 de diciembre de 2002 los complementos de pensiones de los empleados de la Caja han pasado a estar cubiertos de la siguiente forma:

- mediante póliza de fondo de pensiones contratada con Intercaser, S.A. (para el personal jubilado antes del 3 de noviembre de 1988).
- mediante el Plan de pensiones denominado "Empleados de Caja de Ahorros de Galicia, Plan de Pensiones N-0348" único adscrito al Fondo de pensiones "Empleados Caixa Galicia, Fondo de Pensiones", gestionado y parcialmente asegurado por Caser, S.A. y Bia Galicia de Seguros y Reaseguros, S.A. (para el personal jubilado después del 3 de noviembre de 1988, para el personal activo de la Caja y para los colectivos de Banca y Caja Rural de León).

Los criterios en los que se basa el Plan de Reequilibrio para la incorporación de los derechos por servicios pasados y obligaciones ante beneficiarios, son los siguientes:

- Los fondos constituidos por los derechos por servicios pasados y por las aportaciones futuras de prejubilados serán traspasados al Plan de Pensiones en un plazo máximo de diez años, devengando un interés efectivo del 4% anual por las cuantías pendientes de traspasar. El importe traspasado en el ejercicio 2002 ha ascendido a 5.772 miles de euros (Nota 17) y el importe pendiente de traspasar al 31 de diciembre de 2002 asciende a 35.709 miles de euros (Nota 17).

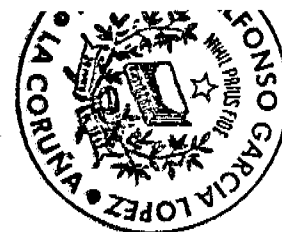
- La diferencia que, en su caso, exista entre los importes reconocidos en concepto de derechos por servicios pasados u obligaciones ante beneficiarios y las provisiones (fondos internos) dotadas por la Caja (Entidad Promotora) para hacer frente a los actuales compromisos (el déficit) se amortizará en un plazo máximo de doce años, devengando un interés efectivo del 4% anual por las cuantías pendientes de amortizar. El déficit surgido por este concepto ascendía a un importe de 77.858 miles de euros de los que 1.307 miles de euros (Nota 17) corresponden a fondos internos ya constituidos. La dotación realizada para la amortización del mencionado déficit en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2002 ha ascendido a 7.281 miles de euros (Nota 25).

Por otra parte, la cuantía a integrar en concepto de Obligaciones ante beneficiarios corresponde al importe de la prima de seguros a abonar a la compañía de seguros Bía Galicia de Seguros y Reaseguros, S.A. para su aseguramiento a través del Plan de Pensiones, cuyo importe ha ascendido a 106.070 miles de euros (Nota 17). Al 31 de diciembre de 2002 se encontraba pendiente de pago a la compañía de seguros un importe 19.909 miles de euros que se recoge en el epígrafe "Otros Sectores Residentes - Imposiciones a Plazo" del pasivo del balance de situación.

La Caja realizó en 1998 un plan de jubilaciones anticipadas y prejubilaciones concertadas. Para este fin, constituyó un fondo específico dentro del de pensiones, previa autorización del Banco de España, mediante el traspaso, neto del impuesto anticipado correspondiente, de 60.462 miles de euros de reservas de libre disposición al fondo especial destinado a cubrir las necesidades financieras derivadas de la realización en el año de este plan extraordinario. Los impuestos anticipados que se derivaron de este plan fueron recogidos en el fondo de pensiones hasta la conclusión del mismo (véanse Notas 17 y 22).

Asimismo, la Caja realizó en 2001 un plan de jubilaciones anticipadas y prejubilaciones concertadas. Para este fin, constituyó un fondo específico dentro del de pensiones, previa autorización del Banco de España, mediante el traspaso, neto del impuesto anticipado correspondiente, de 19.183 miles de euros de reservas de libre disposición al fondo especial destinado a cubrir las necesidades financieras derivadas de la realización en el año de este plan extraordinario (véanse Notas 17 y 21). Los impuestos anticipados que se derivan de este plan son recogidos en el fondo de pensiones hasta la conclusión del mismo. En el ejercicio 2001, el impuesto anticipado que se recoge en este epígrafe por este concepto asciende a 10.333 miles de euros (véanse Notas 17 y 22).

En el ejercicio 2002, la Caja ha constituido un fondo específico, dentro del de pensiones, por importe de 45.900 miles de euros, para la realización de un plan de jubilaciones anticipadas y prejubilaciones, mediante el traspaso de reservas de libre disposición, previa autorización de Banco de España, por importe de 29.834 miles de euros (véanse Notas 17 y 21). El impuesto anticipado derivado de este plan asciende a 16.066 miles de euros (véanse Notas 17 y 22).



La Caja ha obtenido los correspondientes estudios actuariales para determinar los compromisos con su personal al 31 de diciembre de 2002 y 2001. Para el colectivo integrado en el sistema de prestación definida los cálculos se han efectuado sobre la base del método de capitalización individual con salario proyectado, asumiendo que se trata de un colectivo cerrado sin rotación de personal.

En el ejercicio 2000, la Caja adecuó las hipótesis actuariales utilizadas en la estimación de sus compromisos y riesgos por pensiones de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 1589/1999, de 15 de octubre, la Resolución de la Dirección General de Seguros de 31 de octubre de 2000 y la Circular 5/2000 de Banco de España, que modificaban y determinaban los criterios sobre las hipótesis financieras y actuariales y las tablas demográficas.

Asimismo, la Circular 5/2000 de Banco de España especifica el régimen transitorio de adaptación a la nueva regulación, incluyendo el tratamiento de los déficits que puedan surgir en el fondo de pensiones como consecuencia de las estipulaciones de la mencionada Circular. En este sentido, el déficit en el fondo de pensiones de la Caja, como consecuencia de la adaptación a las estipulaciones de la Circular 5/2000 de Banco de España, ascendió a 19.931 miles de euros. Dicho déficit se dota en un período de diez años comenzando en el ejercicio 2000. La dotación realizada por este concepto en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2002 y 2001 ha ascendido a 1.993 miles de euros (véanse Notas 17 y 25).

Las hipótesis actuariales empleadas en los estudios actuariales de los ejercicios 2002 y 2001 han sido las siguientes:

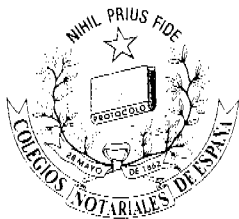
	2002	2001
<b>Tablas de supervivencia:</b>		
- Personal activo	GRM/F-95	GRM/F-95
- Personal pasivo (adscrito al fondo interno)	-	GRM/F-95
- Personal pasivo (póliza PCP-1013)	PERM/F-2000P	PERM/F-2000P
- Personal pasivo	PERM/F-2000P	GRM/F-95
<b>Tipo de interés técnico:</b>		
- Personal activo	4%	4%
- Personal prejubilado	4%	4%
- Personal pasivo (póliza PCP-1013)	4%	4%
- Personal pasivo	4%	4%
<b>Incremento salarial</b>	2%	2%
<b>Incremento bases Seguridad Social:</b>		
- Fondo externo	2%	2%
- Fondo interno	-	1%
<b>Tasa de revalorización de pensiones</b>	1%	1%

De acuerdo con los mencionados cálculos actuariales, el pasivo actuarial por prestación definida devengado y cubierto al 31 de diciembre de 2002 y 2001 por la Caja, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Personal pasivo:</b>		
- Fondo externo	190.020	73.481
- Fondo interno asegurado (Nota 12)	29.465	30.672
- Fondo interno	-	64.891
	219.485	169.044
<b>Personal activo y partícipes en suspenso:</b>		
- Fondo externo		
Prestación definida	29.755	122.129
Aportación definida	137.468	-
- Fondo interno	11.930	36.421
	179.153	158.550
<b>Personal prejubilado – Fondo interno</b>	81.290	76.274
	<b>479.928</b>	<b>403.868</b>

Las dotaciones efectuadas en 2002 y 2001 al fondo interno, en concepto de coste financiero del fondo de pensiones constituido, han ascendido a 8.693 y 7.500 miles de euros, respectivamente, y aparecen recogidas en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias como coste financiero (véanse Notas 17 y 25). Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2002 y 2001 se ha dotado al fondo de pensiones interno un importe de 25.616 y 2.364 miles de euros, respectivamente, que se refleja en el epígrafe de “Quebrantos extraordinarios” (véanse Notas 17 y 25).

El importe de las primas pagadas correspondientes a las pólizas contratadas con Caser, S.A. para garantizar los complementos de pensiones de los empleados de la Caja, que se registran en el epígrafe “Gastos de personal - Otros gastos” de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, ha ascendido a 9.159 y 9.042 miles de euros en los ejercicios 2002 y 2001, respectivamente (véase Nota 25).



*h) Acreedores-*

Los pasivos de cualquier naturaleza de la Caja se registran por su valor de reembolso y la diferencia con el importe recibido se contabiliza en "Cuentas de periodificación" del activo y se imputa a los resultados de cada ejercicio, durante el período de cada operación. Las operaciones de cesión de activos con compromiso de recompra se registran por su valor efectivo.

*i) Indemnizaciones por despido-*

De acuerdo con la legislación laboral vigente, existe la obligación de indemnizar a aquellos empleados que puedan ser despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción de personal que haga necesario la dotación de una provisión por este concepto.

*j) Impuesto sobre Sociedades-*

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades correspondiente a cada ejercicio se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según proceda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendiéndose éste como la base imponible del citado impuesto. Adicionalmente, el beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por diversos conceptos se considera como un menor importe del Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio.

*k) Operaciones de futuro-*

De acuerdo con la Circular 4/1991, de Banco de España, las operaciones de futuro se contabilizan en cuentas de orden, bien por los derechos y compromisos futuros que puedan tener repercusión patrimonial, bien por aquellos saldos que fueran necesarios para reflejar las operaciones aunque no hubiera incidencia en el patrimonio de la Caja. Por tanto, el valor nominal o contractual de estos productos no expresa el riesgo total de crédito ni de mercado asumido por la Caja.

1

Los quebrantos o beneficios que resulten de las operaciones de futuro sobre valores y tipos de interés, se contabilizan del siguiente modo:

- a. En el caso de los futuros financieros u opciones contratadas en mercados organizados, las diferencias que resulten de las variaciones, en más o en menos, en las cotizaciones del respectivo mercado se llevan íntegramente a la cuenta de pérdidas y ganancias.
- b. Los resultados de las operaciones realizadas fuera de dichos mercados se contabilizan en el momento de la liquidación de aquéllas. No obstante, en el caso de operaciones que no sean de cobertura, la Caja realiza cierres teóricos de las posiciones (antes de la fecha de liquidación) y en el caso de que resulten pérdidas potenciales netas para cada clase de riesgo constituye provisiones en su cobertura. En el caso de las operaciones de futuro que supongan una cobertura, los beneficios o quebrantos resultantes se llevan a pérdidas y ganancias de manera simétrica a los ingresos o costes del elemento cubierto.

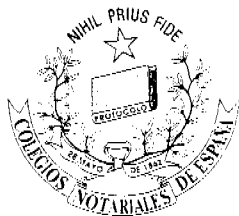
**1) Fondo de Garantía de Depósitos-**

Con fecha 30 de enero de 2002 se publicó en el Boletín Oficial del Estado la Orden Ministerial ECO/136/2002, por la que se establecen las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorro correspondientes a los ejercicios 2002 y 2001. De acuerdo con la fórmula de cálculo establecida, a la Caja le correspondía una contribución correspondiente al ejercicio 2001 de 3.426 miles de euros, que tenía cubiertos con Provisiones para riesgos y cargas. El citado importe se registró en la misma fecha de su publicación en el Boletín Oficial del Estado en el epígrafe de "Quebrantos extraordinarios" y, de acuerdo con el plazo establecido por la Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos, se desembolsó el 8 de febrero de 2002. La contribución correspondiente al ejercicio 2002 ha sido incorporada en la cuenta de pérdidas y ganancias de dicho ejercicio.

**(4) DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS**

La propuesta de distribución del beneficio del ejercicio 2002 que el Consejo de Administración someterá a la aprobación de la Asamblea General de la Caja, así como la distribución del beneficio 2001, ya aprobada, son las siguientes:

	Miles de euros	
	2002	2001
Dotación a Reservas	100.755	108.314
Dotación al Fondo de Obra Benéfico-Social	50.000	42.071
<b>Beneficio neto del ejercicio, según la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta</b>	<b>150.755</b>	<b>150.385</b>



De acuerdo con la Ley 13/1992, de 1 de junio, y la Ley 4/1996, de 31 de mayo, aprobada por el Parlamento Gallego, la Caja está obligada a destinar un 50% como mínimo de sus excedentes líquidos a reservas y el resto a la dotación de reservas voluntarias y al mantenimiento de la Obra Benéfico-Social. Dichos excedentes líquidos son los que resultan de sus estados financieros consolidados.

Como consecuencia de la entrada en vigor de la referida Ley 4/1996, de 31 de mayo, a partir del ejercicio 1996 la Caja debe destinar sobre el 50% de sus excedentes líquidos, un porcentaje variable en función de su coeficiente de solvencia a la Obra Benéfico-Social. En el caso de Cajas que encabecen un grupo consolidable, el excedente de referencia será el que resulte de los estados financieros consolidados.

#### (5) DEUDAS DEL ESTADO

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación de 2002 y 2001 adjuntos es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Cartera de renta fija:</b>		
Letras del Tesoro	4.075	274
Otras deudas anotadas cotizadas:		
Cartera de inversión ordinaria	4.842.950	3.916.330
Cartera a vencimiento	1.421.326	920.366
Cartera de negociación	276.623	-
Otros títulos	10.267	10.476
	<b>6.555.241</b>	<b>4.847.446</b>
Menos- Fondo de fluctuación de valores	-	-
	<b>6.555.241</b>	<b>4.847.446</b>

El valor de mercado de los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria y de inversión a vencimiento incluidos en los epígrafes Deudas del Estado y Obligaciones y otros valores de renta fija (véase Nota 8), al 31 de diciembre de 2002 asciende a 6.446.344 y 2.402.483 miles de euros, respectivamente, y al 31 de diciembre de 2001 ascendía a 5.026.199 y 2.190.475 miles de euros, respectivamente.

La tasa interna de rendimiento de las Letras del Tesoro en cartera al 31 de diciembre de 2002 estaba comprendida entre el 2,8% y el 3,8% (entre el 3,3 % y el 5,1% durante el ejercicio 2001). De dichos activos, la Caja tenía cedidos con compromiso de recompra a clientes al 31 de diciembre de 2002 y 2001 un importe efectivo de 3.836 y 43.808 miles de euros, respectivamente (véanse Notas 14 y 15).

El vencimiento de las Letras del Tesoro que figuran registradas en el balance de situación al 31 de diciembre de 2002 adjunto, tendrá lugar entre el 28 de febrero de 2003 y el 2 de enero de 2004.

Las cuentas "Otras deudas anotadas cotizadas" y "Otros títulos" recogen obligaciones, bonos y otra Deuda del Estado, oscilando la tasa interna de rendimiento de dichas cuentas en cartera al 31 de diciembre de 2002 entre el 0,84 % y el 12,79 % (entre el 3,34% y el 10,49% durante el ejercicio 2001). De estos activos, la Caja tenía cedidos a entidades de crédito y a clientes al 31 de diciembre de 2002 y 2001 un importe nominal de 5.826.352 y 5.379.082 miles de euros, respectivamente, con un valor efectivo al 31 de diciembre de 2002 y 2001 de 6.935.668 y 5.648.571 miles de euros, respectivamente (véanse Notas 14 y 15).

El desglose de los títulos de la Caja según su plazo de vencimiento residual al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es el siguiente:

	Miles de euros				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Total
Cartera de Renta Fija	86.131	185.010	3.089.893	3.194.207	6.555.241
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2002</b>	<b>86.131</b>	<b>185.010</b>	<b>3.089.893</b>	<b>3.194.207</b>	<b>6.555.241</b>
Cartera de Renta Fija	61.500	395.109	1.588.248	2.802.589	4.847.446
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2001</b>	<b>61.500</b>	<b>395.109</b>	<b>1.588.248</b>	<b>2.802.589</b>	<b>4.847.446</b>

Durante los ejercicios 2002 y 2001 el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" no ha tenido movimientos.

Del saldo de Deuda del Estado se hallan afectos a distintos compromisos, fundamentalmente en garantía de operaciones realizadas con Banco de España, títulos por un importe nominal de 15.025 y 18.813 miles de euros al 31 de diciembre de 2002 y 2001, respectivamente.





(6) ENTIDADES DE CRÉDITO - ACTIVO

El desglose del saldo de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001 adjuntos es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Por moneda:</b>		
En euros	1.815.373	1.621.027
En moneda extranjera	1.001.868	1.081.386
	<b>2.817.241</b>	<b>2.702.413</b>
<b>Por naturaleza:</b>		
A la vista-		15
Cuentas mutuas	126.382	40.327
Otras cuentas	126.382	40.342
Otros créditos-	2.398.326	1.962.969
Cuentas a plazo	292.533	699.102
Adquisiciones temporales de activos	2.690.859	2.662.071
	<b>2.817.241</b>	<b>2.702.413</b>

El tipo de interés medio del epígrafe "Otros créditos" en 2001 es del 2,89% (3,51% en 2001). El desglose de este epígrafe según su plazo residual a 31 de diciembre de 2002 y 2001 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2002
Hasta 3 meses	1.842.737	1.671.122
Entre 3 meses y 1 año	848.122	990.949
Entre 1 año y 5 años	-	-
Más de 5 años	-	-
<b>Total</b>	<b>2.690.859</b>	<b>2.662.071</b>

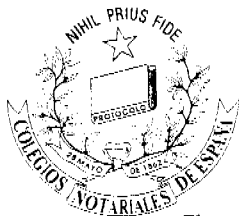
(7) CRÉDITOS SOBRE CLIENTES

La composición de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001 adjuntos es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Por moneda:</b>		
En euros	10.297.459	8.974.961
En moneda extranjera	77.554	79.534
	<b>10.375.013</b>	<b>9.054.495</b>
<b>Por sectores:</b>		
Administraciones Públicas	790.849	730.974
Otros sectores residentes	9.024.102	7.916.078
No residentes	560.062	407.443
	<b>10.375.013</b>	<b>9.054.495</b>
Menos - Fondos de provisión de insolvencias	( 173.270)	( 170.345)
- Fondos de riesgo país	( 54)	( 1.135)
	<b>10.201.689</b>	<b>8.883.015</b>

A continuación se indica el desglose de este capítulo de los balances de situación adjuntos, sin considerar el saldo de las cuentas "Fondos de provisión de insolvencias" y "Fondo de riesgo país" del detalle anterior, atendiendo al plazo residual y a la modalidad y situación de las operaciones:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Por plazo residual:</b>		
Hasta tres meses	1.156.726	1.064.647
Entre 3 meses y 1 año	1.294.369	1.180.354
Entre 1 año y 5 años	3.314.389	3.021.739
Más de 5 años	4.609.529	3.787.755
	<b>10.375.013</b>	<b>9.054.495</b>
<b>Por modalidad y situación del crédito:</b>		
Cartera comercial	209.759	218.489
Deudores con garantía real	5.262.433	4.476.648
Otros deudores a plazo	4.478.952	3.971.860
Deudores a la vista y varios	285.526	272.234
Arrendamientos financieros	88.972	64.590
Activos dudosos	49.371	50.674
	<b>10.375.013</b>	<b>9.054.495</b>



### Transferencia de activos-

En el ejercicio 1999, la Caja participó en un programa de Titulización hipotecaria. La cartera de préstamos hipotecarios aportados, que sirvió de base a la emisión de Participaciones Hipotecarias, estaba formada por 5.518 préstamos hipotecarios cuyo valor capital ascendía al 2 de junio de 1999 a 307.481 miles de euros. "AyT.1. Fondo de Titulización Hipotecaria" emitió el 1 de julio de 1999 bonos de titulización hipotecaria por un valor nominal de 470.500 miles de euros. Al 31 de diciembre de 2002 y 2001 la Caja tiene suscritos bonos de esta emisión (Nota 8) por un valor nominal de 183.696 miles de euros y 218.174 miles de euros, respectivamente.

### Grado de concentración de riesgos-

En relación con el grado de concentración de riesgos de la Caja, al 31 de diciembre de 2002 y 2001, existían 135 y 119 prestatarios con riesgos superiores a 12.020 miles de euros, cuyo riesgo total ascendía, aproximadamente, a 5.464.372 y 4.739.712 miles de euros, respectivamente.

### Fondos de provisión de insolvencias-

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2002 y 2001 en el saldo de la cuenta "Fondos de provisión de insolvencias", excluido el fondo para riesgo país, se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	170.345	154.800
Más- Dotación con cargo a los resultados del ejercicio	100.293	95.541
Menos- Disponibilidad de fondos dotados en el ejercicio	(29.931)	( 30.483)
Dotación neta del ejercicio (Nota 25)	70.362	65.058
Menos- Disponibilidad de fondos específicos de ejercicios anteriores (Nota 25)	( 63.702)	( 43.544)
Menos- Traspaso a la provisión para pérdidas en la realización de inmuebles adjudicados (Nota 11)	( 718)	( 719)
Cancelaciones por traspasos a créditos en suspenso	( 2.738)	( 5.307)
Incorporación oficinas BNP	-	( 53)
Diferencias de cambio y otros	( 279)	110
Saldo al cierre del ejercicio	173.270	170.345

Los activos en suspenso recuperados en los ejercicios 2002 y 2001 ascienden a 3.198 y 4.252 miles de euros, respectivamente, y se presentan deduciendo el saldo del capítulo "Amortización y provisiones para insolvencias" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, capítulo que recoge, por otra parte, las amortizaciones de créditos considerados como fallidos netos de los fondos de insolvencia utilizados, en su caso, que ascienden a 1.664 y 2.080 miles de euros, respectivamente (véase Nota 25).

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2002 y 2001 en el saldo de la cuenta "Fondos de riesgo país", se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	1.135	1.134
Dotación con cargo a los resultados del ejercicio (Nota 25)	1.027	581
Disponibilidad de fondos específicos (Nota 25)	(1.135)	( 652)
Utilización de fondos específicos	( 954)	-
Diferencias de cambio y otros	( 19)	72
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>54</b>	<b>1.135</b>



(8) OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001 adjuntos, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Por moneda:</b>		
En euros	2.071.903	1.842.995
En moneda extranjera	242.219	304.564
	<b>2.314.122</b>	<b>2.147.559</b>
<b>Por sectores:</b>		
Administraciones Públicas	747.516	648.681
Entidades oficiales de crédito	3.070	11.729
Otras entidades de crédito residentes	22.891	17.869
Otros sectores residentes	297.274	324.991
Otros no residentes	1.243.371	1.144.289
	<b>2.314.122</b>	<b>2.147.559</b>
<b>Por cotización:</b>		
Cotizados	2.314.087	2.147.524
No cotizados	35	35
	<b>2.314.122</b>	<b>2.147.559</b>
<b>Por naturaleza:</b>		
Fondos Públicos	747.516	658.680
Bonos y obligaciones	1.426.029	1.320.476
Otros valores	140.577	168.403
	<b>2.314.122</b>	<b>2.147.559</b>
<b>Por finalidad:</b>		
Cartera de negociación	-	5.055
Cartera de inversión ordinaria	2.148.351	2.019.648
Cartera a vencimiento	165.771	122.856
	<b>2.314.122</b>	<b>2.147.559</b>
<b>Menos-</b>		
Fondo de provisión de insolvencias (Nota 25)	( 20.459)	( 16.672)
Fondo de fluctuación de valores	( 2.280)	-
	<b>2.291.383</b>	<b>2.130.887</b>

Al 31 de diciembre de 2002, en el epígrafe "Bonos y Obligaciones. Otros sectores residentes" se incluyen bonos de titulización hipotecaria por importe de 183.647 miles de euros que corresponden a 183.696 miles de euros nominales (Nota 7).

La tasa interna de rendimiento de los valores de renta fija en cartera, denominada en euros, al 31 de diciembre de 2002 estaba comprendida entre el 0,01% y 11,28% (entre el 0,01% y el 11,28% al 31 de diciembre de 2001). De estos activos la Caja había cedido al 31 de diciembre de 2002 y 2001 un importe efectivo de 642.160 y 466.227 miles de euros, respectivamente (véase Notas 14 y 15).

El detalle de los vencimientos de los valores de renta fija en cartera al 31 de diciembre de 2002 y 2001 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Un año	82.577	84.413
Dos años	187.429	92.470
Tres años	374.189	201.747
Más de tres años	1.669.927	1.768.929
<b>Total</b>	<b>2.314.122</b>	<b>2.147.559</b>

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación de 2002 y 2001 adjuntos, sin considerar el fondo de insolvencia ni las cuentas de periodificación, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	2.147.559	1.762.589
Compras	1.812.213	1.863.895
Saneamientos	(41.715)	18.019
Ventas y amortizaciones	(1.603.935)	(1.496.944)
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>2.314.122</b>	<b>2.147.559</b>

Del saldo de "Obligaciones y otros valores de renta fija" se hallan afectos a distintos compromisos, fundamentalmente en garantía de operaciones realizadas con Banco de España, títulos por un importe nominal de 497.754 y 848.435 miles de euros al 31 de diciembre de 2002 y 2001, respectivamente.

El movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante el ejercicio 2002 ha sido el siguiente:

	Miles de euros
Saldo al inicio del ejercicio	-
Dotación con cargo a resultados del ejercicio (Nota 25)	1.805
Otros	475
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>2.280</b>



(9) ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE

Este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001 adjuntos recoge las acciones de sociedades en las que se posee una participación inferior al 20% (al 3% si cotizan en Bolsa) con las que no existe una vinculación duradera ni están destinadas a contribuir a la actividad de la Caja, así como las participaciones en fondos de inversión mobiliaria, tanto FIM como FIAMM, cuyo coste en libros al 31 de diciembre de 2002 y 2001 ascendía a 33.734 y 52.538 miles de euros, respectivamente. El desglose del saldo de este capítulo al 31 de diciembre de 2002 y 2001 se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Por moneda:</b>		
En euros	80.780	113.331
En moneda extranjera	50.821	61.464
	<b>131.601</b>	<b>174.795</b>
<b>Por cotización:</b>		
Cotizados	110.702	150.923
No cotizados	20.899	23.872
	<b>131.601</b>	<b>174.795</b>
<b>Por naturaleza:</b>		
Cartera de negociación	8.134	13.476
Cartera de inversión ordinaria	112.859	151.011
Cartera permanente	1.316	1.846
Afecto a la Obra Social (Nota 19)	9.292	8.462
	<b>131.601</b>	<b>174.795</b>
Menos- Fondo de fluctuación de valores	( 13.250)	(11.687)
	<b>118.351</b>	<b>163.108</b>

El valor de mercado al 31 de diciembre de 2002 y 2001 de los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria asciende a 103.391 y 167.987 miles de euros, respectivamente.

A continuación se indica el movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación de la Caja adjuntos durante los ejercicios 2002 y 2001, sin considerar el fondo de fluctuación de valores:

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	174.795	156.350
Compras	176.705	225.122
Ventas	(208.015)	(208.736)
Otros	( 11.884)	2.059
Saldo al cierre del ejercicio	<b>131.601</b>	<b>174.795</b>

Por otra parte, el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 2002 y 2001 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	11.687	11.409
Más- Dotación neta con cargo a los resultados del ejercicio (Nota 25)	14.376	10.269
Menos- Disponibilidad de fondos específicos de ejercicios anteriores	( 9.151)	( 6.664)
Menos- Utilización del fondo	( 3.394)	( 3.375)
Más- Ajustes por diferencias de cambio	( 268)	48
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>13.250</b>	<b>11.687</b>

#### (10) PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO

En este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001 adjuntos, se recogen las participaciones en sociedades pertenecientes al Grupo Económico y que tienen una participación superior al 20% (3% si cotizan en Bolsa).

El detalle por sociedades de la cartera de participaciones en Empresas del Grupo, antes de considerar el fondo de fluctuación de valores, es el siguiente:

Sociedad	Miles de euros	
	2002	2001
Corporación Caixa Galicia, S.A.	541.121	541.121
Refractarios Sant-Yago, S.A. (RESYSA)	361	361
	<b>541.482</b>	<b>541.482</b>

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2002 y 2001 en este capítulo es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	541.482	506.324
Compras	-	35.158
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>541.482</b>	<b>541.482</b>





Al 31 de diciembre de 2002 y 2001 el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" ascendía a un importe de 361 miles de euros. Durante estos ejercicios dicho saldo no ha tenido movimientos.

Las participaciones se han valorado de acuerdo con los criterios descritos en la Nota 3.e, por lo que estas cuentas anuales no muestran las variaciones que supondría la aplicación de criterios de consolidación. Dado que las cuentas anuales consolidadas del Grupo Caixa Galicia se han formulado separadamente, a título informativo se indica a continuación el aumento que supone el Grupo con respecto a las cuentas anuales adjuntas:

	Miles de euros	
	2002	2001
Activos	180.129	116.170
Reservas	37.109	48.074
Beneficio neto del ejercicio	13.980	2.320



Corporación Caixa Galicia, S.A. es la subcabecera en la que la Caja recoge sus participaciones permanentes indirectas. En los Anexos I y II adjuntos se incluye la información reglamentaria de todas las sociedades participadas directa o indirectamente por la Caja en más de un 3% si cotizan en Bolsa o en más de un 10% si no cotizan.

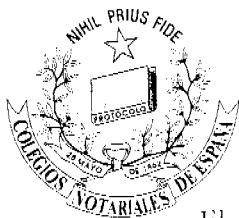
#### (11) ACTIVOS MATERIALES

La composición de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001 adjuntos es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Inmovilizado material, neto-		
De la Caja	330.564	305.238
Afecto a la Obra Benéfico- Social (Nota 19)	67.651	59.457
	<b>398.215</b>	<b>364.695</b>
Provisiones para otros inmuebles	( 2.625)	( 3.213)
Provisiones para pérdidas en la realización de inmuebles adjudicados	( 13.517)	( 20.075)
	<b>382.073</b>	<b>341.407</b>

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2002 y 2001 en las cuentas de inmovilizado material y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas (sin tener en cuenta las provisiones) ha sido el siguiente:

	Miles de euros					
	Uso propio de la Caja			Afecto a la Obra Social		Total
	Terrenos y edificios de uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario instalaciones y otros	Otros inmuebles	Mobiliario, instalaciones y otros	
<b>Coste actualizado-</b>						
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2000</b>	<b>150.948</b>	<b>54.886</b>	<b>307.353</b>	<b>40.455</b>	<b>13.780</b>	<b>567.422</b>
Adiciones	8.949	21.340	28.367	17.983	2.759	79.398
Salidas por bajas o reducciones	(554)	(12.743)	(4.960)	(1.561)	(72)	(19.890)
Trasposos	3.463	(3.480)	17	-	-	-
Trasposos al inmovilizado de la Obra Social	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2001</b>	<b>162.806</b>	<b>60.003</b>	<b>330.777</b>	<b>56.877</b>	<b>16.467</b>	<b>626.930</b>
Adiciones	4.270	29.017	21.062	11.286	1.939	67.574
Salidas por bajas o reducciones	(196)	(4.357)	(4.910)	(4.939)	(614)	(15.016)
Trasposos	3.070	(3.070)	-	-	-	-
Trasposos al inmovilizado de la Obra Social	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2002</b>	<b>169.950</b>	<b>81.593</b>	<b>346.929</b>	<b>63.224</b>	<b>17.792</b>	<b>679.488</b>
<b>Amortización acumulada-</b>						
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2000</b>	<b>23.479</b>	<b>1.469</b>	<b>202.534</b>	<b>5.479</b>	<b>7.139</b>	<b>240.100</b>
Adiciones	2.026	120	22.324	466	889	25.825
Retiros	( 70)	(123)	(3.411)	(72)	(14)	(3.690)
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Trasposos al inmovilizado de la Obra Social	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2001</b>	<b>25.435</b>	<b>1.466</b>	<b>221.447</b>	<b>5.873</b>	<b>8.014</b>	<b>262.235</b>
Adiciones	2.081	113	21.705	522	1.075	25.496
Retiros	(64)	-	(4.275)	(1.687)	(432)	(6.458)
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Trasposos al inmovilizado de la Obra Social	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2002</b>	<b>27.452</b>	<b>1.579</b>	<b>238.877</b>	<b>4.708</b>	<b>8.657</b>	<b>281.273</b>
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2002</b>	<b>142.498</b>	<b>80.014</b>	<b>108.052</b>	<b>58.516</b>	<b>9.135</b>	<b>398.215</b>
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2001</b>	<b>137.371</b>	<b>58.537</b>	<b>109.330</b>	<b>51.004</b>	<b>8.453</b>	<b>364.695</b>



El detalle de los bienes totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2002 es el siguiente:

	Miles de euros
<b>Uso propio de la Caja:</b>	
Terrenos y edificios de uso propio	126
Otros inmuebles	119
Mobiliario, instalaciones y otros	148.746
<b>Afecto a la obra social:</b>	
Mobiliario, instalaciones y otros	3.403
<b>Total</b>	<b>152.394</b>

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001 el epígrafe "Otros inmuebles" del inmovilizado de la Caja incluye inmuebles, fincas y solares no afectos a la actividad financiera por importe de 41.895 y 39.844 miles de euros, respectivamente. Dado que dichos bienes no son necesarios para el desarrollo de su actividad, la Dirección de la misma tiene establecido un programa de realizaciones, no esperándose que existan problemas para la recuperación del valor registrado en libros, tal como, en general, ha sucedido hasta la fecha. Adicionalmente, de acuerdo con la Circular 4/1991, de Banco de España, la Caja tiene constituido al 31 de diciembre de 2002 y 2001 una provisión para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de dicho inmovilizado, por un importe de 16.142 y 23.288 miles de euros, respectivamente, cuyo movimiento en 2002 y 2001 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	23.288	28.169
Dotación con cargo a los resultados del ejercicio (Nota 25)	2.156	844
Disponibilidad de fondos de ejercicios anteriores (Nota 25)	( 9.782)	( 6.047)
Utilización de fondos específicos	( 725)	( 314)
Traspaso de fondos de insolvencias por adjudicación de inmuebles (Nota 7)	718	719
Inmuebles adjudicados provenientes de créditos contabilizados en cuentas de orden	477	317
Otros	10	( 400)
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>16.142</b>	<b>23.288</b>

En 1996 la Caja actualizó su inmovilizado material al amparo del Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio, lo que supuso una plusvalía de 39.364 miles de euros que se aplicó directamente sobre las cuentas correspondientes de los elementos patrimoniales, sin variar el importe de la amortización acumulada. Esta actualización ha supuesto un incremento de la dotación anual por amortización en los ejercicios 2002 y 2001 de aproximadamente 1.111 y 1.288 miles de euros, respectivamente, siendo el efecto previsto en 2003 de un importe aproximado de 1.068 miles de euros.

(12) OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

A continuación se presenta el detalle de estos capítulos de los balances de situación de 2002 y 2001 adjuntos:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>OTROS ACTIVOS:</b>		
Hacienda Pública-		
Otros conceptos	3.230	2.994
Impuesto sobre Sociedades anticipado (Nota 22)	82.510	71.684
Operaciones en camino	18.834	88.206
Fianzas entregadas en efectivo	38.215	9.044
Partidas a regularizar por operaciones de futuro	76.957	2.438
Cheques a cargo de entidades de crédito	8.569	6.384
Operaciones financieras pendientes de liquidar	9.578	10.326
Contratos de seguros vinculados a pensiones y obligaciones similares - Provisiones matemáticas (Notas 17 y 25)	29.465	30.672
Otros conceptos	84.593	60.300
	<b>351.951</b>	<b>282.048</b>
<b>OTROS PASIVOS:</b>		
Obligaciones a pagar	6.001	22.062
Operaciones en camino	12.429	22.817
Impuesto sobre beneficios diferido (Nota 22)	1.063	3.087
Partidas a regularizar por operaciones de futuro de cobertura	5.536	1.573
Fondo Obra Benéfico-Social, neto de gastos de mantenimiento (Nota 19)	129.258	116.763
Cuentas de recaudación	40.701	54.850
Cuentas especiales	14.934	17.386
Bloqueo de beneficios	48	249
Otros conceptos	1.871	21.241
	<b>211.841</b>	<b>260.028</b>

La rúbrica de "Operaciones en camino" incluye apuntes pendientes de imputación que se adeudan en los primeros días del ejercicio siguiente a los capítulos de "Entidades de crédito" y "Créditos sobre clientes" del activo y "Débitos a clientes" del pasivo de los balances de situación de 2002 y 2001 adjuntos.



(13) CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN

La composición de este capítulo del activo y del pasivo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001 adjuntos es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>ACTIVO:</b>		
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	175.461	210.600
Intereses anticipados de recursos tomados a descuento	-	50
Gastos pagados no devengados	1.021	997
Gastos financieros diferidos	188	146
Intereses pasivos devengados no vencidos de recursos tomados a descuento	-	( 25)
Otras periodificaciones	700.913	379.846
	<b>877.583</b>	<b>591.614</b>
<b>PASIVO:</b>		
Devengo de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	123.114	147.771
Productos anticipados de operaciones tomadas a descuento	2.668	2.999
Gastos devengados no vencidos	31.490	35.278
Otras periodificaciones	617.855	354.509
Devengos de productos no vencidos de inversiones tomadas a descuento	( 1.388)	( 6.462)
	<b>773.739</b>	<b>534.095</b>

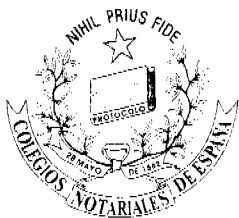
(14) ENTIDADES DE CRÉDITO - PASIVO

La composición de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001 adjuntos es la que se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Por moneda:</b>		
En euros	8.002.589	6.663.863
En moneda extranjera	535.923	803.530
	<b>8.538.512</b>	<b>7.467.393</b>
<b>Por naturaleza:</b>		
A la vista-		
Otras cuentas	119.511	106.825
	<b>119.511</b>	<b>106.825</b>
A plazo o con preaviso-		
Banco de España	1.336.230	848.239
Cuentas a plazo	1.853.120	1.529.850
Cesión temporal de activos (Notas 5 y 8)	5.229.651	4.982.479
	<b>8.419.001</b>	<b>7.360.568</b>
	<b>8.538.512</b>	<b>7.467.393</b>

A continuación se indica el desglose por plazo residual, así como los tipos de interés medios, del epígrafe "Entidades de crédito a plazo o con preaviso" de este capítulo de los balances de situación de los ejercicios 2002 y 2001 adjuntos (sin incluir el capítulo de Banco de España):

	Miles de euros					Tipo de interés Medio
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Total	
Cuentas a plazo	1.420.486	139.813	220.000	72.821	1.853.120	3,14%
Cesión temporal de activos	3.653.530	1.576.121	-	-	5.229.651	3,08%
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2002</b>	<b>5.074.016</b>	<b>1.715.934</b>	<b>220.000</b>	<b>72.821</b>	<b>7.082.771</b>	
Cuentas a plazo	917.399	294.425	245.000	73.026	1.529.850	3,49%
Cesión temporal de activos	4.474.316	508.163	-	-	4.982.479	3,56%
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2001</b>	<b>5.391.715</b>	<b>802.588</b>	<b>245.000</b>	<b>73.026</b>	<b>6.512.329</b>	



(15) DÉBITOS A CLIENTES

La composición de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001 adjuntos es la que se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Por moneda:</b>		
En euros	12.350.826	10.355.063
En moneda extranjera	762.297	737.215
	<b>13.113.123</b>	<b>11.092.278</b>
<b>Por sectores:</b>		
Administraciones Públicas-		
Cuentas corrientes	325.991	211.894
Cuentas de ahorro	3.760	3.484
Imposiciones a plazo	78.415	56.890
Cesión temporal de activos (Notas 5 y 8)	991.842	3.822
Otras cuentas	3.630	752
	<b>1.403.638</b>	<b>276.842</b>
Otros sectores residentes-		
Cuentas corrientes	1.365.818	1.344.012
Cuentas de ahorro	3.401.929	3.127.471
Imposiciones a plazo	3.878.771	3.482.038
Cesión temporal de activos (Notas 5 y 8)	1.359.403	1.170.331
	<b>10.005.921</b>	<b>9.123.852</b>
No residentes-		
Cuentas corrientes	290.617	305.363
Cuentas a plazo	1.412.179	1.384.247
Cesión temporal de activos (Notas 5 y 8)	768	1.974
	<b>1.703.564</b>	<b>1.691.584</b>
	<b>13.113.123</b>	<b>11.092.278</b>

El desglose, según plazos residuales, de los saldos que figuran registrados en los epígrafes "Depósitos de ahorro- A plazo" y "Otros débitos - A plazo" al 31 de diciembre de 2002, es el siguiente:

	Miles de euros
<b>Depósitos de ahorro - A plazo-</b>	
Hasta 1 año	4.761.230
Entre 1 año y 5 años	608.135
	<b>5.369.365</b>
<b>Otros débitos - A plazo-</b>	
Hasta 1 año	2.352.013
Entre 1 año y 5 años	-
	<b>2.352.013</b>

**(16) DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES**

La composición de este capítulo al 31 de diciembre de 2002 y 2001 es el siguiente:

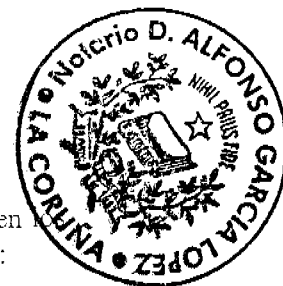
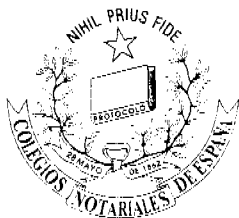
Tipo	Interés nominal	Fecha de Emisión	Fecha de vencimiento	Nominal Emisión	Miles de euros	
					Importe suscrito	
					2002	2001
Bonos de Tesorería	4,25%	01/04/98	01/07/03	120.202	119.056	119.057
Bonos de Tesorería	3,25%	15/01/99	01/04/02	90.000	-	88.077
Bonos de Tesorería	3,25%	01/06/99	01/09/04	90.000	74.314	74.452
Bonos de Tesorería	3,25%	15/07/99	01/09/04	90.000	30.763	30.856
Bonos de Tesorería	3,25%	01/04/02	01/04/05	180.000	165.084	-
				<b>570.202</b>	<b>389.217</b>	<b>312.442</b>

**(17) PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS**

La composición de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001 adjuntos es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Fondo de pensionistas</b>	<b>120.379</b>	<b>206.318</b>
<b>Otras provisiones-</b>		
Fondos de insolvencias de riesgos de firma	11.744	8.621
Otros fondos específicos	23.316	31.828
	<b>35.060</b>	<b>40.449</b>
	<b>155.439</b>	<b>246.767</b>





A continuación se indica el movimiento habido durante los ejercicios 2002 y 2001 en distintos epígrafes que componen este capítulo de los balances de situación adjuntos:

	Miles de euros			
	Fondo de pensionistas	Otras provisiones		
		Fondos de insolvencias para pasivos contingentes	Otras provisiones para riesgos y cargas	Para operaciones de futuro
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2000</b>	<b>183.711</b>	<b>6.380</b>	<b>26.342</b>	<b>917</b>
Dotaciones con cargo a resultados del ejercicio (Notas 3.g y 25)	4.702	2.241	-	8.508
Pagos realizados	( 14.968)	-	-	-
Coste financiero del fondo de pensiones (Notas 3.g y 25)	7.500	-	-	-
Incorporación oficinas BNP	168	-	-	( 497)
Disponibilidad de fondos dotados en ejercicios anteriores (Nota 25)	-	-	( 1.252)	( 163)
Utilización de fondos	-	-	( 845)	-
Aplicación de la Circular 5/2000:				
- Contratos de seguros vinculados a pensiones y obligaciones similares (Notas 3.g y 12)	3.889	-	-	-
- Diferencia asignación inversiones (Nota 3.g)	( 8.205)	-	-	-
Dotación con cargo a reservas (Notas 3.g y 21)	19.188	-	-	-
Dotación con cargo al Impuesto sobre Sociedades anticipado (Notas 3.g y 22)	10.333	-	-	-
Otros	-	-	( 1.177)	( 5)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2001</b>	<b>206.318</b>	<b>8.621</b>	<b>23.068</b>	<b>8.760</b>
Dotaciones con cargo a resultados del ejercicio (Notas 3.g y 25)	27.420	3.128	-	-
Pagos realizados	( 17.066)	-	-	-
Coste financiero del fondo de pensiones (Notas 3.g y 25)	8.693	-	-	-
Disponibilidad de fondos dotados en ejercicios anteriores (Nota 25)	-	( 5)	-	( 5.903)
Aplicación de la Circular 4/1991:				
- Plan de financiación (Nota 3.g)	( 41.481)	-	-	-
- Plan de reequilibrio (Nota 3.g)	( 1.307)	-	-	-
Exteriorización Fondo de Pensiones Interno (Nota 3.g)	(106.070)	-	-	-
Aportación anual al Fondo Externo	( 2.028)	-	-	-
Dotación con cargo a reservas (Notas 3.g y 21)	29.834	-	-	-
Dotación con cargo a Impuesto sobre sociedades anticipado (Notas 3.g y 22)	16.066	-	-	-
Otros	-	-	( 2.499)	( 110)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2002</b>	<b>120.379</b>	<b>11.744</b>	<b>20.569</b>	<b>2.747</b>

(18) FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES

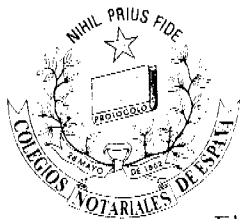
El movimiento del "Fondo para riesgos bancarios generales" durante los ejercicios 2002 y 2001 ha sido el siguiente:

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2000	334
Traspaso a reservas (Nota 21)	( 34)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2001</b>	<b>300</b>
Traspaso a reservas (Nota 21)	( 14)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2001</b>	<b>286</b>

(19) OBRA BENÉFICO-SOCIAL

De acuerdo con los criterios de presentación establecidos por la Circular 4/1991, de Banco de España y normativa complementaria, las cuentas relacionadas con la Obra Benéfico-Social están distribuidas en distintos epígrafes del balance de situación de la Caja. El detalle de dichas cuentas al 31 de diciembre de 2002 y 2001 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>ACTIVO – Aplicación Fondo Obra Benéfico-Social-</b>		
Activos materiales, neto (Nota 11):		
Inmuebles	58.516	51.004
Mobiliario, instalaciones y otros	9.135	8.453
Acciones y otros títulos de renta variable (Nota 9)	9.292	8.462
Otros	8	10
<b>Total</b>	<b>76.951</b>	<b>67.929</b>
<b>PASIVO – Fondo de la Obra Benéfico-Social-</b>		
Otros pasivos (Nota 12):		
Otros pasivos	12.963	16.443
Fondo Obra Social	142.520	124.366
Menos - Gastos de mantenimiento	(26.225)	( 24.046)
<b>Total</b>	<b>129.258</b>	<b>116.763</b>



El movimiento del Fondo de Obra Social durante los ejercicios 2002 y 2001 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	124.366	103.413
Distribución del beneficio del ejercicio anterior	42.071	39.066
Gastos de mantenimiento de la Obra		
Beneficio-Social en el ejercicio anterior	(24.046)	( 18.288)
Otros movimientos	129	175
Saldo al cierre del ejercicio	142.520	124.366

Las regularizaciones y actualizaciones practicadas por la Caja de los bienes afectos a la Obra Benéfico-Social han sido las siguientes:

	Miles de euros
Regularización Ley 50/1977	18
Actualización Ley de Presupuestos de 1979	3.137
Actualización Ley de Presupuestos de 1981	1.989
Actualización Real Decreto-Ley 7/1996	-
	5.144

El presupuesto de la obra benéfico-social de la Caja para 2002 y 2001 asciende a 50.000 y 42.071 miles de euros, respectiva y aproximadamente, que será y ha sido cubierto con los fondos disponibles y la dotación del ejercicio (véase Nota 4).

#### (20) PASIVOS SUBORDINADOS

La composición de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001 adjuntos, es la siguiente:

Emisión	Tipo de interés	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Importe Nominal	Miles de euros	
					Importe suscrito	
					2002	2001
Obligaciones subordinadas	5,13%	01/09/88	perpetua	58.599	58.599	58.599
Obligaciones subordinadas	3,75%	01/10/99	01/01/16	90.000	90.000	90.000
Obligaciones subordinadas	4,25%	15/12/99	01/01/16	150.000	150.000	150.000
Obligaciones subordinadas	4,00%	01/10/02	01/10/12	120.000	120.000	-
				418.599	418.599	298.599

La emisión de obligaciones subordinadas de fecha 1 de septiembre de 1988 es de carácter permanente, por lo que su amortización se diferirá al momento de la liquidación, por disolución, de la Caja. No obstante, una vez transcurridos 20 años, el Banco de España o la autoridad entonces competente, podrá autorizar, si lo solicita la Caja, la amortización total o parcial de la emisión. El pago de los intereses se suspenderá, salvo autorización expresa del Banco de España, en el supuesto de que la cuenta de resultados de la Caja haya presentado pérdidas en el semestre natural anterior, en cuyo caso, los intereses impagados se acumularán en un débito que tendrá carácter subordinado y sólo se hará efectivo cuando la cuenta de resultados presente excedentes y hasta un tercio de los mismos. Los intereses de demora se someterán a previa autorización del Banco de España, no pudiendo exceder, en ningún caso, del tipo de interés de la emisión.

Las emisiones de obligaciones subordinadas realizadas durante los ejercicios 1999 y 2002 se amortizarán el 1 de enero de 2016 y el 1 de octubre de 2012, respectivamente. No obstante, transcurridos cinco años desde la fecha de cierre de la emisión, la Caja podrá, en cualquier momento y previa autorización del Banco de España, amortizar a la par la totalidad de las obligaciones subordinadas. De acuerdo con la actual normativa, no se ha condicionado el pago de intereses a la existencia de beneficios, ni se ha previsto la aplicación de la misma a la compensación de pérdidas, si bien, sigue vigente la limitación a la actuación de la Caja durante la vida de la emisión: No podrán ser aportadas, ni adquiridas posteriormente por la propia entidad, por entidades del grupo consolidable o por otras entidades o personas con apoyo financiero de la entidad emisora o del grupo consolidable.

La Caja responde del pago de los intereses y principal de las emisiones con carácter universal, conforme a Derecho. No obstante, a efectos de prelación de créditos, los títulos se clasifican para su graduación y pago detrás de todos los acreedores comunes, pudiendo aplicarse los importes impagados a la absorción de pérdidas de la Caja, en la misma proporción en que lo sean los recursos propios, de acuerdo con lo dispuesto en el Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, y en la Circular 5/1993, de Banco de España.



(21) RESERVAS Y RESERVAS DE REVALORIZACIÓN

El movimiento que se ha producido en el saldo de estos capítulos de los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001 adjuntos se muestra a continuación:

	Miles de euros		
	Reservas	Revalori- zación	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2000	705.054	38.183	743.237
Distribución del beneficio del ejercicio 2000	83.952	-	83.952
Constitución fondo prejubilaciones y jubilaciones anticipadas del año 2001 (Notas 3.g y 17)	(19.188)	-	(19.188)
Traspaso del fondo para riesgos generales (Nota 18)	34	-	34
Saldo al 31 de diciembre de 2001	769.852	38.183	808.035
Distribución del beneficio del ejercicio 2001	108.314	-	108.314
Constitución fondo prejubilaciones y jubilaciones anticipadas del año 2002 (Notas 3.g y 17)	(29.834)	-	(29.834)
Traspaso del fondo para riesgos generales (Nota 18)	14	-	14
Saldo al 31 de diciembre de 2002	848.346	38.183	886.529

### Recursos propios-

El artículo 25 del Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, norma que desarrolla la Ley 13/1992, de 1 de junio, establece que los grupos consolidables de las entidades de crédito deberán mantener, en todo momento, un coeficiente de solvencia no inferior al 8%. Dicho coeficiente se calculará sobre las cuentas patrimoniales, compromisos y demás cuentas de orden que presenten riesgo de crédito, ponderados atendiendo a la naturaleza de la contraparte y a las garantías y características de los activos o riesgos. Los factores de ponderación son los que, para cada grupo de riesgo, establece la Circular 5/1993, de Banco de España. Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, los recursos propios netos computables del Grupo exceden en 327.097 y 310.769 miles de euros, respectivamente, del importe mínimo exigido por la normativa de Banco de España.

### Composición-

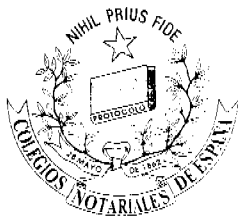
La composición del saldo de reservas al 31 de diciembre de 2002 y 2001 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Reservas de revalorización- Actualización Real Decreto-Ley 7/1996	38.183	38.183
	<b>38.183</b>	<b>38.183</b>
Otras-		
Reservas generales	841.190	762.696
Reservas obligatorias procedentes de la Caja Rural de León	7.156	7.156
	<b>848.346</b>	<b>769.852</b>
	<b>886.529</b>	<b>808.035</b>

### Reservas de revalorización (Real Decreto-Ley 7/1996)-

El saldo de la cuenta "Reserva de revalorización Real Decreto-Ley 7/1996" podrá destinarse, sin devengo de impuestos, a eliminar los resultados contables negativos, tanto los acumulados de ejercicios anteriores como los del propio ejercicio, o los que puedan producirse en el futuro. A partir del 1 de enero del año 2007 podrá destinarse a reservas de libre disposición, siempre que la plusvalía monetaria haya sido realizada. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja en los libros de contabilidad.

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



(22) SITUACIÓN FISCAL

La Caja tributa en el régimen de los Grupos de Sociedades del Capítulo VII, Título VIII de la Ley 43/1995, del Impuesto sobre Sociedades, en el Grupo formado por la Caja, como sociedad dominante, y como sociedades dependientes Inducoa, S.A. y Corporación Caixa Galicia, S.A. y otras sociedades participadas de ésta última. El hecho de presentar la Caja declaración consolidada en el Impuesto sobre Sociedades, no determina que el Impuesto sobre Sociedades devengado difiera sustancialmente del que se produciría en el supuesto de tributación individual, razón por la cual no se hace mención a diferencias permanentes o temporales derivadas de la consolidación.

El saldo del capítulo "Otros pasivos - Cuentas de Recaudación" del pasivo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001 adjuntos incluye el pasivo correspondiente a los diferentes impuestos que son aplicables, entre los que se incluye el Impuesto sobre Sociedades, por importe de 944 y 3.756 miles de euros, respectivamente, neto de los pagos a cuenta y de las retenciones correspondientes a dicho impuesto, por importe de 39.051 y 43.953 miles de euros, respectivamente.

La conciliación del resultado contable de los ejercicios 2002 y 2001 con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Beneficio del ejercicio, antes de la provisión para el Impuesto sobre Sociedades	190.882	190.657
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes:		
Dotación a la Obra Benéfico-Social	(50.000)	(42.071)
Fondo de pensiones interno (neto)	35.358	(5.216)
Otras diferencias permanentes (neto)	(25.794)	(12.062)
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporales:		
Con origen en el ejercicio	39.538	41.658
Con origen en ejercicios anteriores	( 39.899)	(8.553)
<b>Base imponible (= Resultado fiscal)</b>	<b>150.085</b>	<b>164.413</b>

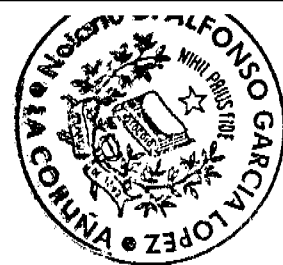
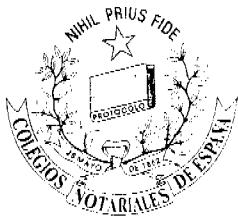
La composición del epígrafe de "Impuesto sobre beneficios" de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2002 y 2001 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Cuota íntegra (35%)	52.530	57.545
Deducciones	(12.535)	(9.708)
Impuesto corriente	39.995	47.837
Impuesto anticipado	246	(11.261)
Impuesto diferido	( 120)	( 326)
Diferencias del Impuesto sobre beneficios	-	4.022
Otros conceptos	6	-
<b>Total Impuesto sobre beneficios</b>	<b>40.127</b>	<b>40.272</b>

La Caja se acogió, en los ejercicios 2001 y 2000, al beneficio fiscal previsto en el artículo 21 de la Ley 43/1995, del Impuesto sobre Sociedades, consistente en el diferimiento por reinversión del beneficio extraordinario obtenido en la venta de elementos del inmovilizado material por importe de 1.866 y 1.531 miles de euros, aproximadamente. En consecuencia, la Caja asumió compromisos de reinversión por importe de 7.727 y 6.292 miles de euros, aproximadamente. Al 31 de diciembre de 2001 se habían atendido en su totalidad dichos compromisos de reinversión, materializándose en el fondo de comercio correspondiente a la adquisición en el ejercicio 2000 de 61 oficinas de BNP España, S.A. y en elementos del inmovilizado material y del inmovilizado financiero. La incorporación a la base imponible de la renta cuya integración se ha diferido por la reinversión se viene realizando, por séptimas partes, en los períodos impositivos correspondientes a los siete años siguientes al cierre del período impositivo en que venza el plazo de los tres años posteriores a la transmisión onerosa de los elementos patrimoniales.

No obstante lo anterior, en el ejercicio 2001, la Caja ha decidido acogerse a lo dispuesto en la Disposición Transitoria Tercera de la Ley 24/2001, incorporando en la base imponible del Impuesto sobre Sociedades todas las rentas pendientes de integración y aplicando la deducción por reinversión regulada en el nuevo artículo 36. ter de la Ley 43/1995, del Impuesto sobre Sociedades.





Debido a las diferencias temporales entre los criterios de imputación contables y fiscales de determinados ingresos y gastos, en relación con el Impuesto sobre Sociedades, al 31 de diciembre de 2002 y 2001 se habían originado en la Caja los siguientes impuestos diferidos y anticipados:

	Miles de euros	
	2002	2001
Amortización acelerada R.D. Ley 3/1993	1.063	1.178
Reinversión beneficios extraordinarios	-	1.909
<b>Total impuestos diferidos</b>	<b>1.063</b>	<b>3.087</b>
Amortización fondo de comercio oficinas Banco Urquijo	3.874	4.386
Dotación fondo de pensiones (Notas 3.g y 17)	12.574	25.001
Dotación fondo de pensiones - Prejubilaciones 2001 (Notas 3.g y 17)	10.333	10.333
Dotación fondo de pensiones - Prejubilaciones 2002 (Notas 3.g y 17)	16.066	-
Amortización fondo de comercio oficinas BNP	8.107	8.619
Dotación fondo para la cobertura estadística de insolvencias (Nota 3.c)	28.027	15.437
Otros conceptos	3.529	7.908
<b>Total impuestos anticipados</b>	<b>82.510</b>	<b>71.684</b>

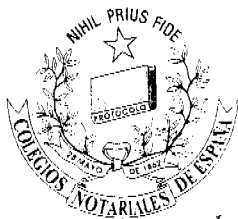
En su caso, el efecto impositivo se ha calculado mediante la aplicación al importe correspondiente del tipo impositivo vigente al 31 de diciembre de 2002 y 2001. Los impuestos anticipados y diferidos figuran registrados en los epígrafes "Otros activos" y "Otros pasivos", respectivamente, de los balances de situación de 2002 y 2001 adjuntos (véase Nota 12).

La Caja ha sido inspeccionada para los principales impuestos que le son de aplicación hasta el ejercicio 1998 inclusive, por lo que a la fecha de formulación de estas cuentas anuales tiene pendientes de inspección los ejercicios 1999 a 2002. Como consecuencia de las posibles diferentes interpretaciones de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por las cajas de ahorro, para los ejercicios no prescritos podrían ponerse de manifiesto pasivos fiscales de carácter contingente cuyo importe no es susceptible de cuantificación objetiva. No obstante, en opinión de los Administradores de la Caja, la deuda tributaria que, en su caso, pudiera derivarse no tendría una incidencia significativa en estas cuentas anuales.

(23) CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001 este capítulo de los balances de situación adjuntos incluye, entre otros conceptos, los principales compromisos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones de la Caja, con el siguiente detalle:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Pasivos contingentes:</b>		
Avales y cauciones	730.447	594.890
Créditos documentarios	7.743	6.855
Pasivos contingentes dudosos	573	628
Otros pasivos contingentes	94.041	94.041
	832.804	696.414
<b>Compromisos y riesgos contingentes:</b>		
Disponibles por terceros:		
Por el sector de las Administraciones Públicas	500.198	461.030
Por otros sectores residentes	2.210.084	1.796.298
Por no residentes	8.344	10.987
Otros compromisos	58.314	50.685
	2.776.940	2.319.000
	3.609.744	3.015.414
<b>Otros compromisos:</b>		
Compromisos por pensiones causadas	111.444	171.838
Riesgos por pensiones no causadas	-	55.234
Compromisos varios	158.208	248.184
	269.652	475.256
<b>Otras cuentas de orden</b>	7.527.470	8.055.425
	11.406.866	11.546.095



La composición del epígrafe "Otras cuentas de orden" al 31 de diciembre de 2002 y 2001 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Efectos condicionales y otros valores recibidos	34.866	55.857
en comisión de cobro	120.348	120.857
Activos en suspenso regularizados	2.685	231.162
Productos devengados por activos dudosos		
Valores propios y de terceros en poder	1.414.655	1.651.353
de otras entidades	4.007.652	3.870.676
Valores en custodia	1.430.859	1.564.745
Activos afectos a obligaciones propias	200.803	232.416
Transferencias de activos		
Efectos condicionales y otros valores enviados	5.313	9.998
en comisión de cobro	310.289	318.361
Otras cuentas de orden	7.527.470	8.055.425

#### (24) OPERACIONES DE FUTURO

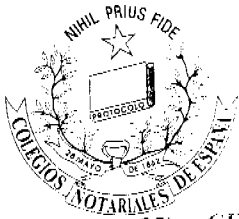
Al 31 de diciembre de 2002 y 2001 la Caja tenía contratadas las siguientes operaciones de futuro:

	Miles de euros	
	2002	2001
Compraventas de divisas no vencidas hasta dos días hábiles	1.142.142	1.592.031
Compraventas de divisas no vencidas a plazo superior a dos días hábiles	2.620.448	3.456.905
Compra al contado deuda anotada	104.716	-
Compra a plazo de deuda anotada	472.592	1.782.089
Venta a plazo de deuda anotada	2.108.162	4.823.135
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés	3.041.620	1.000.650
Opciones compradas	85.537	70.074
Opciones emitidas	488.797	773.961
Acuerdos sobre tipos de interés futuro	2.855.714	2.616.932
Permutas financieras	44.172.955	29.628.821
	57.092.683	45.744.598

De acuerdo con su objetivo, las operaciones de futuro en vigor al 31 de diciembre de 2002 y 2001 se clasificaban según el siguiente detalle:

	Miles de euros					
	Operaciones de Cobertura			Operaciones Especulativas		
	Tipo de Interés	Tipo de Cambio	Valores	Tipo de Interés	Tipo de Cambio	Valores
Compraventas de divisas no vencidas	-	5.048.936	-	-	-	-
Compras a plazo de deuda anotada	-	-	-	-	-	1.782.089
Ventas a plazo de deuda anotada	-	-	-	-	-	4.823.135
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés	-	-	631.402	-	-	369.248
Opciones compradas	17.008	-	36.037	17.029	-	-
Opciones emitidas	527.761	-	246.200	-	-	-
Acuerdos sobre tipos de interés futuro	1.809.349	-	-	807.583	-	-
Permutas financieras	21.116.803	-	-	8.512.018	-	-
<b>Total a 31 de diciembre de 2001</b>	<b>23.470.921</b>	<b>5.048.936</b>	<b>913.639</b>	<b>9.336.630</b>	-	<b>6.974.472</b>
Compraventas de divisas no vencidas	-	3.762.590	-	-	-	-
Compras de deuda anotada	-	-	-	-	-	577.308
Ventas a plazo de deuda anotada	-	-	-	-	-	2.108.162
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés	100.000	-	2.933.945	-	-	7.675
Opciones compradas	17.008	-	51.500	17.029	-	-
Opciones emitidas	312.598	-	176.199	-	-	-
Acuerdos sobre tipos de interés futuro	1.096.120	-	-	1.759.594	-	-
Permutas financieras	14.917.267	-	-	29.255.688	-	-
<b>Total a 31 de diciembre de 2002</b>	<b>16.442.993</b>	<b>3.762.590</b>	<b>3.161.644</b>	<b>31.032.311</b>	-	<b>2.693.145</b>

Los rendimientos y costes de las operaciones de cobertura figuran recogidos en los capítulos "Intereses y rendimientos asimilados - Rectificaciones de los productos financieros por operaciones de cobertura" (ingresos) e "Intereses y cargas asimiladas - Rectificaciones del costo por operaciones de cobertura" (gastos) de las cuentas de pérdidas y ganancias (véase Nota 25), siendo el gasto neto aportado por estas operaciones a la Caja en 2002 de 8.975 miles de euros (2001- ingreso neto de 3.945 miles de euros). Los rendimientos y costes de las operaciones de futuro que no sean de cobertura figuran registrados en el capítulo "Resultados de operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.



(25) CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

En relación con las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2002 y 2001 adjuntas, a continuación se indica determinada información relevante:

a) *Naturaleza de las operaciones-*

El detalle de determinados capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias de 2002 y 2001 adjuntas, atendiendo a la naturaleza de las operaciones que los originan, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>INGRESOS:</b>		
<b>Intereses y rendimientos asimilados-</b>		
De Banco de España	6.508	7.608
De entidades de crédito	74.652	113.664
De Administraciones Públicas	25.843	35.421
De créditos a otros sectores residentes	405.494	419.137
De créditos a no residentes	20.826	18.313
Activos dudosos	1.603	1.651
De la cartera de renta fija	378.771	342.596
Rectificaciones de los productos financieros por operaciones de cobertura (Nota 24)	( 23.568)	( 17.949)
Productos de contratos de seguros vinculados a pensiones y obligaciones similares (Notas 12 y 17)	1.360	1.458
	<b>891.489</b>	<b>921.899</b>
<b>Comisiones percibidas-</b>		
De disponibilidad	1.147	1.150
De pasivos contingentes	5.871	5.410
Por cambio de divisas y billetes de bancos extranjeros	321	460
De servicios de cobros y pagos	38.379	35.558
De servicios de valores	2.460	3.376
De comercialización de productos financieros no bancarios	21.210	22.044
De otras operaciones	4.939	4.019
	<b>74.327</b>	<b>72.017</b>
<b>Beneficios por operaciones financieras-</b>		
Beneficios por operaciones financieras-		
En la cartera de negociación	2.234	3.639
En la cartera de renta fija de inversión	9.387	10.065
En la cartera de renta variable	10.111	9.706
Por ventas de otros activos financieros	3.156	370
Productos por otras operaciones de futuro	2.921	9.677
Recuperaciones del fondo para operaciones de futuro (Nota 17)	5.903	163
Productos por diferencias de cambio	986	457
Pérdidas por operaciones financieras-		
En la cartera de negociación	( 2.569)	-
En la cartera de renta fija de inversión (Nota 8)	( 1.805)	( 5)
En la cartera de renta variable (Nota 9)	( 14.376)	( 10.269)
Quebrantos por otras operaciones de futuro	( 7.128)	-
Dotaciones por pérdidas potenciales en operaciones de futuro (Nota 17)	-	( 8.508)
Acreedores por valores	4	( 2.251)
	<b>8.824</b>	<b>13.044</b>
<b>Beneficios extraordinarios-</b>		
Beneficios netos por enajenación del inmovilizado	810	2.264
Dotación al fondo de inmuebles adjudicados y otros inmuebles (Nota 11)	( 2.156)	( 844)
Recuperaciones del fondo de inmuebles adjudicados y otros inmuebles (Nota 11)	9.782	6.047
Recuperaciones de otros fondos específicos (Nota 17)	-	1.252
Beneficios de ejercicios anteriores	7.692	3.382
Otros productos	819	1.219
	<b>16.947</b>	<b>13.320</b>



	Miles de euros	
	2002	2001
<b>GASTOS:</b>		
<b>Intereses y cargas asimiladas-</b>		
De Banco de España	36.272	45.013
De entidades de crédito	205.856	220.841
De acreedores, Administraciones Públicas	21.531	18.954
De acreedores, otros sectores residentes	166.324	186.130
De acreedores no residentes	37.459	54.791
De empréstitos y otros valores negociables	13.306	11.340
De financiaciones subordinadas	13.957	12.973
Rectificaciones del costo por operaciones de cobertura (Nota 24)	( 14.593)	( 21.894)
Costo imputable a los fondos de pensiones constituidos (Notas 3.g y 17)	8.693	7.500
Otros intereses	21	449
	<b>488.826</b>	<b>536.097</b>
<b>Comisiones pagadas-</b>		
Comisiones cedidas a otras entidades	8.226	7.416
Otras comisiones	7.408	7.138
	<b>15.634</b>	<b>14.554</b>
<b>Amortización y provisiones para insolvencias-</b>		
Amortizaciones de insolvencias (Nota 7)	1.664	2.080
Dotaciones netas a los fondos de insolvencias (Notas 7, 8 y 17)	77.277	72.786
Dotaciones netas para la cobertura del riesgo país (Nota 7)	1.027	581
Recuperación de otros fondos y activos en suspenso-		
Fondo de insolvencias (Notas 7 y 17)	( 63.707)	( 43.544)
Fondo de riesgo país (Nota 7)	( 1.135)	( 652)
Activos en suspenso recuperados (Nota 7)	( 3.198)	( 4.252)
	<b>11.928</b>	<b>26.999</b>
<b>Quebrantos extraordinarios-</b>		
Pérdidas netas por enajenación de inmovilizado	27	182
Dotación extraordinaria al fondo de pensiones interno (Notas 3.g y 17)	26.609	4.357
Dotación extraordinaria al fondo de pensiones externo (Nota 3.g y 17)	7.281	-
Quebrantos de ejercicios anteriores	4.423	4.481
Otros quebrantos	2.475	3.184
	<b>40.815</b>	<b>12.204</b>

**b) Gastos Generales de Administración de Personal-**

La composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2002 y 2001 adjuntas es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Sueldos y salarios	132.706	131.994
Seguros sociales	30.930	29.283
Dotación a los fondos de pensiones internas (Nota 17)	811	345
Aportaciones al fondo externo de pensiones (Nota 3.g)	9.159	9.042
Otros gastos	11.189	8.145
	<b>184.795</b>	<b>178.809</b>

El coste financiero de los rendimientos por intereses generados a favor del fondo de pensiones interno constituido se registra en el capítulo "Intereses y cargas asimiladas" de las cuentas de pérdidas y ganancias de 2002 y 2001 adjuntas.

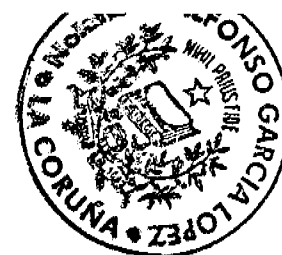
La plantilla de la Caja y su distribución en los ejercicios 2002 y 2001, ha sido la siguiente:

	Número Medio de Empleados	
	2002	2001
Equipo directivo	9	9
Jefes y titulados	1.567	1.488
Oficiales y auxiliares	1.738	1.767
Subalternos y oficios varios	54	60
Informática	88	84
	<b>3.456</b>	<b>3.408</b>

**(26) RETRIBUCIONES Y OTRAS PRESTACIONES AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

En los ejercicios 2002 y 2001 la Caja ha registrado un gasto de 351 y 261 miles de euros, respectivamente, en concepto de dietas devengadas por los miembros del Consejo de Administración por asistencia a las reuniones de dicho Consejo, a las Comisiones Delegadas y a la Asamblea General. Asimismo, durante dichos ejercicios ha satisfecho 107 y 157 miles de euros en concepto de sueldos y salarios por razón de empleo de los representantes del personal en dicho Consejo, ascendiendo el fondo de pensiones constituido a 135 y 166 miles de euros, respectiva y aproximadamente.





Al 31 de diciembre de 2002 y 2001 la Caja había concedido anticipos y créditos al conjunto de los miembros de su Consejo de Administración por un importe total de 28.062 y 37.022 miles de euros, respectivamente, incluyendo en dicho importe los créditos concedidos a empresas vinculadas a dichos Consejeros.

Los préstamos y créditos concedidos a miembros del Consejo de Administración y a empresas a ellos vinculados devengan un tipo de interés anual comprendido entre el 2,25% y el 11,25% en el ejercicio 2002 (entre el 2,75% y el 8% en el ejercicio 2001). Las operaciones de crédito al 2,25% corresponden a préstamos concedidos a los empleados que son Consejeros de la Caja, que en años anteriores se beneficiaban de estas condiciones por estar así establecidas en el convenio colectivo.

## (27) OTRA INFORMACIÓN Y ACONTECIMIENTOS POSTERIORES

### *a) Otra información*

El coste de los servicios de auditoría prestados por PricewaterhouseCoopers a la Caja durante ejercicio 2002 asciende a un importe de 138 miles de euros y el coste por otros servicios asciende a un importe de 24 miles de euros.

Las operaciones globales de la Caja se rigen por leyes relativas a la protección del medio ambiente (leyes medioambientales). La Caja considera que cumple sustancialmente tales leyes y que mantiene procedimientos diseñados para garantizar y fomentar su cumplimiento.

La Caja considera que ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medio ambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo con la normativa vigente al respecto. Durante el ejercicio 2002, la Caja no ha realizado inversiones significativas de carácter medioambiental, ni ha considerado necesario registrar ninguna provisión para riesgos y cargas de carácter medioambiental, ni considera que existan contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

### *b) Acontecimientos posteriores*

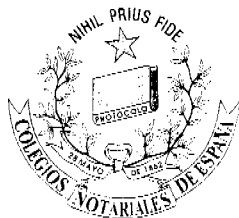
Con fecha 20 de diciembre de 2002, los accionistas de Banco Echeverría, S.A. y los representantes de la Caja han firmado un contrato, sometido a condiciones suspensivas, para la toma de una participación accionarial total del 37% del Banco por parte de la sociedad participada Corporación Caixa Galicia, S.A. El coste total es de 13.251 miles de euros y se ha formalizado mediante la adquisición de un 17% del capital social y la suscripción de una ampliación de capital.

Por otra parte, con fecha 30 de enero de 2003 se ha efectuado la liquidación de la Oferta Pública de Adquisición de Acciones realizada en diciembre de 2002 por la sociedad participada Corporación Caixa Galicia, S.A. sobre acciones de Empresa Nacional de Celulosas, S.A. Dicha liquidación ha supuesto la adquisición de 1.449.904 acciones de Empresa Nacional de Celulosas, S.A. por un importe total de 21.024 miles de euros pasando el porcentaje de la participación en dicha sociedad del 12,00% al 17,69%.

(28) CUADRO DE FINANCIACIÓN

A continuación se muestra el cuadro de financiación de la Caja correspondiente a los ejercicios 2002 y 2001:

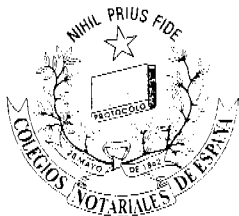
	Miles de euros	
	Ejercicio 2002	Ejercicio 2001
<b>ORÍGENES DE FONDOS:</b>		
<b>Recursos generados en las operaciones-</b>		
Beneficio neto del ejercicio	150.755	150.385
Más:		
Amortizaciones	23.918	24.480
Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos y fondos genéricos y especiales	6.762	34.666
Dotaciones y coste financiero del fondo de pensiones	36.113	12.202
Menos:		
Beneficios netos en ventas de inmovilizado	( 783)	( 2.082)
	<b>216.765</b>	<b>219.651</b>
Inversión menos financiación en Banco de España y entidades de crédito y ahorro (variación neta)	1.143.550	1.386.452
Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	43.194	-
Venta de elementos de inmovilizado	5.907	16.735
Acreedores (incremento neto)	2.020.845	1.110.876
Débitos representados por valores negociables	76.775	-
Pasivos subordinados	120.000	-
	<b>3.410.271</b>	<b>2.514.063</b>
<b>Total orígenes</b>	<b>3.627.036</b>	<b>2.733.714</b>
<b>APLICACIONES DE FONDOS:</b>		
Inversión crediticia (incremento neto)	1.320.518	1.050.688
Títulos de renta fija (incremento neto)	1.874.358	1.495.655
Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	-	18.445
Adquisición de inversiones permanentes-		
Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	55.771	58.884
Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	-	35.158
Débitos representados por valores negociables	-	2.000
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	376.389	72.884
<b>Total aplicaciones</b>	<b>3.627.036</b>	<b>2.733.714</b>



CAJA DE AHORROS DE GALICIA

**INFORME DE GESTIÓN**  
**CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL**  
**TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**





## CAJA DE AHORROS DE GALICIA

### INFORME DE GESTIÓN

### CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO

EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

#### ENTORNO ECONÓMICO Y FINANCIERO

El PIB español se incrementó un 2% en 2002 frente al 2,7% registrado en el ejercicio anterior, provocado por un debilitamiento del consumo privado y por el retroceso de la inversión empresarial que no pudo ser compensado por la fortaleza de la construcción. La tasa de paro se situó en el 11,5%, un punto más que en 2001, mientras que la inflación ha alcanzado el 4% impulsada por los precios del petróleo y de los alimentos.

En lo referente a Galicia, el PIB gallego aumentó un 2,0% en 2002, seis décimas menos que en el año anterior, siguiendo una evolución muy similar a la del conjunto del Estado. Como principales diferencias, puede destacarse la menor aportación de la inversión en construcción residencial, compensada por un comportamiento más positivo del comercio exterior. Pese a que se ha seguido creando empleo (la población ocupada aumentó un 1,7%) este no ha sido suficiente para compensar el crecimiento de la población activa, lo que eleva la tasa de paro al 12%.

Dentro del entorno más cercano, los Estados Unidos han retomado un tono más firme en su actividad económica tras el débil ejercicio 2001, si bien con notables vacilaciones. En el resto de los grandes bloques económicos, la Eurozona ha permanecido estancada, lastrada por la grave situación alemana, mientras que Japón no consigue superar la depresión en la que se encuentra desde hace ya diez años.

El comportamiento de las bolsas ha sido el principal protagonista en el entorno financiero. Por segundo año consecutivo, los principales mercados mundiales han cerrado con sensibles pérdidas afectados por el empeoramiento del marco económico, la sucesión de escándalos contables y por el fuerte ajuste que ha seguido afectando a las telecomunicaciones. La bolsa española, sin embargo, mantuvo un comportamiento algo mejor que las europeas: el IBEX-35 perdía un 28%, frente al 37% del Eurostoxx-50, al 44% de Francfort o al 34% de París.

Por su parte, los tipos de interés han experimentado un notable descenso en la segunda mitad del ejercicio. En Estados Unidos, la Reserva Federal, adoptó una postura agresiva con sucesivos descensos hasta alcanzar el 1,25% en noviembre, el menor nivel en 40 años. El Banco Central Europeo mantuvo su tipo de referencia en el 3,25% hasta el mes de diciembre, cuando decidió un recorte de 50 puntos básicos.

Así, el Euribor 1 año alcanzó su máximo en el mes de mayo al situarse en el 4,1%, siguiendo desde entonces un perfil descendente que le llevaría a cerrar el año en el 2,8%. Aparte del entorno macro, este fuerte descenso también se vio motivado por una fuerte preferencia por la liquidez ante la acusada inestabilidad de los mercados bursátiles.

En este contexto, la deuda pública ha actuado como activo refugio, lo que ha llevado a fuertes disminuciones en su rentabilidad. De este modo, el tipo español medio a 10 años llegó a un máximo de 5,36% en el mes de mayo, pero cerraría el año en el 4,43% al constatarse el alejamiento de la recuperación económica.

En lo referente al sector financiero, pese a la desaceleración económica, la fuerte demanda de crédito hipotecario en un contexto de bajos tipos de interés, así como el interés por los productos tradicionales de ahorro, han permitido que el negocio de bancos y cajas creciese un 7%.

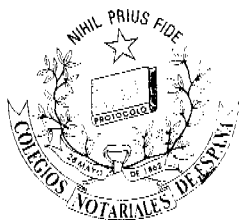
La traslación de este contexto a la cuenta de resultados muestra una desaceleración en el margen ordinario de la mayoría de las entidades. Los bajos tipos de interés han comprimido los ingresos financieros tradicionales, al tiempo que la generación de comisiones y los resultados de operaciones financieras se ha estancado debido a la crisis de los mercados, que adicionalmente ha generado una mayor necesidad de provisiones. De este modo, el beneficio antes de impuestos en el sector cajas ha caído un 9,72%.

## EL EJERCICIO DE CAIXA GALICIA

### Estrategia

En este marco, la estrategia del Grupo Caixa Galicia ha estado dirigida a gestionar la desaceleración del entorno y la volatilidad de los mercados, defendiendo los márgenes contra la bajada de los tipos de interés y minimizando los riesgos asumidos. Al mismo tiempo, se prepara a la entidad para hacer frente a los retos que surgen en la actividad financiera:

- ✓ Mantenimiento del dinamismo en el **crédito a clientes**, vigilando estrechamente la calidad de la cartera. Se complementa con una gestión dinámica de la **cartera de valores** para minimizar los riesgos asociados a la inestabilidad de los mercados financieros y con la reducción del peso de la renta variable.
- ✓ Mayor protagonismo de los depósitos a plazo en la **captación** a medida que los tipos se acercaban a mínimos, al tiempo que se ha elevado la posición tomadora en el mercado interbancario. De este modo, se ha reducido el coste de la financiación y se posiciona a la entidad ante el repunte de tipos que acompañará a la recuperación económica.
- ✓ Afrontar el estrechamiento de márgenes mediante la contención de costes, una rigurosa política de **precios** y la **diversificación** de las fuentes de ingresos. Para ello, se impulsan las actividades generadoras de comisiones (bancassurance, medios de pago) y se sientan las bases para la operatoria en banca privada.
- ✓ Refuerzo de la estructura de **distribución**, de modo que la expansión de las oficinas tradicionales se acompañe de un mayor protagonismo de los nuevos canales. De este modo, se mejora la calidad de servicio, se reducen costes y se abren nuevas vías de crecimiento.
- ✓ Tecnología y procesos base de la **eficiencia y la calidad**. La mejora continuada de la tecnología disponible y los procesos críticos de negocio se convierte en un soporte básico para optimizar el binomio coste / calidad de servicio.



Priorizar la **solvencia** en un escenario de creciente volatilidad, mejorando las herramientas de gestión del riesgo, reforzando los recursos propios, manteniendo la tasa de morosidad en mínimos y elevando las coberturas.

El reflejo de esta combinación estratégica en las variables de negocio ha sido el siguiente:

a) **Inversión**

La inversión total crece un 18,97% y roza los 20.000 millones de euros. El dinamismo del crédito hipotecario y a empresas, a pesar de la desaceleración económica, ha permitido que el crédito a clientes aumentase un 14,84% para situarse en 10.202 millones de euros. Cumpliendo la premisa de solvencia en el crecimiento, la morosidad ha descendido al 0,48%.

Por su parte, la cartera de valores terminó el ejercicio con un saldo de 9.506 millones de euros, un 23,74% más que en 2001. En términos cualitativos se ha reforzado el posicionamiento en renta fija pública en detrimento de la renta variable, movimiento acorde con la fuerte volatilidad de los mercados. Las plusvalías latentes y no realizadas en esta cartera superan los 130 millones de euros.

b) **Captación**

Los recursos captados a clientes ascendieron a 16.053 millones de euros, un 14,85% más que en 2001. El notable dinamismo de los recursos ajenos (+18,95%, con especial protagonismo de los depósitos a plazo) compensa el descenso de los pasivos fuera de balance que han visto penalizado su atractivo por el negativo comportamiento de los mercados.

La evolución de inversión y captación generan un incremento en el **volumen de negocio** del 14,85%, que eleva su saldo a 26.254 millones de euros. Paralelamente, el **balance** crece un 16,38% y alcanza los 24.638 millones de euros.

c) **Resultados**

Los aspectos más destacados de la cascada de resultados son los siguientes:

- ✓ El **margen de intermediación** se incrementa un 5,87% y alcanza un importe de 442,42 millones de euros.
- ✓ El aumento de los ingresos por prestación de servicios permite situar el **margen básico** en **501,12 millones de euros**, con un incremento interanual del 5,42%. Ello mitiga la menor aportación de **operaciones financieras**, una partida que tradicionalmente presenta importantes fluctuaciones en función de la coyuntura de los mercados. De este modo, el **margen ordinario** se elevó hasta los 509,94 millones de euros, lo que supone un incremento del 4,41%.
- ✓ Los **gastos de explotación** crecieron un 4,20% pese a la apertura de 22 nuevas oficinas y a los gastos derivados de la puesta en circulación del euro. Un pilar básico en la contención de costes y la mejora de la productividad (el volumen de negocio por empleado aumenta un 13%) es la dotación tecnológica y el nivel de automatización de la entidad, que sitúa en nivel de eficiencia (GE / MO) en el 55,6% frente al 63,3% del sector cajas.

- ✓ La contención de costes también se ha visto favorecido por la penetración alcanzada por la **banca electrónica**. A través de este canal operan **213 mil clientes**, un 41,2% más que en 2001, generando **dieciséis millones de operaciones** anuales.
- ✓ Como resultado, el **margen de explotación** ascendió a 226,68 millones de euros, un 4,68% más que en 2001. No obstante, si se elimina la reducción de los resultados por operaciones financieras, acorde con un negativo panorama bursátil, el margen básico de explotación aumenta un 7,06%.
- ✓ Esta generación de resultados ha permitido realizar **dotaciones para insolvencias** por valor de 12 millones y una dotación extraordinario al plan de pensiones de los empleados de 33 millones de euros.

Como resultado, el **beneficio consolidado antes de impuestos** se elevó a 190,88 millones de euros. Tras la perceptiva dotación para el pago de impuestos, el beneficio consolidado neto atribuido al Grupo asciende a 150,76 millones de euros, un 0,25% más que el ejercicio anterior. Este resultado permite incrementar la dotación a Obra Social en un 19% alcanzando un volumen de 50 millones de euros. El resto pasará a incrementar las reservas de la Entidad elevando el saldo de recursos propios computables del grupo consolidado, que a finales de 2002 era de 1.403,53 millones de euros.

#### Otras informaciones

Tras la apertura de 22 nuevas sucursales, la **red** de Caixa Galicia contaba con 707 unidades al finalizar el ejercicio, de las cuales un 35,4% se sitúan fuera de Galicia (5 en Portugal) y ocho son oficinas de representación distribuidas por Europa y Latinoamérica. El número de cajeros asciende a 840 y el de TPVs a 19.323 unidades instaladas.

Los canales de **distribución remota** han experimentado un fuerte incremento, ya que el número de clientes de banca electrónica era de 212.613 al finalizar el ejercicio, un 41,26% más que en 2001. Sumando otros medios (cajeros, TPVs, procesos automáticos y oficina móvil), la entidad ha conseguido canalizar por medios alternativos a las oficinas el 33,3% de los 160 millones de operaciones con clientes realizadas en 2002.

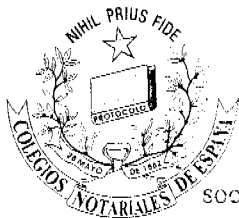
El número de **empleados** en actividades ordinarias ascendía a 3.456 el 31 de diciembre de 2002.

#### Obra Social

En el transcurso del año 2002 Caixa Galicia ha invertido 40,41 millones de euros en el desarrollo de las actividades promovidas desde su Obra Social. El año 2002 ha sido especialmente fructífero en el apoyo a los sectores productivos, colaborando con agrupaciones empresariales y clusters sectoriales para potenciar el uso de las tecnologías de la información como vía de competitividad. También cabe destacar el programa de becas para estudios post-universitarios, dotado con un millón de euros, y el estímulo del Centro de Investigación Económica y Financiera (CIEF) a la investigación y difusión de temas económicos.

También cabe destacar en el campo del fomento del empleo la puesta en marcha del programa de **microcréditos**, dirigido a que personas excluidas del sistema financiero puedan acceder a financiación para iniciar una actividad. Los esfuerzos en la lucha contra la exclusión social se han completado con el convenio de colaboración con CERMI Galicia dirigido a la inserción





sociolaboral de discapacitados y la participación en programas europeos EQUAL. Estas iniciativas tienen un excelente complemento en Socialia, un programa dirigido a apoyar al sector no lucrativo y a la promoción del voluntariado.

A lo largo del año 2002, la Obra Social de Caixa Galicia y la Fundación Caixa Galicia han desarrollado 4.000 actividades diferentes con un número de beneficiarios y asistentes que se pueden cifrar en 960.000 personas.

### HECHOS SIGNIFICATIVOS DE 2003

- a) Caixa Galicia lanzó en el mes de febrero una nueva emisión de bonos, Eurobonos Galegos, que le permitirá incrementar la estabilidad de su pasivo en un contexto de perspectivas alcistas en los tipos de interés. La emisión pretende captar un importe de 120 millones de euros a un plazo de cinco años, con una rentabilidad anual fija del 3,25%. Estos títulos cotizarán en el mercado AIAF de renta fija con el objetivo de proporcionar una mayor liquidez a sus titulares.
- b) La operatoria de medios de pago ha recibido un notable impulso con el lanzamiento de Caixagalicia Consumo, la primera tarjeta revolving de la Entidad. Esta modalidad permite transformar la tarjeta de crédito en un crédito al consumo permanente (denominado crédito redispensible o revolving), ofreciendo al cliente una atractiva línea de financiación agilizando la operatoria al actuar como sustitutivo de los préstamos al consumo de bajo importe.

### ACTIVIDADES DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

- a) **Desarrollo tecnológico.** La Entidad ha destinado más de 35 millones de euros a su dotación tecnológica a lo largo de 2002, siguiendo una política estable de asignación de recursos que le permite mantenerse en posiciones de liderazgo tecnológico dentro del sector. A lo largo del ejercicio, se ha aumentado la capacidad de procesamiento de la infraestructura tecnológica, se ha reforzado la seguridad y se ha actuado sobre las comunicaciones internas tanto en términos de capacidad como de reducción de costes.
- b) Para maximizar la eficacia del gasto tecnológico se ha procedido a revisar procesos críticos de negocio con el fin de adecuarlos a las posibilidades que ofrece la tecnología. En este ámbito, el **proyecto e-migr@**, pretende mejorar la eficiencia en las oficinas y a desviar operaciones hacia canales alternativos. Para ello, dos aspectos fundamentales son el "Foro e-migr@", que canaliza las sugerencias de los empleados (en 2002 han generado un ahorro de 560.000 horas al año) y el Plan de Migración de Pensiones, destinado a que una parte significativa de los pensionistas utilice los cajeros automáticos.
- c) Las crecientes exigencias de la actividad financiera han llevado a la entidad a diseñar un **Nuevo Modelo de Gestión Integral de Recursos Humanos**. Este nuevo modelo se sustenta sobre la definición y asunción por parte de toda la organización de los Valores Corporativos, como elementos claves en el cambio de cultura corporativa, que dotan a la empresa de la solidez necesaria para crear valor de forma sostenida.
- d) **Innovación financiera.** Entre los proyectos más relevantes destaca el lanzamiento de sendas gamas de seguros de vida-riesgo (Bía Vida) y vida-ahorro (Bía Asegurado) para competir en el segmento de bancassurance. En el mismo marco del acuerdo con AVIVA, se ha ampliado la gama de planes de pensiones individuales.

Se ha potenciado la gama de depósitos con el lanzamiento de productos mixtos que combinan la devolución del 100% del capital, un tramo de rentabilidad fija y otro vinculado a la evolución de un valor bursátil. Por el lado del activo, destaca la Gama Caixa Consumo, préstamos y créditos de pequeño importe y concesión instantánea en ventanilla.

### **PERSPECTIVAS PARA 2003**

Desde una perspectiva general, puede anticiparse un escenario de lenta recuperación en 2003 para las principales economías del mundo, si bien con ritmos diferenciados en cada área y siempre en función del rumbo que finalmente tome el conflicto con Irak.

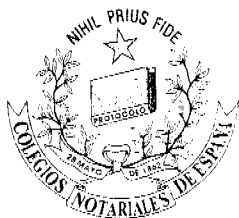
Tomando como escenario base una guerra corta o una solución pacífica, la economía española deberá consolidar (lentamente) a lo largo del ejercicio los indicios de recuperación mostrados a finales de 2002. El consumo de las familias se verá favorecido por la relativa robustez del mercado laboral y por el programa de estímulo fiscal, mientras que la inversión empresarial, una vez completado el proceso de ajuste de capacidades e inventarios, reflejará un creciente dinamismo. El impulso de estos dos motores permitiría una tasa de crecimiento del 2,4% en el global de 2003 (2,0% en 2002).

Por su parte, los Estados Unidos recuperarán progresivamente su papel de locomotora mundial al seguir una pauta cíclica más avanzada que la Unión Europea, donde la situación de Alemania constituirá un pesado lastre. El incremento del PIB estaría en el 2,6% (2,3% en 2001) para USA y en el 1,5% para la Eurozona (0,9%).

De acuerdo con este escenario de lenta recuperación, los tipos de interés a corto plazo europeos permanecerán en niveles reducidos (incluso con descensos en el primer semestre del año) la mayor parte del ejercicio, tendiendo a repuntar en el último tramo del año a medida que se consolide la mejoría de la actividad. El repunte previsto en los tipos a largo, que se anticiparía algunos meses, inducirá un incremento en la pendiente de la curva.

En este marco, el objetivo prioritario del Grupo Caixa Galicia será contrarrestar el impacto que sobre los márgenes ejercen unos tipos de interés en niveles históricamente reducidos y un marco macroeconómico debilitado. Para ello, se actuará sobre cuatro aspectos críticos.

- Mantenimiento del crecimiento de la inversión crediticia, como partida más rentable del balance, sin penalizar la calidad de la cartera, para lo cual se pondrán en marcha nuevos instrumentos de gestión de riesgos como el scoring hipotecario y el rating de empresas. Se continuará primando la captación de recursos estables aprovechando la actual situación de tipos de interés en mínimos históricos.
- El crecimiento del negocio se verá respaldado por la apertura de 50 nuevas oficinas y por el uso de la banca electrónica como instrumento comercial tras el lanzamiento de On-Caixa Galicia.
- Refuerzo de los ingresos por prestación de servicios, mediante la potenciación de la operatoria de medios de pago y del bancassurance, donde la reestructuración efectuada en Bfa Galicia y la Correduría de seguros debe proporcionar resultados apreciables.



- Se mantendrá el esfuerzo en el control de costes y en el crecimiento de la productividad desplazando fuera de la oficina el 40% de la operatoria de baja rentabilidad.

De este modo, en el año 2003 el volumen de negocio crecerá un 12% acercándose a los 30.000 millones de euros, mientras que el **beneficio** experimentará una progresión en línea con el ejercicio 2002.

7

Las Cuentas Anuales (Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Memoria) e Informe de Gestión del CAJA DE AHORROS DE GALICIA (**Individuales**) correspondientes al Ejercicio económico de 2002, transcritas en 70 páginas de papel normal, numeradas del 1 al 70 ambas inclusive, visadas por el Secretario, han sido formuladas por el Consejo de Administración, en su reunión de veinte de marzo de dos mil tres, de conformidad con lo previsto en el apartado c) del artículo 21 de los Estatutos sociales de la Entidad, para su elevación y aprobación, en su caso, por Asamblea General de la Caja de Ahorros de Galicia.

A Coruña, 20 de marzo de 2003

Mauro Varela Pérez  
Presidente

José Rodríguez Reza  
Vicepresidente 1º

Andrés Fernández-Albalat y Lois  
Vicepresidente 2º

Agustín Baamonde Díaz  
Vocal

Nuria Fraiz Gómez  
Vocal

José Andrés García Cardeso  
Vocal

José Manuel García Iglesias  
Vocal

Aurora Gay Méndez  
Vocal



\_\_\_\_\_  
José Jiménez Salvador  
Vocal

\_\_\_\_\_  
José R. López López  
Vocal

\_\_\_\_\_  
Luis Pedro Mariño Tarrío  
Vocal

\_\_\_\_\_  
Juan Martínez Majo  
Vocal

\_\_\_\_\_  
José Luis Méndez Romeu  
Vocal

\_\_\_\_\_  
María Mosquera González  
Vocal

\_\_\_\_\_  
Alfonso Paz-Andrade Rodríguez  
Vocal

\_\_\_\_\_  
Enrique Porteiro Tuñas  
Vocal

José Luis Quinte Trigo  
Vocal

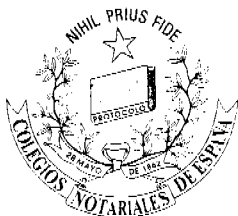
José Antonio Rodríguez Fernández  
Vocal

Julio Silla Soriano  
Vocal

María Dolores Torres París  
Vocal

Jesús Ramón Victoria Meizoso  
Vocal



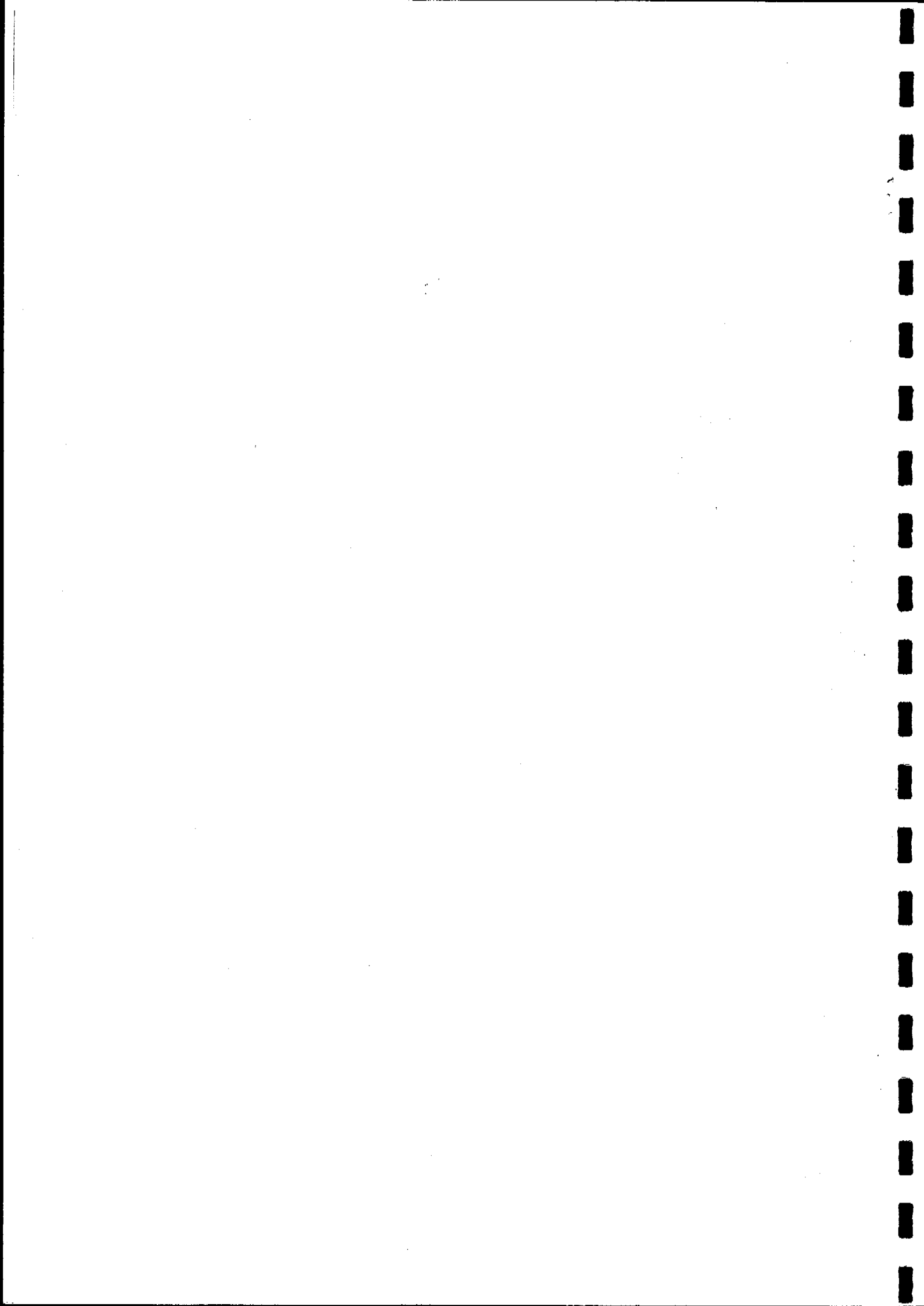


DON ALFONSO GARCIA LOPEZ, NOTARIO DEL ILUSTRE  
COLEGIO DE LA CORUÑA, CON RESIDENCIA EN ESTA CAPITAL.-----

DOY FE: que las xerocopias extendidas en treinta y  
seis folios de los colegios notariales de España, serie  
NH, numerados correlativamente en orden desde el primero  
hasta el presente, reproducen con exactitud las cuentas  
anuales de los ejercicios 2002 y 2001 e informe de gestión  
del ejercicio 2002 de CAJA DE AJORROS DE GALICIA; cuyo  
documento he tenido a la vista.-----

La Coruña a veinticinco de marzo de dos mil tres.-





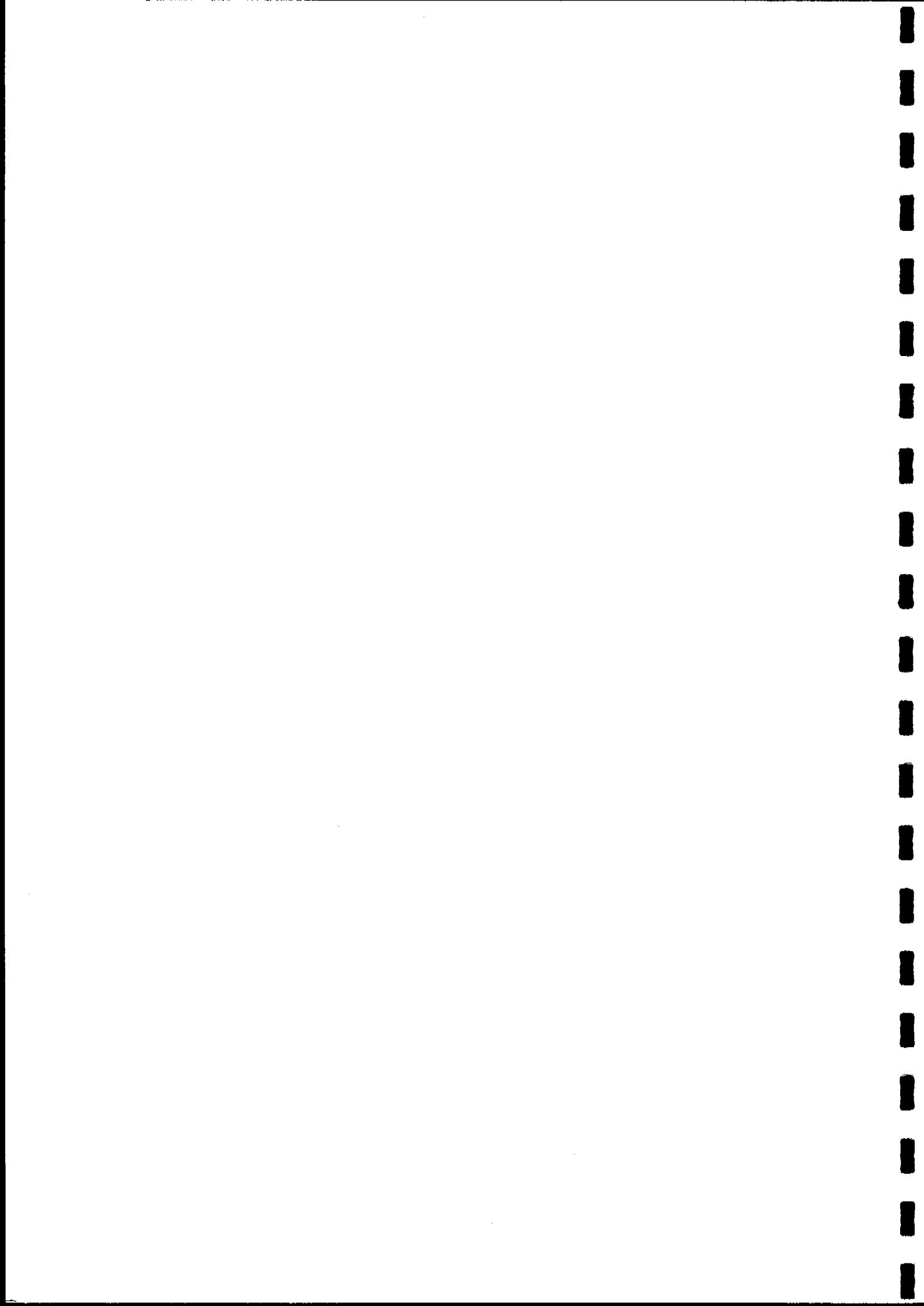


# ANEXO I

## INFORMACIÓN ADICIONAL SOBRE SOCIEDADES DEPENDIENTES CONSOLIDADAS QUE COMPONEN EL GRUPO CONSOLIDABLE CAJA DE AHORROS DE GALICIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

SOCIEDAD	Domicilio	Actividad	Valor neto (miles de euros)	% de Participación			Miles de euros		
				Directo	Indirecto	Total	Capital	Reservas	Resultados
Corporación Caixa Galicia, S.A.	A Coruña	Cartera	541.121	100,00	-	100,00	541.211	21.281	46.032
Tasaciones y Valoraciones de Galicia, S.A. (TASAGALICIA)	A Coruña	Tasación	292	-	90,50	90,50	301	1.653	531
Conexiones Informáticas de Galicia, S.A. (COINSA)	A Coruña	Tratamiento de datos	223	-	75,00	75,00	60	361	37
Servicios de Software de Galicia, S.A. (SOFTGAL)	A Coruña	Informática	962	-	100,00	100,00	962	3.491	948
Home Galicia, S.A.	A Coruña	Venta de inmuebles	12.888	-	100,00	100,00	12.888	923	52
Tasagalicia Consult, S.A.	A Coruña	Valoración	15	-	100,00	100,00	60(*)	254	127
Gescaixa Galicia, S.G.E.C.R., S.A.	A Coruña	Gestora de Entidades de Capital Riesgo	350	-	100,00	100,00	350	(58)	7
Unicom, Una Compañía de Seguridad Electrónica, S.A.	A Coruña	Informática	120	-	100,00	100,00	120	(52)	(44)
SoftgalNet, S.A.	Madrid	Informática	493	-	100,00	100,00	506	(61)	(238)
Participaciones Aeronáuticas, S.A.	A Coruña	Cartera	291	-	67,39	67,39	65	(1)	(1)
AceSoftgal, S.A.	Santiago	Consultoría Informática	120	-	50,00	50,00	240	22	(61)
Galsoft, Servicios Software Portugal, Lda.	Lisboa	Informática	122	-	100,00	100,00	122	2	(43)
Torres de Hércules, S.L.	A Coruña	Venta de inmuebles	1.378	-	100,00	100,00	66	380	49
Servicios Telefonía Avanzada, A.I.E.	A Coruña	Comercio	30	50,00	-	50,00	60	-	-

(\*) Al 31 de diciembre de 2002 hay 45 miles de euros de Capital Social pendientes de desembolso.



ANEXO II

INFORMACIÓN ADICIONAL SOBRE SOCIEDADES DEL GRUPO NO CONSOLIDABLES Y ASOCIADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

SOCIEDAD	Domicilio	Actividad	Valor neto (miles de euros)	% de Participación		Miles de euros		
				Directo	Indirecto	Total	Capital	Reservas Resultados
<b>SOCIEDADES DEL GRUPO NO CONSOLIDABLES</b>								
INDUCOA, S.A.	A Coruña	Sin actividad	-	100,00	-	100,00	228	-
Refractarios Sant Yago, S.A. (RESYSA)	Santiago	Sin actividad	-	100,00	-	100,00	361	-
<b>SOCIEDADES ASOCIADAS</b>								
Bia Galicia de Seguros y Reaseguros, S.A.	A Coruña	Seguros	12.741	-	50,00	50,00	33.030	8.005
Ciberviajes, S.A.	A Coruña	Agencia de Viajes	323	-	50,00	50,00	60	397
Correduría de Seguros del Grupo Caixa Galicia, S.A.	A Coruña	Correduría de Seguros	11.663	-	100,00	100,00	60	8.791
S.T.D. Multiopción, S.A.	A Coruña	Comercio	2.985	-	100,00	100,00	902	1.702
Información, Servicios y Cobros, S.A. (INSECO)	A Coruña	Recobro	13	-	20,00	20,00	60	12
Desarrollos Territoriales Inmobiliarios, S.A. (DETEINSA)	Madrid	Promoción inmobiliaria	1.985	-	25,00	25,00	7.627	215
Inversiones Estratégicas de Galicia, S.A. (INESGA)	Santiago	Promoción de proyectos empresariales	106	22,18	0,77	22,95	481	-
Pescanova, S.A. - Grupo consolidado	Vigo	Alimentación	14.523	-	10,00	10,00	78.000	56.966
Banco Pastor, S.A. - Grupo consolidado	A Coruña	Financiera	66.158	-	9,95	9,95	54.518	545.617
Unión Fenosa, S.A. - Grupo consolidado	Madrid	Eléctrica	213.123	-	7,13	7,13	914.038	1.781.689
Elbro Puleva, S.A.	Madrid	Alimentación	26.892	-	3,15	3,15	73.855	681.107
Transportes Azkar, S.A.	Guipúzcoa	Transporte	6.744	-	5,00	5,00	12.150	106.902
Grupo Empresarial ENCE, S.A.	Madrid	Celulosas	40.355	-	12,00	12,00	114.615	197.153
Iberia, Líneas Aéreas de España, S.A.	Madrid	Transporte	39.713	-	3,00	3,00	712.110	448.630
<b>OTRAS SOCIEDADES PARTICIPADAS</b>								
<b>SIGNIFICATIVAS</b>								
Inversora de Hoteles Vacacionales, S.A.	Palma de Mallorca	Hostelería	4.575	-	17,00	17,00	26.646	3.615
Islalink, S.A.	Madrid	Comunicaciones	4.048	-	19,93	19,93	5.846	12.922
Lico Corporación, S.A.	Madrid	Holding	10.500	-	11,65	11,65	54.090	71.261
Gestión e Investigación de Activos, S.A. (GEINSA)	Madrid	Venta de inmuebles	518	-	15,00	15,00	3.451	28
Caser, S.A.	Madrid	Seguros	13.184	-	6,88	6,88	57.284	228.029
Gas Galicia SDG, S.A.	A Coruña	Gas	20.794	-	10,00	10,00	32.647	3.483
Telefónica Cable Galicia, S.A.	A Coruña	Telefonía	90	-	15,00	15,00	601	78
								14

(A) Datos al 31.12.2002, salvo el resultado que es el estimado al 31.12.2002

(B) Datos al 30.11.2002

(C) Datos al 30.09.2002, salvo el resultado que es el estimado al 31.12.2002

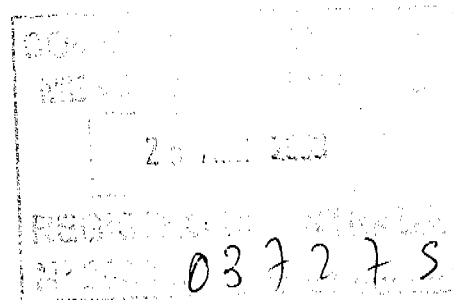
(D) Datos estimados al 31.12.02

(E) 27 miles de euros de capital social pendientes de desembolso

(F) Datos al 30.11.2002, salvo el resultado que es el estimado al 31.12.2002

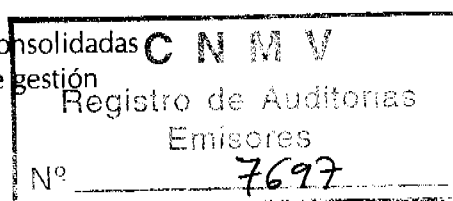
(G) Datos al 31.08.2002, salvo el resultado que es el estimado al 31.12.2002

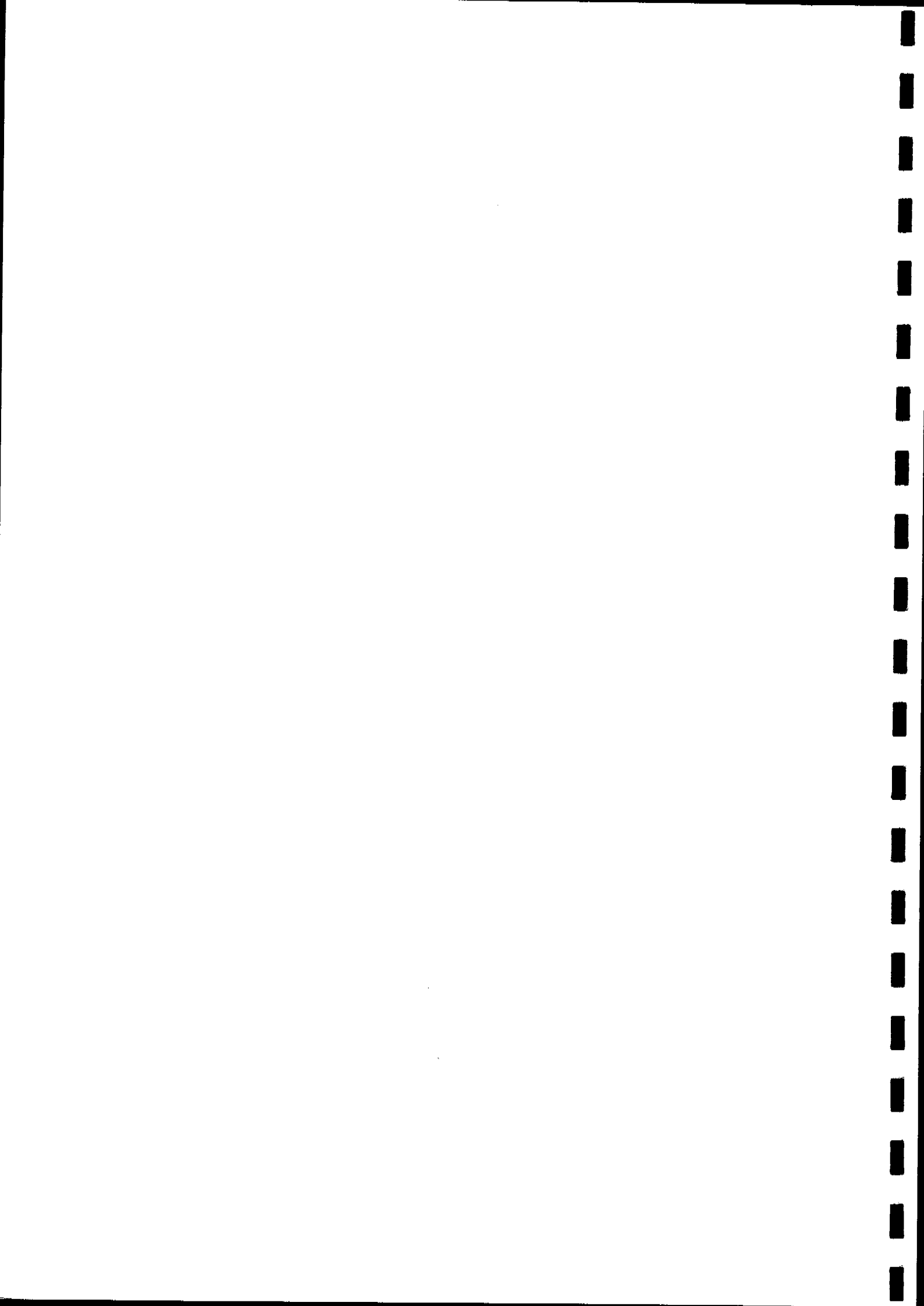




## CAJA DE AHORROS DE GALICIA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de auditoría y cuentas anuales consolidadas  
al 31 de diciembre de 2002 e informe de gestión  
consolidado del ejercicio 2002





## INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

A la Asamblea General de Caja de Ahorros de Galicia

1. Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Caja de Ahorros de Galicia y sus sociedades dependientes que componen el Grupo Caja de Ahorros de Galicia, que comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2002, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y la memoria consolidada correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Caja. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales consolidadas y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.
2. De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance consolidado, de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y del cuadro de financiación consolidado, además de las cifras del ejercicio 2002, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2002. Con fecha 22 de marzo de 2002, emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2001 en el que expresamos una opinión con la salvedad indicada en el párrafo 4, siguiente.
3. Como se indica en la Nota 3.g de la memoria consolidada adjunta, el Consejo de Administración de Caja de Ahorros de Galicia aprobó en el ejercicio 2002 el traspaso, neto del impuesto anticipado correspondiente, de 29.834 miles de euros de reservas de libre disposición a un fondo específico, dentro del de pensiones, para realizar un plan de jubilaciones anticipadas y prejubilaciones. Dicho traspaso fue autorizado por Banco de España con fecha 20 de diciembre de 2002 de acuerdo con lo establecido en el apartado 13 de la norma decimotercera de la Circular 4/1991.
4. Como se describe en las Notas 17 y 24 de la memoria consolidada adjunta, el Grupo Caja de Ahorros de Galicia obtuvo, en el ejercicio 2001, un beneficio extraordinario de 139.555 miles de euros, antes de impuestos, en la enajenación del 50% de una sociedad participada. Asimismo, el Grupo dotó un fondo, por importe de 132.223 miles de euros, antes de impuestos, con cargo al epígrafe de Quebrantos extraordinarios de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2001, que, durante el ejercicio 2002, ha sido utilizado, en un importe de 23.369 miles de euros, antes de impuestos, con abono al epígrafe de Beneficios extraordinarios de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Por otra parte, el Grupo ha dotado, en el ejercicio 2002, un fondo, por importe de 9.153 miles de euros, con cargo al epígrafe de Impuesto sobre Sociedades de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Dichos fondos, que se encuentran contabilizados, por un importe total de 118.007 miles de euros, en el epígrafe de Provisiones para riesgos y cargas del pasivo del balance de situación consolidado adjunto al 31 de diciembre de 2002, se han constituido en aplicación de la política de prudencia seguida por el Grupo.

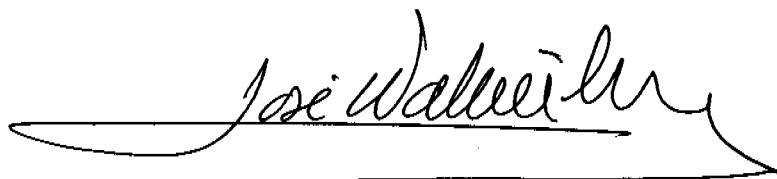




En consecuencia, los citados fondos corresponden a situaciones no devengadas en la actualidad por lo que su contabilización de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados supondría el incremento, en un importe de 132.223 miles de euros, antes de su efecto impositivo, de las Reservas en sociedades consolidadas que se muestran en el balance de situación consolidado adjunto al 31 de diciembre de 2002 y la disminución, en un importe de 6.037 miles de euros, después de su efecto impositivo, del Resultado consolidado que se muestra en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta del ejercicio 2002.

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de la salvedad descrita en el párrafo 4, anterior, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2002 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorros de Galicia y sus sociedades dependientes que componen el Grupo Caja de Ahorros de Galicia, al 31 de diciembre de 2002 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.
6. El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 2002 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 2002. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de las entidades consolidadas.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



José Wahnón Levy  
Socio - Auditor de Cuentas

21 de marzo de 2003

PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S.L.

MIEMBRO EJECUTIVO DFI

INSTITUTO DE AUDITORES  
CENSORES JURADOS  
DE CUENTAS DE ESPAÑA

2003

AÑO

Nº 11-000462

COPIA GRATUITA



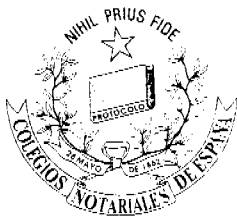
**ALFONSO GARCÍA LÓPEZ**  
**NOTARIO**  
c/. San Andrés, 56 - 4.º A - B  
Tel. 981 22 97 05/06 - Fax 981 20 48 37  
15003 LA CORUÑA  
E-mail: alfonsonotario@museofinanciero.com



**GRUPO CAJA DE AHORROS DE GALICIA**  
**(CONSOLIDADO)**

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS**  
**DE LOS EJERCICIOS 2002 y 2001**  
**E INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2002**





**GRUPO CAJA DE AHORROS DE GALICIA  
(CONSOLIDADO)**

**BALANCES DE SITUACIÓN  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001  
(Notas 1, 2, 3, y 4)**

1

## GRUPO CAJA DE AHORROS DE GALICIA

## BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001 (NOTAS 1, 2, 3 Y 4)

ACTIVO	Miles de euros		PASIVO	Miles de euros	
	Ejercicio 2002	Ejercicio 2001		Ejercicio 2002	Ejercicio 2001
<b>CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES:</b>					
Caja	159.789	106.786	<b>ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 14):</b>		
Bancos en España	338.621	578.826	A la vista	119.511	106.825
Otros bancos centrales	446	503	Otros depósitos	8.419.001	7.360.568
	498.856	686.115		8.538.512	7.467.393
<b>DEUDAS DEL ESTADO (Nota 5)</b>	6.555.241	4.847.446	<b>DEBITOS A CLIENTES (Nota 15):</b>		
<b>ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 6):</b>			Depósitos de ahorro-		
A la vista	126.541	40.546	A la vista	5.309.489	4.838.117
Otros créditos	2.690.859	2.662.071	A plazo	5.369.365	4.923.177
	2.817.400	2.702.617		10.678.854	9.761.294
<b>CRÉDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 7)</b>	10.208.326	8.886.285	<b>Otros debitos-</b>		
			A la vista	2.351.486	1.173.765
<b>OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 8):</b>			A plazo	2.351.486	1.173.765
De emisión pública	748.456	649.601		13.080.340	10.925.059
Otros emisores	1.543.867	1.482.206			
	2.292.323	2.131.807	<b>DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES (Nota 16):</b>		
			Bonos y obligaciones en circulación	389.217	312.442
<b>ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 9)</b>	184.742	222.344	<b>OTROS PASIVOS (Nota 12)</b>	225.958	323.861
<b>PARTICIPACIONES (Nota 9):</b>			<b>CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (Nota 13)</b>		
En entidades de crédito	66.158	61.616	<b>PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 17)</b>	774.345	512.278
Otras participaciones	341.436	325.608	<b>FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES (Nota 18)</b>	273.596	379.014
	407.594	387.224		286	300
<b>PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 10)</b>	29.710	31.613	<b>DIFFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN</b>	1.168	1.040
<b>ACTIVOS INMATERIALES</b>	4.096	1.324	<b>BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO:</b>		
<b>FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN (Nota 10)</b>	65.687	87.616	Del Grupo	164.707	152.639
			De minoritarios	28	66
<b>ACTIVOS MATERIALES (Nota 11):</b>			<b>PASIVOS SUBORDINADOS (Nota 20)</b>	164.735	152.705
Terrenos y edificios de uso propio	161.914	146.951	<b>INTERESES MINORITARIOS (Nota 21)</b>	418.599	298.599
Otros inmuebles	122.386	86.253	<b>FONDO DE DOTACIÓN</b>	422	361
Mobiliario, instalaciones y otros	119.443	119.195	<b>RESERVAS (Nota 22)</b>	60	60
	403.745	352.399	<b>RESERVAS DE REVALORIZACIÓN (Nota 22)</b>	859.458	780.159
<b>OTROS ACTIVOS (Nota 12)</b>	395.539	330.772	<b>RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS (Nota 23):</b>		
<b>CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (Nota 13)</b>	877.617	591.619	Por integración global	38.183	38.183
<b>PERDIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS (Nota 23):</b>			Por puesta en equivalencia	6.384	5.217
Por integración global	43.747	25.273	Por diferencias de conversión	96.966	59.927
Por puesta en equivalencia	2.272	1.653			
Por diferencias de conversión	31.334	445			
	77.353	27.371			
<b>CUENTAS DE ORDEN (Nota 25)</b>	24.818.229	21.286.552	<b>TOTAL PASIVO</b>	24.818.229	21.286.552
<b>TOTAL ACTIVO</b>	3.608.953	3.015.095			

Las Notas 1 a 30 describen en la Memoria, así como las Anexos I y II adjuntos, forman parte integrante de estos balances de situación consolidados.



**GRUPO CAJA DE AHORROS DE GALICIA  
(CONSOLIDADO)**

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS  
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES  
TERMINADOS**

**EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001**

**(Notas 1, 2, 3, y 4)**

**GRUPO CAJA DE AHORROS DE GALICIA**

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS  
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001 (NOTAS 1, 2, 3 Y 4)**

	Miles de euros	
	Ejercicio 2002	Ejercicio 2001
Intereses y rendimientos asimilados (Nota 27)	891.253	922.001
Intereses y cargas asimiladas (Nota 27)	(485.459)	(534.480)
Rendimiento de la cartera de renta variable	22.637	23.610
<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	<b>428.431</b>	<b>411.131</b>
Comisiones percibidas (Nota 27)	73.955	71.674
Comisiones pagadas (Nota 27)	( 15.492)	( 14.169)
Resultados de operaciones financieras (Nota 27)	6.950	22.384
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>493.844</b>	<b>491.020</b>
Otros productos de explotación	16.946	11.425
Gastos generales de administración:		
Gastos de personal (Nota 27)	(194.576)	(186.393)
Otros gastos administrativos	( 77.895)	( 73.515)
	(272.471)	(259.908)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	( 24.829)	( 25.370)
Otras cargas de explotación	( 3.352)	( 62)
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>210.138</b>	<b>217.105</b>
Beneficios por operaciones del Grupo		
Participación en beneficios de Sociedades Puestas en Equivalencia	46.558	36.103
Corrección del valor por cobro de dividendos	( 16.663)	( 16.263)
Amortización del fondo de comercio de consolidación (Nota 10)	( 25.648)	( 21.588)
Beneficios por operaciones del Grupo (Nota 27)	170	144.375
Amortización y provisiones para insolvencias (Nota 27)	( 11.950)	( 26.999)
Beneficios extraordinarios (Nota 27)	40.336	13.344
Quebrantos extraordinarios (Nota 27)	( 40.831)	(144.457)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>202.110</b>	<b>201.620</b>
Impuesto sobre beneficios (Nota 24)	( 37.310)	( 48.915)
Otros impuestos	( 65)	-
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>164.735</b>	<b>152.705</b>
Resultado atribuido a la minoría	28	66
Beneficio atribuido al Grupo	164.707	152.639

*Las Notas 1 a 30 descritas en la Memoria, así como los Anexos I y II adjuntos, forman parte integrante de estas cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.*





## GRUPO CAJA DE AHORROS DE GALICIA

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS  
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2002 y 2001**

## **GRUPO CAJA DE AHORROS DE GALICIA**

### **MEMORIA CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS**

**EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 y 2001**

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

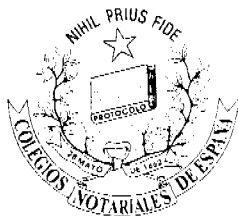
Caja de Ahorros de Galicia (en adelante, la Caja), entidad dominante del Grupo Caja de Ahorros de Galicia (en adelante, el Grupo) es una Institución exenta de lucro mercantil integrada por fusión de varias cajas de la Comunidad Autónoma de Galicia y de la Caja Rural de León. Dado su carácter de Caja General de Ahorro Popular, la Caja debe destinar los excedentes netos obtenidos en cada ejercicio a constituir reservas para mayor garantía de los fondos administrados, financiar su propio desarrollo y realizar las obras sociales previstas en sus fines específicos.

La gestión y utilización de los recursos ajenos captados en clientes por las cajas de ahorros se hallan sujetas al cumplimiento de los coeficientes legales de caja y de recursos propios mínimos vigentes en cada momento.

La Caja está sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades financieras en España. Para el desarrollo de su actividad cuenta con 694 sucursales y agencias en territorio español, 5 sucursales en territorio portugués y 8 oficinas de representación en el extranjero.

Al 31 de diciembre de 2002, los activos totales, patrimonio y resultados del ejercicio de la Caja representaban el 99,27%, 95,08% y el 91,53%, respectivamente, de los mismos conceptos del Grupo (99,45%, 94,79%, 98,52% respectivamente, al 31 de diciembre de 2001).

A continuación se presentan, de forma resumida, los balances de situación, las cuentas de pérdidas y ganancias y los cuadros de financiación de la Caja al 31 de diciembre de 2002 y 2001, preparados de acuerdo con los principios y criterios contables descritos en la Nota 3.



Balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001:

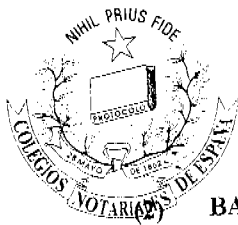
	Miles de euros	
	Ejercicio 2002	Ejercicio 2001
<b>ACTIVO:</b>		
Caja y depósitos en bancos centrales	498.856	686.115
Deudas del Estado	6.555.241	4.847.446
Entidades de crédito	2.817.241	2.702.413
Créditos sobre clientes	10.201.689	8.883.015
Obligaciones y otros valores de renta fija	2.291.383	2.130.887
Acciones y otros títulos de renta variable	118.351	163.108
Participaciones	106	106
Participaciones en empresas del Grupo	541.121	541.121
Activos inmateriales	2.505	1.102
Activos materiales	382.073	341.407
Otros activos	351.951	282.048
Cuentas de periodificación	877.583	591.614
	<b>24.638.100</b>	<b>21.170.382</b>
<b>PASIVO:</b>		
Entidades de crédito	8.538.512	7.467.393
Débitos a clientes	13.113.123	11.092.278
Débitos representados por valores negociables	389.217	312.442
Otros pasivos	211.841	260.028
Cuentas de periodificación	773.739	534.095
Provisiones para riesgos y cargas	155.439	246.767
Fondo para riesgos bancarios generales	286	300
Beneficio del ejercicio	150.755	150.385
Pasivos subordinados	418.599	298.599
Fondo de dotación	60	60
Reservas	848.346	769.852
Reservas de revalorización	38.183	38.183
	<b>24.638.100</b>	<b>21.170.382</b>

Cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2002 y 2001:

	Miles de euros	
	Ejercicio 2002	Ejercicio 2001
Intereses y rendimientos asimilados	891.489	921.899
Intereses y cargas asimiladas	(488.826)	(536.097)
Rendimiento de la cartera de renta variable	39.760	32.085
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>442.423</b>	<b>417.887</b>
Comisiones percibidas	74.327	72.017
Comisiones pagadas	( 15.634)	( 14.554)
Resultados de operaciones financieras	8.824	13.044
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>509.940</b>	<b>488.394</b>
Otros productos de explotación	3.170	2.633
Gastos generales de administración	(259.162)	(249.945)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	( 23.918)	( 24.480)
Otras cargas de explotación	( 3.352)	( 62)
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>226.678</b>	<b>216.540</b>
Amortización y provisiones para insolvencias	( 11.928)	( 26.999)
Beneficios extraordinarios	16.947	13.320
Quebrantos extraordinarios	( 40.815)	( 12.204)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>190.882</b>	<b>190.657</b>
Impuesto sobre beneficios	( 40.127)	( 40.272)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>150.755</b>	<b>150.385</b>

Cuadros de financiación de los ejercicios 2002 y 2001:

	Miles de euros	
	Ejercicio 2002	Ejercicio 2001
<b>ORÍGENES:</b>		
Recursos generados en las operaciones	224.046	219.651
Inversión, menos financiación, en Banco de España y entidades de crédito y ahorro	1.143.550	1.386.452
Títulos de renta variable no permanente	43.194	-
Venta de elementos de inmovilizado	5.907	16.735
Acreedores	2.020.845	1.110.876
Débitos representados por valores negociables	76.775	-
Pasivos subordinados	120.000	-
	<b>3.634.317</b>	<b>2.733.714</b>
<b>APLICACIONES:</b>		
Inversión crediticia	1.320.518	1.050.688
Títulos de renta fija	1.874.358	1.495.655
Títulos de renta variable no permanente	-	18.445
Adquisición de inversiones permanentes	55.771	94.042
Débitos representados por valores negociables	-	2.000
Otros conceptos activos menos pasivos	383.670	72.884
	<b>3.634.317</b>	<b>2.733.714</b>



## BASES DE PRESENTACIÓN Y CONSOLIDACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

### a) *Imagen fiel-*

Las cuentas anuales consolidadas de los ejercicios 2002 y 2001 han sido obtenidas a partir de los registros de contabilidad individuales de la Caja y de cada una de las sociedades dependientes que, junto con la Caja, componen el Grupo, e incorporan los efectos de la actualización practicada al amparo del Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio (con anterioridad la Caja se había acogido a otras leyes de actualización), y se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/91, de 14 de junio, de Banco de España y sus sucesivas modificaciones, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo.

Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2002, que han sido formuladas por los Administradores de la Caja de Ahorros de Galicia, como sociedad dominante, no han sido sometidas todavía a la aprobación por la Asamblea General de la Caja. No obstante, el Consejo de Administración de la Caja opina que dichas cuentas serán aprobadas sin que se produzcan modificaciones significativas.

Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2001 fueron aprobadas por la Asamblea General de la Caja en los plazos legalmente establecidos.

Las cifras contenidas en esta memoria de las cuentas anuales están expresadas en miles de euros.

### b) *Principios contables-*

Para la elaboración de las cuentas anuales de los ejercicios 2002 y 2001 se han seguido los principios contables generalmente aceptados descritos en la Nota 3. No existe ningún principio contable obligatorio que, siendo significativo su efecto en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

### c) *Principios de Consolidación-*

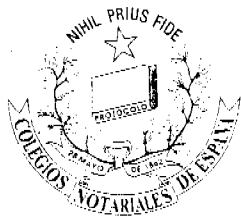
La definición del Grupo consolidable se ha efectuado de acuerdo con la Circular 4/1991, la Circular 5/1993 y las modificaciones establecidas por la Circular 2/1996, de 30 de enero, de Banco de España, e incluye todas las sociedades dependientes en cuyo capital social la participación directa y/o indirecta de la Caja sea igual o superior al 20% (3% en sociedades cotizadas) y cuya actividad esté directamente relacionada con la de la Caja.

Las sociedades dependientes que, junto con la Caja conforman el Grupo, con indicación del porcentaje de participación total, que directa e indirectamente, tenía la Caja a 31 de diciembre de 2002 y 2001 se detallan a continuación:

SOCIEDADES DEPENDIENTES	% de Participación	
	2002	2001
<b>SOCIEDADES CONSOLIDADAS POR INTEGRACIÓN GLOBAL Y PROPORCIONAL:</b>		
Corporación Caixa Galicia, S.A.	100%	100%
Servicio de Software de Galicia, S.A. (SOFTGAL)	100%	100%
Conexiones Informáticas de Galicia, S.A. (COINSA)	75%	75%
Tasaciones y Valoraciones de Galicia, S.A. (TASAGALICIA)	90,50%	90,50%
Home Galicia, S.A.	100%	100%
Tasagalicia Consult, S.A.	100%	100%
Participaciones Aeronáuticas, S.A.	67,39%	67,39%
Gescaixa Galicia, S.G.E.C.R., S.A.	100%	100%
Unicom, Una Compañía de Seguridad Electrónica, S.A.	100%	50%
SoftgalNet, S.A.	100%	100%
AceSoftgal, S.A.	50%	50%
Galsoft, Servicios Software Portugal, Lda	100%	100%
Servicio Telefonía Avanzada, AIE	50%	50%
Torre de Hércules, S.L.	100%	-
<b>SOCIEDADES CONSOLIDADAS POR PUESTA EN EQUIVALENCIA:</b>		
S.T.D. Multiopción, S.A.	100%	100%
Correduría de Seguros del Grupo Caixa Galicia, S.A.	100%	100%
Bia Galicia de Seguros y Reaseguros, S.A.	50%	50%
Ciberviaxes, S.A.	50%	50%
Inversiones Estratégicas de Galicia, S.A. (INESGA)	22,95%	22,95%
Desarrollos Territoriales Inmobiliarios, S.A. (DETEINSA)	25%	25%
Banco Pastor, S.A.	9,95%	9,95%
Pescanova, S.A.	10%	10%
Ebro Puleva, S.A.	3,15%	3,17%
Transportes Azkar, S.A.	5%	5%
Grupo Empresarial ENCE, S.A.	12%	12%
Información, Servicios y Cobros, S.A. (INSECO)	20%	20%
Unión Fenosa, S.A.	7,13%	6,86%
Iberia, Líneas Aéreas de España, S.A.	3%	3%
Islalink, S.A.	19,93%	22,15%
Inversora de Hoteles Vacacionales, S.A.	17%	20%

En los Anexos I y II se detalla otra información relativa a todas las Sociedades participadas en más de un 10% si no cotizan o en más de un 3% si son cotizadas.

Se han excluido de la consolidación las sociedades INDUCOA, S.A. y Refractarios Sant-Yago, S.A. (RESYSA) por encontrarse en situación de inactividad. En todo caso, las cuentas anuales adjuntas incluyen los saneamientos necesarios, por lo que estas sociedades no aportarían variaciones patrimoniales en la consolidación.



En el proceso de consolidación se ha aplicado el método de integración global, su caso, proporcional para las sociedades consolidables y el procedimiento de puesta en equivalencia para las sociedades no consolidables y las empresas asociadas, de acuerdo con las normas contenidas en las Circulares 4/1991, 5/1993, 2/1996 y 5/1997 de Banco de España, realizándose con carácter previo diversos asientos contables con objeto de homogeneizar los criterios de contabilidad y de presentación seguidos por las sociedades dependientes, con los utilizados por la Caja. Todas las cuentas y transacciones importantes entre las sociedades consolidadas han sido eliminadas en el proceso de consolidación.

Las diferencias positivas entre el precio de adquisición de acciones de sociedades dependientes y su valor teórico-contable, en la medida en que no sean imputables al mayor valor de elementos patrimoniales concretos de las sociedades adquiridas, se registran como Fondo de comercio de consolidación y se amortizan linealmente en un período de cinco años. Asimismo, se realizan los saneamientos adicionales considerados necesarios en función de la evolución de las sociedades dependientes.

El resto de las inversiones de los valores representativos de capital se presentan en los balances de situación consolidados de 2002 y 2001 adjuntos de acuerdo con los criterios que se indican en la Nota 3.e.

La participación de terceros en el Grupo se presenta en el epígrafe "Intereses minoritarios" y la parte del resultado del ejercicio atribuible a los mismos se presenta en la rúbrica "Beneficios consolidados del ejercicio - De minoritarios" de los balances de situación consolidados de 2002 y 2001 adjuntos (véase Nota 21).

#### d) *Determinación del patrimonio-*

Debido a la aplicación de las normas en vigor para la presentación de las cuentas anuales de las entidades de crédito, para efectuar una evaluación del patrimonio neto y de los recursos propios básicos del Grupo al 31 de diciembre de 2002 y 2001 (sin tener en cuenta el fondo de la Obra Benéfico-Social), hay que considerar los siguientes epígrafes de los balances de situación adjuntos:

	Miles de euros	
	2002	2001
Fondo de dotación	60	60
Reservas:		
Reservas (Nota 22)	859.458	780.159
Reservas de revalorización (Nota 22)	38.183	38.183
Reservas en sociedades consolidadas (Nota 23)	103.350	65.138
Pérdidas de ejercicios anteriores en sociedades consolidadas (Nota 23)	( 77.353)	( 27.371)
Beneficio del ejercicio, una vez deducida la dotación a la Obra Benéfico-Social (Nota 4)	114.735	110.634
Menos - Resultado imputable a minoritarios	( 28)	( 66)
<b>Patrimonio neto</b>	<b>1.038.405</b>	<b>966.737</b>
Fondo para riesgos bancarios generales (Nota 18)	286	300
<b>Recursos propios básicos</b>	<b>1.038.691</b>	<b>967.037</b>

*e) Comparación de la información-*

Las cuentas anuales de los ejercicios 2002 y 2001 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente del Banco de España.

Como consecuencia de la entrada en vigor de la Circular 9/1999 de 17 de diciembre de 1999 de Banco de España, se modificaron, entre otros, los criterios de clasificación y cobertura del riesgo de crédito aplicables a partir del 1 de julio de 2000, entre los que destaca el establecimiento de un fondo de cobertura estadística de insolvencias, complementario a los fondos de insolvencias establecidos anteriormente (Notas 3.c y 7).

Asimismo, en el ejercicio 2000 fueron de aplicación diversos cambios en la normativa aplicable a la valoración y contabilización de los compromisos por pensiones y obligaciones similares, éstos últimos recogidos en la Circular 5/2000, de 19 de septiembre de 2000, de Banco de España, lo que supuso modificaciones en los criterios de contabilización y valoración de los compromisos por pensiones y de los fondos constituidos para su cobertura, que se detallan en las Notas 3.g y 17 de esta memoria.

Por otra parte, se aplicaron las modificaciones introducidas en la Circular 4/2001, de 24 de septiembre, con entrada en vigor en el ejercicio 2001. En base a dicha Circular, se introdujeron diversas modificaciones en las normas de control de las cuentas representativas de la actividad de custodia. En el epígrafe de "Otras cuentas de orden" se modificó la denominación y naturaleza de diversas rúbricas relativas a valores de renta fija y variable, propios y de terceros, en poder de la Caja o confiados a otras entidades.

Por último, en el ejercicio 2002 se han registrado, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, los beneficios distribuidos en el ejercicio por las sociedades dependientes no consolidables por su actividad y por las sociedades asociadas, por importe de 16.663 miles de euros, simultáneamente como "Rendimientos de la cartera de renta variable" y como "Beneficios por operaciones del Grupo - Corrección del valor por cobro de dividendos", realizándose, a efectos comparativos, la misma clasificación, por importe de 16.263 miles de euros, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2001.

**(3) PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD Y CRITERIOS DE VALORACION APLICADOS**

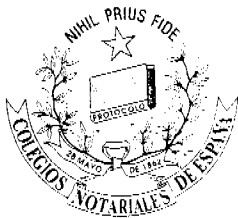
En la preparación de las cuentas anuales consolidadas adjuntas de los ejercicios 2002 y 2001 se han aplicado los siguientes principios de contabilidad:

*a) Principio del devengo-*

Los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, aplicándose el método financiero para aquellas operaciones con plazo de liquidación superior a doce meses. No obstante, siguiendo el principio de prudencia y de acuerdo con la normativa de Banco de España:

- Los intereses devengados por los activos dudosos se reconocen como ingreso en el momento de su cobro, tal y como se indica en el apartado c) de esta Nota.





Los beneficios obtenidos en la venta con pago aplazado de los activos inmovilizados se reconocen como ingreso en la medida en que se realiza el cobro de la parte aplazada.

Según la práctica bancaria en España, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede no coincidir con la correspondiente fecha valor, en base a la cual se calculan los ingresos y gastos por intereses.

**b) Transacciones y operaciones en moneda extranjera-**

El establecimiento del euro como moneda oficial desde el 1 de enero de 1999 en los Estados participantes en la Unión Económica y Monetaria, supuso una nueva redefinición del concepto de moneda extranjera.

A partir del ejercicio 1999, se entiende por moneda extranjera cualquier moneda diferente del euro y de las unidades monetarias nacionales de los Estados miembros participantes de la Unión Económica y Monetaria que hayan adoptado el euro como moneda oficial.

Los saldos correspondientes a activos y pasivos en unidades nacionales de los Estados participantes se convierten a euros utilizando los tipos de conversión fijos establecidos.

Los activos y pasivos en moneda extranjera y las operaciones de compraventa de divisas 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 a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Por otra parte, las operaciones de compraventa de divisas a plazo contratadas y no vencidas que no son de cobertura, se valoran a los tipos de cambio del mercado de divisas a plazo a la fecha de cierre de cada ejercicio, publicados por el Banco de España a tal efecto.

Las diferencias de cambio netas, producidas por la conversión a euros indicada anteriormente, se han contabilizado íntegramente en las cuentas de pérdidas y ganancias de 2002 y 2001 adjuntas.

En las operaciones a plazo con divisas que supongan una cobertura, los premios o descuentos, entendidos como la diferencia entre el cambio contractual y el cambio de contado del día del contrato, se periodifican a lo largo de la vida de la operación, contabilizándose como rectificaciones del coste o de los productos por operaciones de cobertura.

El contravalor total de los elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera asciende a 1.409.029 y 1.328.204 miles de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2002 y a 1.565.422 y 1.570.817 miles de euros respectivamente, al 31 de diciembre de 2001.

*c) Fondos de provisión de insolvencias-*

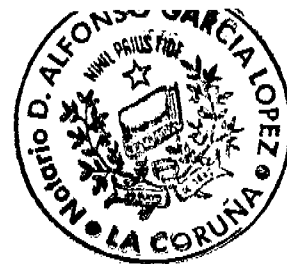
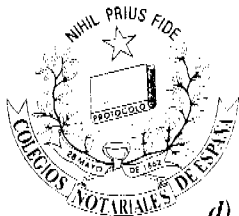
Los fondos de provisión de insolvencias tienen por objeto cubrir las pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la recuperación íntegra de los riesgos de crédito (de todo tipo), contraídos por el Grupo en el desarrollo de su actividad financiera. Esta cuenta se abona por las dotaciones cargadas a la cuenta de pérdidas y ganancias y se adeuda por las cancelaciones de deudas consideradas incobrables o que hayan permanecido más de tres años en situación de morosidad (seis años en el caso de operaciones hipotecarias sobre viviendas terminadas y siempre que ésta haya nacido con la financiación) y por la recuperación de los importes previamente provisionados.

Por otra parte, los intereses correspondientes a los prestatarios considerados en la determinación de estas provisiones no se registran como ingresos hasta el momento de su cobro.

Los fondos de provisión de insolvencias se han determinado de manera individual aplicando a los activos clasificados como dudosos o morosos, los porcentajes de cobertura establecidos en la Circular 4/1991, de Banco de España. Asimismo, la Caja ha establecido una provisión adicional que está destinada a cubrir las pérdidas que puedan originarse en riesgos no identificados individualmente como problemáticos en la actualidad. Siguiendo la normativa de Banco de España, existe una provisión de carácter genérico, equivalente al 1% de la inversión crediticia y otros riesgos (0,5% para las operaciones hipotecarias), que al 31 de diciembre de 2002 y 2001 ascendía a 100.512 y 129.466 miles de euros, respectivamente.

Asimismo, los fondos de insolvencias se complementan, a partir del 1 de julio de 2000, con un fondo para la cobertura estadística de insolvencias, que se constituye como una estimación de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos. El cálculo del fondo estadístico de insolvencias se realiza trimestralmente, desde su entrada en vigor el 1 de julio de 2000, aplicando a cada cartera de riesgos homogéneos los coeficientes establecidos por la normativa vigente y su dotación se realiza con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias. Este fondo será, como máximo, igual al triple de la suma de los productos de los importes de las diferentes carteras de riesgos homogéneos por sus correspondientes coeficientes. El importe del fondo para la cobertura estadística de insolvencias al 31 de diciembre de 2002 y 2001 asciende a 80.156 y 44.107 miles de euros, respectivamente.

Los fondos de provisión de insolvencias, constituidos de acuerdo con los criterios indicados anteriormente, se presentan disminuyendo los saldos de los capítulos "Créditos sobre clientes" (véase Nota 7) y "Obligaciones y otros valores de renta fija" (véase Nota 8) del activo de los balances de situación, excepto las provisiones para cubrir las pérdidas en que se puede incurrir como consecuencia de los riesgos de firma mantenidos por la Caja que se incluyen en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones" del pasivo de los balances de situación. (véase Nota 17).



d) *Deudas del Estado y Obligaciones y otros valores de renta fija-*

Las Deudas del Estado, los fondos públicos, obligaciones y otros valores que integran la cartera de valores del Grupo se clasifican en función de su naturaleza, en tres categorías de carteras de renta fija: cartera de negociación, cartera de inversión a vencimiento y cartera de inversión ordinaria, de acuerdo con la Circular 6/1994, de 26 de septiembre, de Banco de España.

Los valores asignados a la cartera de negociación se presentan valorados a su precio de mercado al cierre del ejercicio o, en su defecto, al del último día hábil anterior a dicha fecha. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración, deducidos en su caso los intereses estimados, que se incorporan en el capítulo "Intereses y rendimientos asimilados", se registran por el neto, según su signo, en el capítulo "Resultados por operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2002 y 2001 adjuntas.

La cartera de inversión a vencimiento está integrada por aquellos valores de renta fija que la Caja ha decidido mantener hasta su vencimiento. Los activos adquiridos a descuento, excepto los valores negociables, se registran por su valor de reembolso contabilizando la diferencia entre ese importe y el precio pagado en una cuenta compensatoria, hasta que el activo se da de baja del balance. Los restantes valores se contabilizan inicialmente por el precio de adquisición, previa deducción, en su caso, del importe del cupón corrido. La diferencia entre el precio de adquisición y el valor de reembolso se periodifica durante la vida residual del valor, corrigiendo el precio inicial del título con abono o adeudo a resultados, conformando esta nueva valoración el "precio de adquisición corregido".

En la cartera de inversión a vencimiento las minusvalías que, en su caso, resulten de comparar el valor de mercado y el precio de adquisición corregido por clase de valor, no necesitan la cobertura con fondos de fluctuación de valores. En caso de enajenaciones, los resultados producidos se llevan a la cuenta de pérdidas y ganancias como resultados extraordinarios, dotando, en el caso de beneficios, una provisión específica por el mismo importe, disponiendo linealmente de esta provisión a lo largo de la vida residual del valor enajenado.

La cartera de inversión ordinaria recoge los valores no asignados a las categorías anteriores. Los títulos se valoran con los mismos criterios que los reseñados para la cartera de inversión a vencimiento. Trimestralmente, al menos, se calcula para cada valor la diferencia entre el precio de adquisición corregido y la cotización, deducido, en su caso, el cupón corrido. Las diferencias negativas resultantes se registran en una cuenta activa, clasificada entre las de periodificación, de la que se deducen las diferencias positivas hasta el saldo de la periodificación activa siendo su contrapartida el fondo de fluctuación de valores. Las minusvalías correspondientes a los valores cedidos a terceros con compromiso de recompra se sanean por la parte proporcional del período comprendido entre la fecha prevista de recompra y la del vencimiento.

En las enajenaciones del ejercicio, los beneficios o pérdidas respecto al precio de adquisición corregido se llevan a resultados, dotándose por los beneficios, netos de las pérdidas, una provisión a integrar en el fondo de fluctuación de valores. Esta provisión se aplica al cierre del ejercicio a la cuenta de periodificación activa mencionada en el párrafo precedente, hasta el saldo de la misma, liberándose el exceso.

Los fondos de fluctuación de valores constituidos de acuerdo con los criterios indicados anteriormente se presentan disminuyendo los saldos de los capítulos "Deudas del Estado" y "Obligaciones y Otros Valores de Renta Fija" de los balances de situación.

*e) Valores representativos de capital-*

Los valores de renta variable representativos de las participaciones en sociedades dependientes no consolidables por integración global o en otras empresas en las que se posea una participación igual o superior al 20% (3% si cotizan en Bolsa), se valoran de acuerdo con el criterio de puesta en equivalencia indicado en la Nota 2.

A efectos de la consolidación se han utilizado los estados financieros no auditados de las sociedades participadas al 31 de diciembre de 2002 y 2001 en aquellos casos en que se disponía de la información y cuando ésta no estaba disponible se han utilizado las mejores estimaciones al cierre del ejercicio o estados financieros anteriores en menos de tres meses, que se estima no diferirán significativamente de sus cuentas anuales definitivas.

Los valores de renta variable que componen la cartera de negociación se valoran a precio de mercado (cotización) del último día hábil de cada ejercicio. Las diferencias que se producen por las variaciones de la valoración se registran, por su importe neto, según su signo, en el capítulo "Resultados por operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

El resto de los valores representativos de capital se registran en el balance por su precio de adquisición o a su valor de mercado si éste fuese inferior. Dicho valor de mercado se ha determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

- Títulos cotizados: Cotización media del último trimestre o cotización del último día del ejercicio, la que sea menor.
- Títulos no cotizados: Valor teórico-contable de la participación obtenido del último balance de situación, corregido en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición y que subsistan en el de la valoración posterior.

Con objeto de reconocer las minusvalías derivadas de los criterios indicados anteriormente se ha constituido un fondo de fluctuación de valores que se presenta disminuyendo el saldo de los capítulos "Acciones y otros títulos de renta variable", "Participaciones" y "Participaciones en empresas del Grupo" del activo de los balances de situación.



*f) Activos materiales-*

*Inmovilizado de uso propio-*

El inmovilizado material se presenta a su coste de adquisición, regularizado y actualizado, en su caso, de acuerdo con las disposiciones legales aplicables (entre ellas, las disposiciones del Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio), menos su correspondiente amortización acumulada.

Las amortizaciones del inmovilizado material, salvo en el caso de los equipos de automatización adquiridos desde 1997, se calculan de acuerdo con el método lineal, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos, según el siguiente detalle:

Tipo de inmovilizado	Años de vida útil estimada
Inmuebles	50
Mobiliario	7 a 12
Instalaciones y otros	8 a 17
Equipos de automatización	4

Los equipos de automatización adquiridos desde 1997 se amortizan degresivamente en 4 años (40%, 30%, 20% y 10%).

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

*Activos adjudicados por regularización de créditos-*

Los bienes adjudicados como resultado de la ejecución de préstamos que resultaron impagados figuran en el epígrafe del activo "Activos materiales - Otros inmuebles" y se registran por su valor de adjudicación más gastos o su valor de tasación, el que sea menor manteniendo en balance, de las provisiones que cubrían los activos aplicados el importe correspondiente al 25% del principal de los créditos, más, en su caso el 100% de los intereses recuperados. Estas provisiones figuran registradas, hasta la realización de los inmuebles adjudicados, en el capítulo "Activos materiales" de los balances de situación (véase Nota 11). Por otra parte, a dicho capítulo se abonan también las dotaciones realizadas en función del tiempo transcurrido desde la fecha de adjudicación de los diferentes bienes.

*g) Pensiones y subsidios al personal-*

De acuerdo con el convenio laboral vigente, la Caja debe complementar las percepciones de la Seguridad Social que corresponden a sus empleados o derechohabientes en caso de jubilación, incapacidad permanente, viudedad u orfandad.

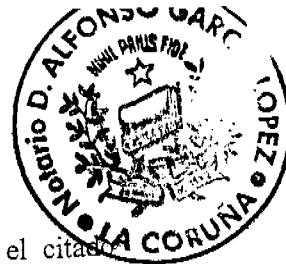
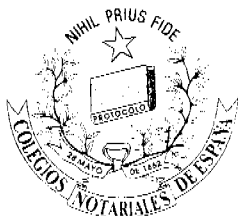
El Real Decreto 1589/1999, de 15 de octubre, establecía un plazo que finalizaba el 31 de diciembre de 2000 para que las entidades determinasen la instrumentación a dar a sus compromisos por pensiones, fecha que ha sido ampliada hasta el 16 de noviembre de 2002 por la Disposición Adicional Vigésimaquinta de la Ley 14/2000. No obstante, la Circular 5/2000 de Banco de España establece que a 31 de diciembre de 2000 aquéllos compromisos que no estén cubiertos de forma expresa por alguna de las modalidades de instrumentación reguladas por el Real Decreto 1588/1999, deberán quedar registrados contablemente según el tratamiento previsto en la citada Circular para fondos internos, criterio que fue aplicado por la Caja.

Los complementos de pensiones de los empleados de la Caja al 31 de diciembre de 2001 estaban cubiertos de tres formas:

- mediante póliza de fondo de pensiones contratada con Intercaser, S.A. (para el personal jubilado antes del 3 de noviembre de 1988).
- mediante el Fondo de pensiones denominado "Empleados Caixa Galicia, Fondo de Pensiones", gestionado parcialmente asegurado por Caser, S.A. (para el personal jubilado después del 3 de noviembre de 1988 y para el personal activo).
- mediante un fondo interno que cubría el pasivo actuarial devengado por los complementos de pensiones correspondientes al personal activo no adherido al Plan de Pensiones externo, los excesos de imputación al Fondo que era necesario efectuar por aquellos empleados en activo de la Caja, cuyas dotaciones superaban los límites legalmente establecidos, y el pasivo actuarial devengado por los complementos de pensiones correspondientes al personal que se acogió a los planes de jubilaciones anticipadas y de prejubilaciones. Dicho Fondo cubría también los colectivos de personal procedentes de Caja Rural de León, Banco de Fomento, S.A., Banco Urquijo, S.A. y BNP España, S.A. integrados en la Caja en los años 1992, 1994, 1996 y 2000, respectivamente.

La Comisión de Control del Plan de Pensiones de Empleados de Caja de Ahorros de Galicia, en su reunión del día 13 de noviembre de 2002, adoptó los siguientes acuerdos:

- La modificación del Plan de Pensiones con arreglo a lo pactado en el Acuerdo Colectivo sobre Previsión Social Complementaria de fecha 12 de noviembre de 2002, para, de esta forma, dar cabida de forma íntegra al contenido del citado Acuerdo, sobre la base de lo siguiente:
  - La sustitución del sistema prestacional actual vigente en el Plan de Pensiones por un plan de aportación definida.
  - La incorporación de los colectivos procedentes de Banca y de Caja Rural de León, tanto activos como pasivos, con el objeto de proceder a la exteriorización de los compromisos por pensiones de los citados colectivos, cuya definición se encuentra en el citado Acuerdo Colectivo.
- Como consecuencia de lo anterior, para el personal adherido al plan de aportación definida, la Comisión de Control aprueba la modificación del Plan de Pensiones para proceder a la incorporación al mismo de los Derechos por Servicios Pasados y Obligaciones ante Beneficiarios correspondientes a nuevos compromisos, compromisos no integrados en el Plan y/o compromisos no



incluidos en el anterior Plan de Reequilibrio, según lo pactado en el citado Acuerdo Colectivo.

Al 31 de diciembre de 2002 los complementos de pensiones de los empleados de la Caja han pasado a estar cubiertos de la siguiente forma:

- mediante póliza de fondo de pensiones contratada con Intercaser, S.A. (para el personal jubilado antes del 3 de noviembre de 1988).
- mediante el Plan de pensiones denominado "Empleados de Caja de Ahorros de Galicia, Plan de Pensiones N-0348" único adscrito al Fondo de pensiones "Empleados Caixa Galicia, Fondo de Pensiones", gestionado y parcialmente asegurado por Caser, S.A. y Bia Galicia de Seguros y Reaseguros, S.A. (para el personal jubilado después del 3 de noviembre de 1988, para el personal activo de la Caja y para los colectivos de Banca y Caja Rural de León).

Los criterios en los que se basa el Plan de Reequilibrio para la incorporación de los derechos por servicios pasados y obligaciones ante beneficiarios, son los siguientes:

- Los fondos constituidos por los derechos por servicios pasados y por las aportaciones futuras de prejubilados serán traspasados al Plan de Pensiones en un plazo máximo de diez años, devengando un interés efectivo del 4% anual por las cuantías pendientes de traspasar. El importe traspasado en el ejercicio 2002 ha ascendido a 5.772 miles de euros (Nota 17) y el importe pendiente de traspasar al 31 de diciembre de 2002 asciende a 35.709 miles de euros (Nota 17).
- La diferencia que, en su caso, exista entre los importes reconocidos en concepto de derechos por servicios pasados u obligaciones ante beneficiarios y las provisiones (fondos internos) dotadas por la Caja (Entidad Promotora) para hacer frente a los actuales compromisos (el déficit) se amortizará en un plazo máximo de doce años, devengando un interés efectivo del 4% anual por las cuantías pendientes de amortizar. El déficit surgido por este concepto ascendía a un importe de 77.858 miles de euros de los que 1.307 miles de euros (Nota 17) corresponden a fondos internos ya constituidos. La dotación realizada para la amortización del mencionado déficit en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2002 ha ascendido a 7.281 miles de euros (Nota 27).

Por otra parte, la cuantía a integrar en concepto de Obligaciones ante beneficiarios corresponde al importe de la prima de seguros a abonar a la compañía de seguros Bia Galicia de Seguros y Reaseguros, S.A. para su aseguramiento a través del Plan de Pensiones, cuyo importe ha ascendido a 106.070 miles de euros (Nota 17). Al 31 de diciembre de 2002 se encontraba pendiente de pago a la compañía de seguros un importe 19.909 miles de euros que se recoge en el epígrafe "Otros Sectores Residentes - Imposiciones a Plazo" del pasivo del balance de situación.

La Caja realizó en 1998 un plan de jubilaciones anticipadas y prejubilaciones concertadas. Para este fin, constituyó un fondo específico dentro del de pensiones, previa autorización del Banco de España, mediante el traspaso, neto del impuesto anticipado correspondiente, de 60.462 miles de euros de reservas de libre disposición, al fondo especial destinado a cubrir las necesidades financieras derivadas de la realización en el año de este plan extraordinario. Los impuestos anticipados que se derivaron de este plan fueron recogidos en el fondo de pensiones hasta la conclusión del mismo (véanse Notas 17 y 24).

Asimismo, la Caja realizó en 2001 un plan de jubilaciones anticipadas y prejubilaciones concertadas. Para este fin, constituyó un fondo específico dentro del de pensiones, previa autorización del Banco de España, mediante el traspaso, neto del impuesto anticipado correspondiente, de 19.188 miles de euros de reservas de libre disposición al fondo especial destinado a cubrir las necesidades financieras derivadas de la realización en el año de este plan extraordinario (véanse Notas 17 y 21). Los impuestos anticipados que se derivan de este plan son recogidos en el fondo de pensiones hasta la conclusión del mismo. En el ejercicio 2001, el impuesto anticipado que se recoge en este epígrafe por este concepto asciende a 10.333 miles de euros (véanse Notas 17 y 22)

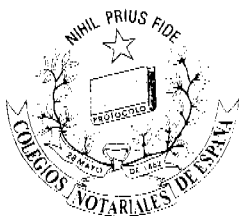
En el ejercicio 2002, la Caja ha constituido uno fondo específico, dentro del de pensiones, por importe de 45.900 miles de euros, para la realización de un plan de jubilaciones anticipadas y prejubilaciones, mediante el traspaso de reservas de libre disposición, previa autorización de Banco de España, por importe de 29.834 miles de euros (véanse Notas 17 y 21). El impuesto anticipado derivado de este plan asciende a 16.066 miles de euros (véanse Notas 17 y 22)

La Caja ha obtenido los correspondientes estudios actuariales para determinar los compromisos con su personal al 31 de diciembre de 2002 y 2001. Para el colectivo integrado en el sistema de prestación definida los cálculos se han efectuado sobre la base del método de capitalización individual con salario proyectado, asumiendo que se trata de un colectivo cerrado sin rotación de personal.

En el ejercicio 2000, la Caja adecuó las hipótesis actuariales utilizadas en la estimación de sus compromisos y riesgos por pensiones de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 1589/1999, de 15 de octubre, la Resolución de la Dirección General de Seguros de 31 de octubre de 2000 y la Circular 5/2000 de Banco de España, que modificaban y determinaban los criterios sobre las hipótesis financieras y actuariales y las tablas demográficas.

Asimismo, la Circular 5/2000 de Banco de España especifica el régimen transitorio de adaptación a la nueva regulación, incluyendo el tratamiento de los déficits que puedan surgir en el fondo de pensiones como consecuencia de las estipulaciones de la mencionada Circular. En este sentido, el déficit en el fondo de pensiones de la Caja, como consecuencia de la adaptación a las estipulaciones de la Circular 5/2000 de Banco de España, ascendió a 19.931 miles de euros. Dicho déficit se dota en un periodo de diez años comenzando en el ejercicio 2000. La dotación realizada por este concepto en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2002 y 2001 ha ascendido a 1.993 miles de euros (véanse Notas 17 y 27).





Las hipótesis actuariales empleadas en los estudios actuariales de los ejercicios 2002 y 2001 han sido las siguientes:

	2002	2001
<b>Tablas de supervivencia:</b>		
- Personal activo	GRM/F-95	GRM/F-95
- Personal pasivo (adscrito al fondo interno)	-	GRM/F-95
- Personal pasivo (póliza PCP-1013)	PERM/F-2000P	PERM/F-2000P
- Personal pasivo	PERM/F-2000P	GRM/F-95
<b>Tipo de interés técnico:</b>		
- Personal activo	4%	4%
- Personal prejubilado	4%	4%
- Personal pasivo (póliza PCP-1013)	4%	4%
- Personal pasivo	2%	2%
<b>Incremento salarial</b>		
<b>Incremento bases Seguridad Social:</b>		
- Fondo externo	2%	2%
- Fondo interno	-	1%
<b>Tasa de revalorización de pensiones</b>	1%	1%



De acuerdo con los mencionados cálculos actuariales, el pasivo actuarial por prestación definida devengado y cubierto al 31 de diciembre de 2002 y 2001 por la Caja, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Personal pasivo:</b>		
- Fondo externo	190.020	73.481
- Fondo interno asegurado (Nota 12)	29.465	30.672
- Fondo interno	-	64.891
	219.485	169.044
<b>Personal activo y participes en suspenso:</b>		
- Fondo externo	29.755	122.129
- Prestación definida	137.468	-
- Aportación definida	11.930	36.421
- Fondo interno	179.153	158.550
	81.290	76.274
<b>Personal prejubilado - Fondo interno</b>	<b>479.928</b>	<b>403.868</b>

Las dotaciones efectuadas en 2002 y 2001 al fondo interno, en concepto de coste financiero del fondo de pensiones constituido, han ascendido a 8.693 y 7.500 miles de euros, respectivamente, y aparecen recogidas en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias como coste financiero (véanse Notas 17 y 27). Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2002 y 2001 se ha dotado al fondo de pensiones interno un importe de 25.616 y 2.364 miles de euros, respectivamente, que se refleja en el epígrafe de "Quebrantos extraordinarios" (véanse Notas 17 y 27).

El importe de las primas pagadas correspondientes a las pólizas contratadas con Caser, S.A. para garantizar los complementos de pensiones de los empleados de la Caja, que se registran en el epígrafe "Gastos de personal - Otros gastos" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, ha ascendido a 9.159 y 9.048 miles de euros en los ejercicios 2002 y 2001, respectivamente (véase Nota 27).

*h) Acreedores-*

Los pasivos de cualquier naturaleza del Grupo se registran por su valor de reembolso y la diferencia con el importe recibido se contabiliza en "Cuentas de periodificación" del activo y se imputa a los resultados de cada ejercicio, durante el período de cada operación. Las operaciones de cesión de activos con compromiso de recompra se registran por su valor efectivo.

*i) Indemnizaciones por despido-*

De acuerdo con la legislación laboral vigente, existe la obligación de indemnizar a aquellos empleados que puedan ser despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción de personal que haga necesario la dotación de una provisión por este concepto.

*j) Impuesto sobre Sociedades-*

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades correspondiente a cada ejercicio se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según proceda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendiendo éste como la base imponible del citado impuesto.

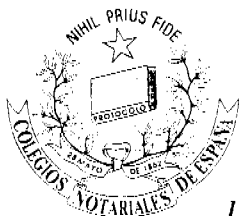
Adicionalmente, el beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por diversos conceptos se considera como un menor importe del Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio.

*k) Operaciones de futuro-*

De acuerdo con la Circular 4/1991, de Banco de España, las operaciones de futuro se contabilizan en cuentas de orden, bien por los derechos y compromisos futuros que puedan tener repercusión patrimonial, bien por aquellos saldos que fueran necesarios para reflejar las operaciones aunque no hubiera incidencia en el patrimonio de la Caja. Por tanto, el valor nominal o contractual de estos productos no expresa el riesgo total de crédito ni de mercado asumido por la Caja.

Los quebrantos o beneficios que resulten de las operaciones de futuro sobre valores y tipos de interés, se contabilizan del siguiente modo:

- a. En el caso de los futuros financieros u opciones contratadas en mercados organizados, las diferencias que resulten de las variaciones, en más o en menos, en las cotizaciones del respectivo mercado se llevan íntegramente a la cuenta de pérdidas y ganancias.
- b. Los resultados de las operaciones realizadas fuera de dichos mercados se contabilizan en el momento de la liquidación de aquéllas. No obstante, en el caso de operaciones que no sean de cobertura, la Caja realiza cierres teóricos de las posiciones (antes de la fecha de liquidación) y en el caso de que resulten pérdidas potenciales netas para cada clase de riesgo constituye provisiones en su cobertura. En el caso de las operaciones de futuro que supongan una cobertura, los beneficios o quebrantos resultantes se llevan a pérdidas y ganancias de manera simétrica a los ingresos o costes del elemento cubierto.



1) *Fondo de Garantía de Depósitos-*

Con fecha 30 de enero de 2002 se publicó en el Boletín Oficial del Estado la Orden Ministerial ECO/136/2002, por la que se establecen las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorro correspondientes a los ejercicios 2002 y 2001. De acuerdo con la fórmula de cálculo establecida, a la Caja le correspondía una contribución correspondiente al ejercicio 2001 de 3.426 miles de euros, que tiene cubiertos con Provisiones para riesgos y cargas. El citado importe se registró en la misma fecha de su publicación en el Boletín Oficial del Estado en el epígrafe de "Quebrantos extraordinarios" y, de acuerdo con el plazo establecido por la Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos, se desembolsó el 8 de febrero de 2002. La contribución correspondiente al ejercicio 2002 ha sido incorporada en la cuenta de pérdidas y ganancias de dicho ejercicio.

(4) **DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS**

La propuesta de distribución del beneficio del ejercicio 2002 de la Caja que se someterá a la aprobación de su Asamblea General, así como la distribución del beneficio de 2001, ya aprobada, son las siguientes:

	Miles de euros	
	2002	2001
Dotación a Reservas	100.755	108.314
Dotación al Fondo de Obra Benéfico-Social	50.000	42.071
<b>Beneficio neto del ejercicio (Nota 1)</b>	<b>150.755</b>	<b>150.385</b>

De acuerdo con la Ley 13/1992, de 1 de junio y la Ley 4/1996, de 31 de mayo aprobada por el Parlamento Gallego, la Caja viene obligada a destinar un 50% como mínimo de sus excedentes líquidos a reservas y el resto a la dotación de reservas voluntarias y al mantenimiento de la Obra Benéfico-Social. Dichos excedentes líquidos son los que resultan de sus estados financieros consolidados.

Como consecuencia de la entrada en vigor de la referida Ley 4/1996, de 31 de mayo, a partir del ejercicio 1996, la Caja debe destinar sobre el 50% de sus excedentes líquidos, un porcentaje variable en función de su coeficiente de solvencia a la Obra Benéfico-Social. En el caso de Cajas que encabezan un grupo consolidable, el excedente de referencia será el que resulte de los estados financieros consolidados.

Los resultados de las sociedades dependientes que componen el Grupo se aplicarán de la manera que aprueben sus respectivas Juntas Generales de Accionistas.

(5) DEUDAS DEL ESTADO

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación de 2002 y 2001 adjuntos es la siguiente:

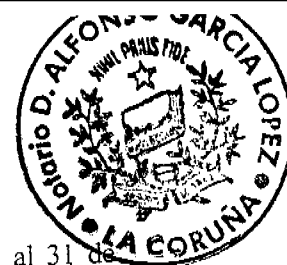
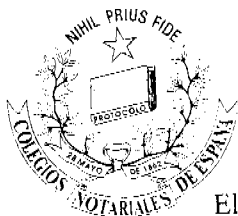
	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Cartera de renta fija:</b>		
Letras del Tesoro	4.075	274
Otras deudas anotadas cotizadas:		
Cartera de inversión ordinaria	4.842.950	3.916.330
Cartera a vencimiento	1.421.326	920.366
Cartera de negociación	276.623	-
Otros títulos	10.267	10.476
	<b>6.555.241</b>	<b>4.847.446</b>
Menos- Fondo de fluctuación de valores	-	-
	<b>6.555.241</b>	<b>4.847.446</b>

El valor de mercado de los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria y de inversión a vencimiento incluidos en los epígrafes Deudas del Estado y Obligaciones y otros valores de renta fija (véase Nota 8), al 31 de diciembre de 2002 asciende a 6.446.344 y 2.403.423 miles de euros, respectivamente, y al 31 de diciembre de 2001 ascendía a 5.026.199 y 2.191.395 miles de euros, respectivamente.

La tasa interna de rendimiento de las Letras del Tesoro en cartera al 31 de diciembre de 2002 estaba comprendida entre el 2,8% y el 3,8% (entre el 3,3% y el 5,1% durante el ejercicio 2001). De dichos activos, la Caja tenía cedidos con compromiso de recompra a clientes al 31 de diciembre de 2002 y 2001 un importe efectivo de 3.836 y 43.808 miles de euros, respectivamente (véanse Notas 14 y 15).

El vencimiento de las Letras del Tesoro que figuran registradas en el balance de situación al 31 de diciembre de 2002 adjunto, tendrá lugar entre el 28 de febrero de 2003 y el 2 de enero de 2004.

Las cuentas "Otras deudas anotadas cotizadas" y "Otros títulos" recogen obligaciones, bonos y otra Deuda del Estado, oscilando la tasa interna de rendimiento de dichas cuentas en cartera al 31 de diciembre de 2002 entre el 0,84% y el 12,79% (entre el 3,34% y el 10,49% durante el ejercicio 2001). De estos activos, la Caja tenía cedidos a entidades de crédito y a clientes al 31 de diciembre de 2002 y 2001 un importe nominal de 5.826.352 y 5.378.795 miles de euros, respectivamente, con un valor efectivo al 31 de diciembre de 2002 y 2001 de 6.935.668 y 5.648.284 miles de euros, respectivamente, (véanse Notas 14 y 15).



El desglose de los títulos de la Caja según su plazo de vencimiento residual al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es el siguiente:

	Miles de euros				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Total
Cartera de Renta Fija	86.131	185.010	3.089.893	3.194.207	6.555.241
Saldo al 31 de diciembre de 2002	86.131	185.010	3.089.893	3.194.207	6.555.241
Cartera de Renta Fija	61.500	395.109	1.588.248	2.802.589	4.847.446
Saldo al 31 de diciembre de 2001	61.500	395.109	1.588.248	2.802.589	4.847.446

Durante los ejercicios 2002 y 2001 el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" no ha tenido movimientos.

Del saldo de Deuda del Estado se hallan afectos a distintos compromisos, fundamentalmente en garantía de operaciones realizado con Banco de España, títulos por un importe nominal de 15.025 y 18.813 miles de euros al 31 de diciembre de 2002 y 2001, respectivamente.

(6) ENTIDADES DE CRÉDITO - ACTIVO

El desglose del saldo de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001 adjuntos es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Por moneda:</b>		
En euros	1.815.532	1.621.231
En moneda extranjera	1.001.868	1.081.386
	<b>2.817.400</b>	<b>2.702.617</b>
<b>Por naturaleza:</b>		
A la vista-	-	15
Cuentas mutuas	126.541	40.531
Otras cuentas	126.541	40.546
Otros créditos-	2.398.326	1.962.969
Cuentas a plazo	292.533	699.102
Adquisición temporal de activos	2.690.859	2.662.071
	<b>2.817.400</b>	<b>2.702.617</b>

Los tipos de interés medios del epígrafe "Otros créditos" en 2002 es del 2,89% (3,51% en 2001). El desglose de este epígrafe según su plazo residual a 31 de diciembre de 2002 y 2001 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Hasta 3 meses	1.842.737	1.671.122
Entre 3 meses y 1 año	848.122	990.949
Entre 1 año y 5 años	-	-
Más de 5 años	-	-
<b>Total</b>	<b>2.690.859</b>	<b>2.662.071</b>

(7) **CRÉDITOS SOBRE CLIENTES**

La composición de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001 adjuntos es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Por moneda:</b>		
En euros	10.304.111	8.978.231
En moneda extranjera	77.554	79.534
	<b>10.381.665</b>	<b>9.057.765</b>
<b>Por sectores:</b>		
Administraciones Públicas	790.849	730.974
Otros sectores residentes	9.030.754	7.919.348
No residentes	560.062	407.443
	<b>10.381.665</b>	<b>9.057.765</b>
Menos - Fondos de provisión de insolvencias	( 173.285)	( 170.345)
- Fondos de riesgo país	( 54)	( 1.135)
	<b>10.208.326</b>	<b>8.886.285</b>



A continuación se indica el desglose de este capítulo de los balances de situación adjuntos, sin considerar el saldo de las cuentas "Fondos de provisión de insolvencias" "Fondos de riesgo país" del detalle anterior, atendiendo al plazo residual y a la modalidad y situación de las operaciones:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Por plazo residual:</b>		
Hasta tres meses	1.163.378	1.067.917
Entre 3 meses y 1 año	1.294.369	1.180.354
Entre 1 año y 5 años	3.314.389	3.021.739
Más de 5 años	4.609.529	3.787.755
	<b>10.381.665</b>	<b>9.057.765</b>
<b>Por modalidad y situación del crédito:</b>		
Cartera comercial	209.759	218.489
Deudores con garantía real	5.262.433	4.476.648
Otros deudores a plazo	4.479.247	3.971.860
Deudores a la vista y varios	292.346	276.122
Arrendamientos financieros	88.509	63.972
Activos dudosos	49.371	50.674
	<b>10.381.665</b>	<b>9.057.765</b>

#### Transferencia de activos-

En el ejercicio 1999, la Caja participó en un programa de Titulización hipotecaria. La cartera de préstamos hipotecarios aportados que sirvió de base a la emisión de participaciones hipotecarias, estaba formada por 5.518 préstamos hipotecarios cuyo valor capital ascendía al 2 de junio de 1999 a 307.481 miles de euros. "AyT.1. Fondo de Titulización Hipotecaria" emitió el 1 de julio de 1999 bonos de titulización hipotecaria por un valor nominal de 470.500 miles de euros. Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, la Caja tiene suscritos bonos de esta emisión (Nota 8) por un valor nominal de 183.696 y 218.174 miles de euros, respectivamente.

#### Grado de concentración de riesgos-

En relación con el grado de concentración de riesgos de la Caja, al 31 de diciembre de 2002 y 2001, existían 135 y 119 prestatarios, con riesgos superiores a 12.020 miles de euros, cuyo riesgo total ascendía a 5.464.372 y 4.739.712 miles de euros, respectivamente.

### Fondos de provisión de insolvencias-

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2002 y 2001 en el saldo de la cuenta "Fondos de provisión de insolvencias", excluido el fondo para riesgo país, se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	170.345	154.827
Más - Dotación con cargo a los resultados del Ejercicio	100.315	95.541
Menos - Disponibilidad de fondos dotados en el ejercicio	( 29.931)	( 30.483)
Dotación neta del ejercicio (Nota 27)	70.384	65.058
Menos - Disponibilidad de fondos específicos de ejercicios anteriores (Nota 27)	( 63.702)	( 43.544)
Menos -		
Traspaso a la provisión para pérdidas en la realización de inmuebles adjudicados (Nota 11)	( 718)	( 719)
Cancelaciones por traspasos a créditos en suspenso	( 2.738)	( 5.307)
Incorporación oficinas BNP	-	( 53)
Diferencias de cambio y otros	( 286)	83
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>173.285</b>	<b>170.345</b>

Los activos en suspenso recuperados en los ejercicios 2002 y 2001 ascienden a 3.198 y 4.252 miles de euros, respectivamente y se presentan deduciendo el saldo del capítulo "Amortización y provisiones para insolvencias" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, capítulo que recoge, por otra parte, las amortizaciones de créditos considerados como fallidos, netas de los fondos de insolvencia utilizados, en su caso, que ascienden a 1.664 y 2.080 miles de euros, respectivamente (véase Nota 27).

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2002 y 2001 en el saldo de la cuenta "Fondos de riesgo país", se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	1.135	1.134
Dotación con cargo a los resultados del ejercicio (Nota 27)	1.027	581
Disponibilidad de fondos específicos (Nota 27)	(1.135)	( 652)
Utilización de fondos específicos	( 954)	-
Diferencias de cambio y otros	( 19)	72
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>54</b>	<b>1.135</b>





## OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001 adjuntos, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Por moneda:</b>		
En euros	2.072.843	1.843.915
En moneda extranjera	242.219	304.564
	<b>2.315.062</b>	<b>2.148.479</b>
<b>Por sectores:</b>		
Administraciones Públicas	748.456	649.601
Entidades oficiales de crédito	3.070	11.729
Otras entidades de crédito residentes	22.891	17.869
Otros sectores residentes	297.274	324.991
Otros no residentes	1.243.371	1.144.289
	<b>2.315.062</b>	<b>2.148.479</b>
<b>Por cotización:</b>		
Cotizados	2.315.027	2.148.444
No cotizados	35	35
	<b>2.315.062</b>	<b>2.148.479</b>
<b>Por naturaleza:</b>		
Fondos Públicos	748.456	659.600
Bonos y obligaciones	1.426.029	1.320.476
Otros valores	140.577	168.403
	<b>2.315.062</b>	<b>2.148.479</b>
<b>Por finalidad:</b>		
Cartera de negociación	-	5.055
Cartera de inversión ordinaria	2.149.291	2.020.568
Cartera a vencimiento	165.771	122.856
	<b>2.315.062</b>	<b>2.148.479</b>
<b>Menos-</b>		
Fondo de provisión de insolvencias (Nota 27)	( 20.459)	( 16.672)
Fondo de fluctuación de valores	( 2.280)	-
	<b>2.292.323</b>	<b>2.131.807</b>



Al 31 de diciembre de 2002 en el epígrafe "Bonos y obligaciones. Otros sectores residentes" se incluyen bonos de titulización hipotecaria por importe de 183.647 miles de euros que corresponden a 183.696 miles de euros nominales (Nota 7).

La tasa interna de rendimiento de los valores de renta fija en cartera, denominada en euros, al 31 de diciembre de 2002 estaba comprendida entre el 0,01% y el 11,28% (entre el 0,01% y el 11,28% al 31 de diciembre de 2001). De estos activos la Caja había cedido al 31 de diciembre de 2002 y 2001 un importe efectivo de 640.912 y 464.152 miles de euros, respectivamente (véase Notas 14 y 15).

El detalle de los vencimientos de los valores de renta fija en cartera al 31 de diciembre de 2002 y 2001 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Un año	82.577	84.413
Dos años	187.429	92.470
Tres años	374.189	201.747
Más de tres años	1.670.867	1.769.849
<b>Total</b>	<b>2.315.062</b>	<b>2.148.479</b>

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación de 2002 y 2001 adjuntos, sin considerar los fondos de insolvencia y fluctuación de valores ni las cuentas de periodificación, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	2.148.479	1.763.497
Compras	1.812.233	1.863.907
Saneamientos	( 41.715)	18.019
Ventas y amortizaciones	(1.603.935)	(1.496.944)
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>2.315.062</b>	<b>2.148.479</b>

Del saldo de "Obligaciones y otros valores de renta fija" se hallan afectos a distintos compromisos, fundamentalmente en garantía de operaciones realizadas con Banco de España, títulos por un importe nominal de 497.754 y 848.435 miles de euros al 31 de diciembre de 2002 y 2001, respectivamente.

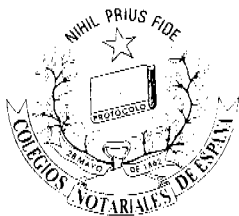
El movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante el ejercicio 2002 ha sido el siguiente:

	Miles de euros
Saldo al inicio del ejercicio	-
Dotación con cargo a resultados del ejercicio (Nota 27)	1.805
Otros	475
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>2.280</b>

#### (9) ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE Y PARTICIPACIONES

##### Acciones y otros títulos de renta variable-

Este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001 adjuntos recoge las acciones de sociedades en las que se posee una participación inferior al 20% (al 3% si cotizan en Bolsa) con las que no existe una vinculación duradera ni están destinadas a contribuir a la actividad de la Caja, así como las participaciones en fondos de inversión mobiliaria, tanto FIM como FIAMM, cuyo coste en libros al 31 de diciembre de 2002 y 2001 ascendía a 33.734 y 52.538 miles de euros, respectivamente.



El desglose del saldo de este capítulo al 31 de diciembre de 2002 y 2001 se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Por moneda:</b>		
En euros	168.858	183.691
En moneda extranjera	50.821	61.464
	<b>219.679</b>	<b>245.155</b>
<b>Por cotización:</b>		
Cotizados	117.600	162.107
No cotizados	102.079	83.048
	<b>219.679</b>	<b>245.155</b>
<b>Por naturaleza:</b>		
Cartera de negociación	8.134	13.476
Cartera de inversión ordinaria	200.937	221.371
Cartera permanente	1.316	1.846
Afecto a la Obra Social (Nota 19)	9.292	8.462
	<b>219.679</b>	<b>245.155</b>
	( 34.937)	( 22.811)
Menos- Fondo de fluctuación de valores	<b>184.742</b>	<b>222.344</b>



El valor de mercado al 31 de diciembre de 2002 y 2001 de los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria asciende a 189.148 y 242.958 miles de euros, respectivamente.

A continuación se indica el movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación del Grupo adjuntos durante los ejercicios 2002 y 2001, sin considerar el fondo de fluctuación de valores:

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	245.155	302.726
Compras	192.207	244.490
Ventas	(220.376)	(250.517)
Otros / traspasos	2.693	(51.544)
Saldo al cierre del ejercicio	<b>219.679</b>	<b>245.155</b>

✓

Por otra parte, el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" del Grupo durante los ejercicios 2002 y 2001 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	22.811	24.144
Dotación neta con cargo a los resultados del ejercicio (Nota 27)	24.186	17.613
Menos - Disponibilidad de fondos de ejercicios anteriores	( 9.155)	(12.101)
Utilización del fondo	( 3.394)	(6.845)
Otros	489	-
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>34.937</b>	<b>22.811</b>

### Participaciones-

En este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001 adjuntos se recogen las participaciones en sociedades, en las que sin pertenecer al Grupo Económico, mantienen con éste una vinculación duradera y tienen como finalidad contribuir a la actividad del Grupo, es decir, participaciones superiores al 20% (3% si cotizan en Bolsa).

El desglose del saldo de este capítulo al 31 de diciembre de 2002 y 2001 se indica a continuación:

Sociedad	Miles de euros	
	2002	2001
Unión Fenosa, S.A.	213.123	206.382
Banco Pastor, S.A.	66.158	61.616
Pescanova, S.A.	14.523	13.198
Ebro Puleva, S.A.	26.892	25.363
Transportes Azkar, S.A.	6.744	6.106
Grupo Empresarial ENCE, S.A.	40.335	38.764
Iberia, Líneas Aéreas de España, S.A.	39.713	35.111
Intelsis, S.A.	-	576
Inversiones Estratégicas de Galicia, S.A. (INESGA)	106	108
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>407.594</b>	<b>387.224</b>

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2002 y 2001 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	387.224	290.365
Adiciones / Compras	12.869	91.425
Ventas	( 742)	( 14.614)
Ajustes de consolidación y otros	8.243	20.048
	<b>407.594</b>	<b>387.224</b>



## PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO

En este capítulo de los balances de situación de 2002 y 2001 adjuntos se registran las participaciones en las sociedades dependientes integradas por el método de puesta en equivalencia, siendo el detalle el siguiente:

SOCIEDAD	Miles de euros	
	2002	2001
S.T.D. Multiopción, S.A.	2.985	2.723
Información, Servicios y Cobros, S.A. (INSECO)	13	18
Desarrollos Territoriales Inmobiliarios, S.A. (DETEINSA)	1.985	2.061
Ciberviajes, S.A.	323	234
Correduría de Seguros del Grupo Caixa Galicia, S.A.	11.663	10.121
Bía Galicia de Seguros y Reaseguros, S.A.	12.741	8.625
Inversora de Hoteles Vacacionales, S.A.	-	4.574
Islalink, S.A.	-	3.257
Refractarios Sant-Yago, S.A. (RESYSA)	361	361
<b>Total coste</b>	<b>30.071</b>	<b>31.974</b>
Menos- Fondo de fluctuación de valores	( 361)	( 361)
	<b>29.710</b>	<b>31.613</b>



El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2002 y 2001 en este capítulo es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	31.974	30.743
Adiciones	12.000	4.048
Retiros	-	(4.687)
Ajustes de consolidación y otros	(13.903)	1.870
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>30.071</b>	<b>31.974</b>

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2002 y 2001 en el epígrafe de "Fondo de comercio de consolidación", que se amortizan en un período de cinco años, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	87.616	63.010
Adiciones	3.719	62.418
Amortización	(25.648)	(21.588)
Ventas	-	(16.224)
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>65.687</b>	<b>87.616</b>

(11) **ACTIVOS MATERIALES**

La composición de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001 adjuntos es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Inmovilizado material, neto-		
Del Grupo	352.236	316.230
Afecto a la Obra Benéfico - Social (Nota 19)	67.651	59.457
	<b>419.887</b>	<b>375.687</b>
Provisiones para otros inmuebles	( 2.625)	( 3.213)
Provisiones para pérdidas en la realización de inmuebles adjudicados	( 13.517)	( 20.075)
	<b>403.745</b>	<b>352.399</b>



El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2002 y 2001 en las cuentas de inmovilizado material y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas (sin tener en cuenta las provisiones) ha sido el siguiente:

	Miles de euros					
	Uso propio del Grupo			Afecto a la Obra Social		Total
	Terrenos y edificios de uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario, instalaciones y otros	Otros inmuebles	Mobiliario, instalaciones y otros	
<b>Coste actualizado-</b>						
Saldo al 31 de diciembre de 2000	160.462	54.886	308.819	40.455	13.780	578.402
Adiciones	9.322	21.340	29.413	17.983	2.759	80.817
Salidas por bajas o reducciones	( 554)	(12.743)	( 4.960)	( 1.561)	( 72)	( 19.890)
Trasposos	3.463	( 3.480)	17	-	-	-
Trasposos al inmovilizado de la Obra Social	-	-	-	-	-	-
Ajustes de consolidación	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2001</b>	<b>172.693</b>	<b>60.003</b>	<b>333.289</b>	<b>56.877</b>	<b>16.467</b>	<b>639.329</b>
Adiciones	14.576	29.017	22.413	11.286	1.939	79.231
Salidas por bajas o reducciones	( 196)	( 4.357)	( 4.910)	( 4.939)	( 614)	( 15.016)
Trasposos	3.070	( 3.070)	-	-	-	-
Trasposos al inmovilizado de la Obra Social	-	-	-	-	-	-
Ajustes de consolidación	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2002</b>	<b>190.143</b>	<b>81.593</b>	<b>350.792</b>	<b>63.224</b>	<b>17.792</b>	<b>703.544</b>
<b>Amortización acumulada-</b>						
Saldo al 31 de diciembre de 2000	23.611	1.469	203.363	5.479	7.139	241.061
Adiciones	2.201	120	22.595	466	889	26.271
Retiros	( 70)	( 123)	( 3.411)	( 72)	( 14)	( 3.690)
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Trasposos al inmovilizado de la Obra Social	-	-	-	-	-	-
Ajustes de consolidación	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2001</b>	<b>25.742</b>	<b>1.466</b>	<b>222.547</b>	<b>5.873</b>	<b>8.014</b>	<b>263.642</b>
Adiciones	2.551	113	22.212	522	1.075	26.473
Retiros	( 64)	-	( 4.275)	( 1.687)	( 432)	( 6.458)
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Trasposos al inmovilizado de la Obra Social	-	-	-	-	-	-
Ajustes de consolidación	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2002</b>	<b>28.229</b>	<b>1.579</b>	<b>240.484</b>	<b>4.708</b>	<b>8.657</b>	<b>283.657</b>
<b>Saldo neto 31 al de diciembre de 2002</b>	<b>161.914</b>	<b>80.014</b>	<b>110.308</b>	<b>58.516</b>	<b>9.135</b>	<b>419.887</b>
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2001</b>	<b>146.951</b>	<b>58.537</b>	<b>110.742</b>	<b>51.004</b>	<b>8.453</b>	<b>375.687</b>

El detalle de los bienes totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2002 es el siguiente:

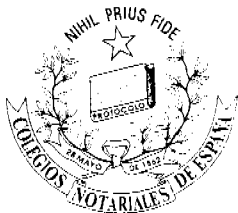
	Miles de euros
<b>Uso propio de la Caja:</b>	
Terrenos y edificios de uso propio	126
Otros inmuebles	119
Mobiliario, instalaciones y otros	148.746
<b>Afecto a la obra social:</b>	
Mobiliario, instalaciones y otros	3.403
<b>Total</b>	<b>152.394</b>

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001 el epígrafe "Otros inmuebles" del inmovilizado de la Caja incluye inmuebles, fincas y solares no afectos a la actividad financiera por importe de 41.895 y 39.844 miles de euros, respectivamente. Dado que dichos bienes no son necesarios para el desarrollo de su actividad, la Dirección de la misma tiene establecido un programa de realizaciones, no esperándose que existan problemas para la recuperación del valor registrado en libros, tal como, en general, ha sucedido hasta la fecha. Adicionalmente, de acuerdo con la Circular 4/1991, de Banco de España, la Caja tiene constituido al 31 de diciembre de 2002 y 2001 una provisión para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de dicho inmovilizado, por un importe de 16.142 y 23.288 miles de euros, respectivamente, cuyo movimiento en 2002 y 2001 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	23.288	28.169
Dotación con cargo a los resultados del ejercicio (Nota 27)	2.156	844
Disponibilidad de fondos de ejercicios anteriores (Nota 27)	( 9.782)	( 6.047)
Utilización de fondos específicos	( 725)	( 314)
Traspaso de fondos de insolvencias por adjudicación de inmuebles (Nota 7)	718	719
Inmuebles adjudicados provenientes de créditos contabilizados en cuentas de orden	477	317
Otros	10	( 400)
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>16.142</b>	<b>23.288</b>

En 1996 la Caja actualizó su inmovilizado material al amparo del Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio, lo que supuso una plusvalía de 39.364 miles de euros que se aplicó directamente sobre las cuentas correspondientes de los elementos patrimoniales, sin variar el importe de la amortización acumulada. Esta actualización ha supuesto un incremento de la dotación anual por amortización en los ejercicios 2002 y 2001 de aproximadamente 1.111 y 1.288 miles de euros, siendo el efecto previsto en 2003 de aproximadamente 1.068 miles de euros.





(12) OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

A continuación se presenta el detalle de estos capítulos de los balances de situación de 2002 y 2001 adjuntos:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>OTROS ACTIVOS:</b>		
Hacienda Pública-	4.533	3.018
- Otros conceptos	121.504	118.280
- Impuesto sobre Sociedades anticipado (Nota 24)	18.834	88.206
Operaciones en camino	39.326	9.849
Fianzas entregadas en efectivo	76.957	2.438
Partidas a regularizar por operaciones de futuro	8.569	6.384
Cheques a cargo de entidades de crédito	9.578	10.326
Operaciones financieras pendientes de liquidar		
Contratos de seguros vinculados a pensiones y obligaciones similares - Provisiones matemáticas (Notas 17 y 27)	29.465	30.672
Derechos sobre bienes tomados en régimen de arrendamiento financiero	705	799
Otros conceptos	86.068	60.800
	<b>395.539</b>	<b>330.772</b>
<b>OTROS PASIVOS:</b>		
Obligaciones a pagar	15.478	26.059
Operaciones en camino	12.429	22.817
Impuesto sobre beneficios diferido (Nota 24)	1.063	50.567
Partidas a regularizar por operaciones de futuro de cobertura	5.536	1.573
Fondo Obra Benéfico-Social, neto de gastos de mantenimiento (Nota 19)	129.258	116.763
Cuentas de recaudación	42.074	61.798
Cuentas especiales	17.271	21.689
Bloqueo de beneficios	48	249
Acreedores para factoring	887	883
Otros conceptos	1.914	21.463
	<b>225.958</b>	<b>323.861</b>

La rúbrica de "Operaciones en camino" incluye apuntes pendientes de imputación que se adeudan en los primeros días del ejercicio siguiente a los capítulos de "Entidades de crédito" y "Créditos sobre clientes" del activo y "Débitos a clientes" del pasivo de los balances de situación de 2002 y 2001 adjuntos.

(13) CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN

La composición de este capítulo del activo y del pasivo de los balances de situación de 2002 y 2001 adjuntos es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>ACTIVO:</b>		
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	175.470	210.600
Intereses anticipados de recursos tomados a descuento	-	50
Gastos pagados no devengados	1.021	997
Gastos financieros diferidos	188	146
Intereses pasivos devengados no vencidos de recursos tomados a descuento	-	( 25)
Otras periodificaciones	700.938	379.851
	<b>877.617</b>	<b>591.619</b>
<b>PASIVO:</b>		
Devengo de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	123.114	147.771
Productos anticipados de operaciones tomadas a descuento	2.668	2.999
Gastos devengados no vencidos	31.606	33.186
Otras periodificaciones	618.345	354.744
Devengos de productos no vencidos de inversiones tomadas a descuento	( 1.388)	( 6.462)
	<b>774.345</b>	<b>532.238</b>



(14) ENTIDADES DE CRÉDITO - PASIVO

La composición de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001 adjuntos es la que se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Por moneda:</b>		
En euros	8.002.589	6.663.863
En moneda extranjera	535.923	803.530
	<b>8.538.512</b>	<b>7.467.393</b>
<b>Por naturaleza:</b>		
A la vista-		
Otras cuentas	119.511	106.825
	<b>119.511</b>	<b>106.825</b>
A plazo o con preaviso-		
Banco de España	1.336.230	848.239
Cuentas a plazo	1.853.120	1.529.850
Cesión temporal de activos (Notas 5 y 8)	5.229.651	4.982.479
	<b>8.419.001</b>	<b>7.360.568</b>
	<b>8.538.512</b>	<b>7.467.393</b>

A continuación se indica el desglose por plazo residual, así como los tipos de interés medios, del epígrafe "Entidades de crédito a plazo o con preaviso" de este capítulo de los balances de situación de los ejercicios 2002 y 2001 adjuntos (sin incluir el capítulo de Banco de España):

	Miles de euros					Tipo de interés Medio
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Total	
Cuentas a plazo	1.420.486	139.813	220.000	72.821	1.853.120	3,14%
Cesión temporal de activos	3.653.530	1.576.121	-	-	5.229.651	3,08%
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2002</b>	<b>5.074.016</b>	<b>1.715.934</b>	<b>220.000</b>	<b>72.821</b>	<b>7.082.771</b>	
Cuentas a plazo	917.399	294.425	245.000	73.026	1.529.850	3,49%
Cesión temporal de activos	4.474.316	508.163	-	-	4.982.479	3,56%
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2001</b>	<b>5.391.715</b>	<b>802.588</b>	<b>245.000</b>	<b>73.026</b>	<b>6.512.329</b>	

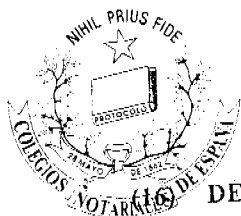
(15) DÉBITOS A CLIENTES

La composición de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001 adjuntos es la que se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Por moneda:</b>		
En euros	12.268.043	10.197.844
En moneda extranjera	762.297	737.215
	<b>13.030.340</b>	<b>10.935.059</b>
<b>Por sectores:</b>		
Administraciones Públicas-		
Cuentas corrientes	325.991	211.894
Cuentas de ahorro	3.760	3.484
Imposiciones a plazo	78.415	56.890
Cesión temporal de activos (Notas 5 y 8)	991.842	3.822
Otras cuentas	3.630	752
	<b>1.403.638</b>	<b>276.842</b>
Otros sectores residentes-		
Cuentas corrientes	1.283.562	1.189.155
Cuentas de ahorro	3.401.929	3.127.471
Imposiciones a plazo	3.879.492	3.482.038
Cesión temporal de activos (Notas 5 y 8)	1.358.155	1.167.969
	<b>9.923.138</b>	<b>8.966.633</b>
No residentes-		
Cuentas corrientes	290.617	305.363
Cuentas a plazo	1.412.179	1.384.247
Cesión temporal de activos (Notas 5 y 8)	768	1.974
	<b>1.703.564</b>	<b>1.691.584</b>
	<b>13.030.340</b>	<b>10.935.059</b>

El desglose, según plazos residuales, de los saldos que figuran registrados en los epígrafes "Depósitos de ahorro - A plazo" y "Otros débitos - A plazo" al 31 de diciembre de 2002, es el siguiente:

	Miles de euros
<b>Depósitos de ahorro - A plazo-</b>	
Hasta 1 año	4.761.230
Entre 1 año y 5 años	608.135
	<b>5.369.365</b>
<b>Otros débitos - A plazo-</b>	
Hasta 1 año	2.351.486
Entre 1 año y 5 años	-
	<b>2.351.486</b>



## DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES

La composición de este capítulo al 31 de diciembre de 2002 y 2001 es el siguiente:

Tipo	Interés nominal	Fecha de Emisión	Fecha de vencimiento	Miles de euros		
				Nominal Emisión	Importe suscrito	
					2002	2001
Bonos de Tesorería	4,25%	01/04/98	01/07/03	120.202	119.056	119.057
Bonos de Tesorería	3,25%	15/01/99	01/04/02	90.000	-	88.077
Bonos de Tesorería	3,25%	01/06/99	01/09/04	90.000	74.314	74.452
Bonos de Tesorería	3,25%	15/07/99	01/09/04	90.000	30.763	30.856
Bonos de Tesorería	3,25%	01/04/02	01/04/05	180.000	165.084	-
				<b>570.202</b>	<b>389.217</b>	<b>312.442</b>

## (17) PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS

La composición de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001 adjuntos es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Fondo de pensionistas	120.379	206.318
Otras provisiones-	11.744	8.621
Fondos de insolvencias de riesgos de firma	141.473	164.075
Otros fondos específicos	153.217	172.696
	<b>273.596</b>	<b>379.014</b>

A continuación se indica el movimiento habido durante los ejercicios 2002 y 2001 en los distintos epígrafes que componen este capítulo de los balances de situación adjuntos:

	Miles de euros			
	Fondo de pensionistas	Otras provisiones		
		Fondos de insolvencias para pasivos contingentes	Otras provisiones para riesgos y cargas	Para operaciones de futuro
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2000</b>	<b>183.711</b>	<b>6.380</b>	<b>26.582</b>	<b>917</b>
Dotaciones con cargo a resultados del ejercicio (Notas 3.g y 27)	4.702	2.241	132.223	8.508
Pagos realizados	( 14.968)	-	-	-
Coste financiero del fondo de pensiones (Notas 3.g y 27)	7.500	-	-	-
Incorporación oficinas BNP	168	-	-	( 497)
Disponibilidad de fondos dotados en ejercicios anteriores (Nota 27)	-	-	( 1.330)	( 163)
Utilización de fondos	-	-	( 845)	-
Aplicación de la Circular 5/2000:				
- Contratos de seguros vinculados a pensiones y obligaciones similares (Notas 3.g y 12)	3.889	-	-	-
- Diferencia asignación inversiones (Nota 3.g)	( 8.205)	-	-	-
Dotación con cargo a reservas (Notas 3.g y 22)	19.188	-	-	-
Dotación con cargo al Impuesto sobre Sociedades anticipado (Notas 3.g y 24)	10.333	-	-	-
Otros	-	-	( 1.315)	( 5)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2001</b>	<b>206.318</b>	<b>8.621</b>	<b>155.315</b>	<b>8.760</b>
Dotaciones con cargo a resultados del ejercicio (Notas 3.g, 24 y 27)	27.420	3.128	9.153	-
Pagos realizados	( 17.066)	-	-	-
Coste financiero del fondo de pensiones (Notas 3.g y 27)	8.693	-	-	-
Disponibilidad de fondos dotados en ejercicios anteriores (Nota 27)	-	( 5)	(23.369)	( 5.903)
Aplicación de la Circular 4/1991:				
- Plan de financiación (Nota 3.g)	( 41.481)	-	-	-
- Plan de reequilibrio (Nota 3.g)	( 1.307)	-	-	-
Exteriorización Fondo de Pensiones Interno (Nota 3.g)	(106.070)	-	-	-
Aportación anual al Fondo Externo	( 2.028)	-	-	-
Dotación con cargo a reservas (Notas 3.g y 22)	29.834	-	-	-
Dotación con cargo al Impuesto sobre sociedades anticipado (Notas 3.g y 24)	16.066	-	-	-
Otros	-	-	( 2.373)	( 110)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2002</b>	<b>120.379</b>	<b>11.744</b>	<b>138.726</b>	<b>2.747</b>

El Grupo, en aplicación de la política de prudencia que viene manteniendo, dotó durante el ejercicio 2001 un importe de 132.223 miles de euros al epígrafe de "Otras provisiones para riesgos y cargas" con cargo al epígrafe de "Quebrantos extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Durante el ejercicio 2002 se ha aplicado parte de esta provisión, por importe de 23.369 miles de euros, que se recogen en el epígrafe de "Beneficios extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias.



(18) FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES

El movimiento del "Fondo para riesgos bancarios generales" durante los ejercicios 2002 y 2001 ha sido el siguiente:

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2000	334
Traspaso a reservas (Nota 22)	( 34)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2001</b>	<b>300</b>
Traspaso a reservas (Nota 22)	( 14)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2001</b>	<b>286</b>

(19) OBRA BENÉFICO-SOCIAL

De acuerdo con los criterios de presentación establecidos por la Circular 4/1991, de Banco de España y normativa complementaria, las cuentas relacionadas con la Obra Benéfico-Social están distribuidas en distintos epígrafes del balance de situación de la Caja. El detalle de dichas cuentas al 31 de diciembre de 2002 y 2001 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>ACTIVO – Aplicación Fondo Obra Benéfico-Social-</b>		
Activos materiales, neto (Nota 11):		
Inmuebles	58.516	51.004
Mobiliario, instalaciones y otros	9.135	8.453
Acciones y otros títulos de renta variable (Nota 9)	9.292	8.462
Otros	8	10
<b>Total</b>	<b>76.951</b>	<b>67.929</b>
<b>PASIVO – Fondo de la Obra Benéfico-Social-</b>		
Otros pasivos (Nota 12):		
Otros pasivos	12.963	16.443
Fondo Obra Social	142.520	124.366
Menos - Gastos de mantenimiento	(26.225)	( 24.046)
<b>Total</b>	<b>129.258</b>	<b>116.763</b>

El movimiento del Fondo de Obra Social durante los ejercicios 2002 y 2001 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	124.366	103.413
Distribución del beneficio del ejercicio anterior	42.071	39.066
Gastos de mantenimiento de la Obra Benéfico-Social en el ejercicio anterior	(24.046)	( 18.288)
Otros movimientos	129	175
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>142.520</b>	<b>124.366</b>

Las regularizaciones y actualizaciones practicadas por la Caja de los bienes afectos a la Obra Benéfico-Social han sido las siguientes:

	Miles de euros
Regularización Ley 50/1977	18
Actualización Ley de Presupuestos de 1979	3.137
Actualización Ley de Presupuestos de 1981	1.989
Actualización Real Decreto-Ley 7/1996	-
	<b>5.144</b>

El presupuesto de la obra benéfico-social de la Caja para 2002 y 2001 asciende a 50.000 y 42.071 miles de euros, respectiva y aproximadamente, que será y ha sido cubierto con los fondos disponibles y la dotación del ejercicio (véase Nota 4).

#### (20) PASIVOS SUBORDINADOS

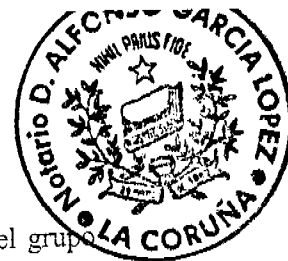
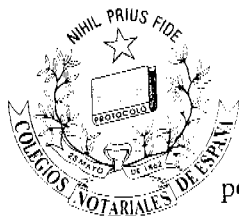
La composición de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001 adjuntos, es la siguiente:

Emisión	Tipo de interés	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Miles de euros		
				Importe Nominal	Importe suscrito	
					2002	2001
Obligaciones subordinadas	5,13%	01/09/88	perpetua	58.599	58.599	58.599
Obligaciones subordinadas	3,75%	01/10/99	01/01/16	90.000	90.000	90.000
Obligaciones subordinadas	4,25%	15/12/99	01/01/16	150.000	150.000	150.000
Obligaciones subordinadas	4,00%	01/10/02	01/10/12	120.000	120.000	-
				<b>418.599</b>	<b>418.599</b>	<b>298.599</b>

La emisión de obligaciones subordinadas de fecha 1 de septiembre de 1988 es de carácter permanente, por lo que su amortización se diferirá al momento de la liquidación, por disolución, de la Caja. No obstante, una vez transcurridos 20 años, el Banco de España o la autoridad entonces competente, podrá autorizar, si lo solicita la Caja, la amortización total o parcial de la emisión. El pago de los intereses se suspenderá, salvo autorización expresa del Banco de España, en el supuesto de que la cuenta de resultados de la Caja haya presentado pérdidas en el semestre natural anterior, en cuyo caso, los intereses impagados se acumularán en un débito que tendrá carácter subordinado y sólo se hará efectivo cuando la cuenta de resultados presente excedentes y hasta un tercio de los mismos. Los intereses de demora se someterán a previa autorización del Banco de España, no pudiendo exceder, en ningún caso, del tipo de interés de la emisión.

Las emisiones de obligaciones subordinadas realizadas durante los ejercicios 1999 y 2002 se amortizarán el 1 de enero de 2016 y el 1 de octubre de 2012, respectivamente. No obstante, transcurridos cinco años desde la fecha de cierre de la emisión, la Caja podrá, en cualquier momento y previa autorización del Banco de España, amortizar a la par la totalidad de las obligaciones subordinadas. De acuerdo con la actual normativa, no se ha condicionado el pago de intereses a la existencia de beneficios, ni se ha previsto la aplicación de la misma a la compensación de pérdidas, si bien, sigue vigente la limitación a la actuación de la Caja durante la vida de la emisión: No podrán ser aportadas, ni adquiridas posteriormente por la propia entidad, por entidades del grupo consolidable o





por otras entidades o personas con apoyo financiero de la entidad emisora o del grupo consolidable.

La Caja responde del pago de los intereses y principal de las emisiones con carácter universal, conforme a Derecho. No obstante, a efectos de prelación de créditos, los títulos se clasifican para su graduación y pago detrás de todos los acreedores comunes, pudiendo aplicarse los importes impagados a la absorción de pérdidas de la Caja, en la misma proporción en que lo sean los recursos propios, de acuerdo con lo dispuesto en el Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, y en la Circular 5/1993, de Banco de España.

## (21) INTERESES MINORITARIOS

El detalle por sociedades del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados de 2002 y 2001 adjuntos se muestran a continuación:

SOCIEDAD	Miles de euros	
	2002	2001
AceSoftgal, S.A.	131	57
Unicom, Una Compañía de Seguridad Electrónica, S.A.	-	54
Conexiones Informáticas de Galicia, S.A. (COINSA)	106	100
Tasaciones y Valoraciones de Galicia, S.A. (TASAGALICIA)	185	150
	<b>422</b>	<b>361</b>

## (22) RESERVAS Y RESERVAS DE REVALORIZACIÓN

El movimiento que se ha producido en el saldo de estos capítulos de los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001 adjuntos se muestra a continuación:

	Miles de euros		
	Reservas	Revalorización	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2000</b>	<b>705.054</b>	<b>38.183</b>	<b>743.237</b>
Distribución del beneficio del ejercicio 2000	83.952	-	83.952
Constitución fondo prejubilaciones y jubilaciones anticipadas del año 2001 (Notas 3.g y 17)	( 19.188)	-	( 19.188)
Ajustes de consolidación	10.307	-	10.307
Traspaso del fondo para riesgos generales (Nota 18)	34	-	34
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2001</b>	<b>780.159</b>	<b>38.183</b>	<b>818.342</b>
Distribución del beneficio del ejercicio 2001	108.314	-	108.314
Constitución fondo prejubilaciones y jubilaciones anticipadas del año 2002 (Notas 3.g y 17)	( 29.834)	-	( 29.834)
Ajustes de consolidación	805	-	805
Traspaso del fondo para riesgos generales (Nota 18)	14	-	14
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2002</b>	<b>859.458</b>	<b>38.183</b>	<b>897.641</b>

### Recursos propios-

El artículo 25 del Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, norma que desarrolla la Ley 13/1992, de 1 de junio, establece que los grupos consolidables de las entidades de crédito deberán mantener, en todo momento, un coeficiente de solvencia no inferior al 8%. Dicho coeficiente se calculará sobre las cuentas patrimoniales, compromisos y demás cuentas de orden que presenten riesgo de crédito, ponderados atendiendo a la naturaleza de la contraparte y a las garantías y características de los activos o riesgos. Los factores de ponderación son los que, para cada grupo de riesgo, establece la Circular 5/1993, de Banco de España. Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, los recursos propios netos computables del Grupo exceden en 327.097 y 310.769 miles de euros, respectivamente, el importe mínimo exigido por la normativa de Banco de España.

### Composición-

La composición del saldo de reservas al 31 de diciembre de 2002 y 2001 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Reservas de revalorización- Actualización Real Decreto-Ley 7/1996	38.183	38.183
	<b>38.183</b>	<b>38.183</b>
Otras-		
Reservas generales	852.302	773.003
Reservas obligatorias procedentes de la Caja Rural de León	7.156	7.156
	<b>859.458</b>	<b>780.159</b>
	<b>897.641</b>	<b>818.342</b>

### Reservas de revalorización (Real Decreto-Ley 7/1996)-

El saldo de la cuenta "Reserva de revalorización Real Decreto-Ley 7/1996" podrá destinarse, sin devengo de impuestos, a eliminar los resultados contables negativos, tanto los acumulados de ejercicios anteriores como los del propio ejercicio, o los que puedan producirse en el futuro. A partir del 1 de enero del año 2007 podrá destinarse a reservas de libre disposición, siempre que la plusvalía monetaria haya sido realizada. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja en los libros de contabilidad.

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



## PERDIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES Y RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS

El desglose por sociedades de estos epígrafes de los balances de situación de 2002 y 2001 adjuntos se muestra a continuación:

CONCEPTOS	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Reservas en Sociedades Consolidadas:</b>		
<b>Por Integración Global-</b>		
Tasaciones y Valoraciones de Galicia, S.A. (TASAGALICIA)	1.488	1.178
Servicios de Software de Galicia, S.A. (SOFTGAL)	3.491	2.951
Conexiones informáticas de Galicia, S.A. (COINSA)	214	199
Home Galicia, S.A.	924	709
Tasagalicia Consult, S.A.	254	180
Acesoftgal, S.A.	11	-
Galsoft, Servicios Software Portugal Lda	2	-
	<b>6.384</b>	<b>5.217</b>
<b>Por Puesta en Equivalencia-</b>		
S.T.D. Multiopción, S.A.	1.702	1.478
Ciberviajes, S.A.	199	162
Correduría de Seguros del Grupo Caixa Galicia, S.A.	8.792	6.449
Bía Galicia de Seguros y Reaseguros, S.A.	3.830	3.101
Banco Pastor, S.A.	20.439	15.506
Inseco	2	6
Ebro Puleva, S.A.	14.316	12.676
Transportes Azkar, S.A.	2.222	1.557
Unión Fenosa, S.A.	41.378	17.754
Pescanova, S.A.	2.294	1.232
Iberia, Líneas Aéreas de España, S.A.	1.792	-
	<b>96.966</b>	<b>59.921</b>
<b>Total Reservas en Sociedades Consolidadas</b>	<b>103.350</b>	<b>65.138</b>
<b>Perdidas en Sociedades Consolidadas:</b>		
<b>Por Integración Global:</b>		
Corporación Caixa Galicia, S.A.	43.347	24.943
Gescaixa Galicia, S.G.E.C.R., S.A.	58	48
Unicom, Una Compañía de Seguridad Electrónica, S.A.	52	12
Participaciones Aeronáuticas, S.A.	241	270
SoftgalNet, S.A.	48	-
Torres de Hércules, S.L.	1	-
	<b>43.747</b>	<b>25.273</b>
<b>Por Puesta en Equivalencia</b>		
Iberia, Líneas Aéreas de España, S.A.	-	1.437
Grupo Empresarial ENCE, S.A.	2.068	-
Desarrollos Territoriales Inmobiliarios, S.A. (DETEINSA)	204	216
	<b>2.272</b>	<b>1.653</b>
<b>Por diferencias de conversión-</b>		
Unión Fenosa, S.A.	30.751	397
Ebro Puleva, S.A.	583	(84)
Pescanova, S.A.	-	132
	<b>31.334</b>	<b>445</b>
<b>Total Pérdidas en Sociedades Consolidadas</b>	<b>77.353</b>	<b>27.371</b>
<b>TOTAL (NETO)</b>	<b>25.997</b>	<b>37.767</b>

El movimiento que se ha producido en los ejercicios 2002 y 2001 es el siguiente:

	Miles de euros
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2000</b>	<b>34.156</b>
Distribución de beneficios de 2000	39.369
Ajustes de consolidación y otros movimientos	(35.758)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2001</b>	<b>37.767</b>
Distribución de beneficios de 2001	35.075
Ajustes de consolidación y otros movimientos	(46.845)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2002</b>	<b>25.997</b>

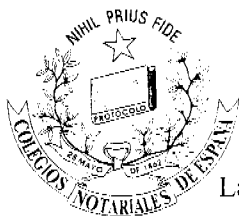
#### (24) SITUACIÓN FISCAL

La Caja tributa en el régimen de los Grupos de Sociedades del Capítulo VII, Título VIII de la Ley 43/1995, del Impuesto sobre Sociedades, en el Grupo formado por la Caja, como sociedad dominante, y como sociedades dependientes Inducoa, S.A. y Corporación Caixa Galicia, S.A. y otras sociedades participadas de ésta última. El hecho de presentar la Caja declaración consolidada en el Impuesto sobre Sociedades, no determina que el Impuesto sobre Sociedades devengado difiera sustancialmente del que se produciría en el supuesto de tributación individual, razón por la cual no se hace mención a diferencias permanentes o temporales derivadas de la consolidación.

El saldo del capítulo "Otros pasivos - Cuentas de Recaudación" del pasivo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001 de la Entidad Dominante incluye el pasivo correspondiente a los diferentes impuestos que son aplicables, entre los que se incluye el Impuesto sobre Sociedades, por importe de 944 y 3.756 miles de euros, respectivamente, neto de los pagos a cuenta y de las retenciones correspondientes a dicho impuesto, por importe de 39.051 y 43.953 miles de euros, respectivamente.

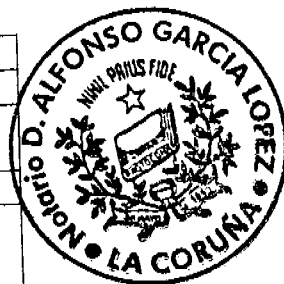
La conciliación del resultado contable de la Entidad Dominante de los ejercicios 2002 y 2001 con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Beneficio del ejercicio, antes de la provisión para el Impuesto sobre Sociedades	190.882	190.657
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes:		
Dotación a la Obra Benéfico-Social	( 50.000)	( 42.071)
Fondo de pensiones interno (neto)	35.358	( 5.216)
Otras diferencias permanentes (neto)	( 25.794)	( 12.062)
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporales:		
Con origen en el ejercicio	39.538	41.658
Con origen en ejercicios anteriores	( 39.899)	( 8.553)
<b>Base imponible (= Resultado fiscal)</b>	<b>150.085</b>	<b>164.413</b>



La composición del epígrafe de "Impuesto sobre beneficios" de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2002 y 2001 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Cuota íntegra (35%)	52.530	57.545
Deducciones	(12.535)	( 9.708)
Impuesto corriente	39.995	47.837
Impuesto anticipado	246	(11.261)
Impuesto diferido	( 120)	( 326)
Entidades consolidadas	(11.970)	8.643
Dotación de "Otras provisiones para riesgos y cargas" (Nota 17)	9.153	-
Diferencias del Impuesto sobre beneficios	-	4.022
Otros conceptos	6	-
<b>Total Impuesto sobre beneficios</b>	<b>37.310</b>	<b>48.915</b>



La Caja se acogió, en los ejercicios 2001 y 2000, al beneficio fiscal previsto en el artículo 21 de la Ley 43/1995, del Impuesto sobre Sociedades, consistente en el diferimiento por reinversión del beneficio extraordinario obtenido en la venta de elementos del inmovilizado material por importe de 1.866 y 1.531 miles de euros, aproximadamente. En consecuencia, la Caja asumió compromisos de reinversión por importe de 7.727 y 6.292 miles de euros, aproximadamente. Al 31 de diciembre de 2001 se habían atendido en su totalidad dichos compromisos de reinversión, materializándose en el fondo de comercio correspondiente a la adquisición en el ejercicio 2000 de 61 oficinas de BNP España, S.A. y en elementos del inmovilizado material y del inmovilizado financiero. La incorporación a la base imponible de la renta cuya integración se ha diferido por la reinversión se viene realizando, por séptimas partes, en los períodos impositivos correspondientes a los siete años siguientes al cierre del período impositivo en que venza el plazo de los tres años posteriores a la transmisión onerosa de los elementos patrimoniales.

No obstante lo anterior, en el ejercicio 2001, la Caja ha decidido acogerse a lo dispuesto en la Disposición Transitoria Tercera de la Ley 24/2001, incorporando en la base imponible del Impuesto sobre Sociedades todas las rentas pendientes de integración y aplicando la deducción por reinversión regulada en el nuevo artículo 36. ter de la Ley 43/1995, del Impuesto sobre Sociedades.

Debido a las diferencias temporales entre los criterios de imputación contables y fiscales de determinados ingresos y gastos, en relación con el Impuesto sobre Sociedades, al 31 de diciembre de 2002 y 2001 se habían originado en el Grupo los siguientes impuestos diferidos y anticipados:

	Miles de euros	
	2002	2001
Amortización acelerada R.D. Ley 3/1993	1.063	1.178
Reinversión beneficios extraordinarios	-	1.909
Reinversión de la plusvalía de la venta del 50% de Bia Galicia de Seguros y Reaseguros, S.A.	-	47.480
<b>Total impuestos diferidos</b>	<b>1.063</b>	<b>50.567</b>
Amortización fondo de comercio oficinas Banco Urquijo	3.874	4.386
Dotación fondo de pensiones (Notas 3.g y 17)	12.574	25.001
Dotación fondo de pensiones - Prejubilaciones 2001 (Notas 3.g y 17)	10.333	10.333
Dotación fondo de pensiones - Prejubilaciones 2002 (Notas 3.g y 17)	16.066	-
Amortización fondo de comercio oficinas BNP	8.107	8.619
Dotación fondo para la cobertura estadística de insolvencias (Nota 3.c)	28.027	15.437
Provisión para riesgos generales (Nota 17)	38.099	46.278
Otros conceptos	4.424	8.226
<b>Total impuestos anticipados</b>	<b>121.504</b>	<b>118.280</b>

En su caso, el efecto impositivo se ha calculado mediante la aplicación al importe correspondiente del tipo impositivo vigente al 31 de diciembre de 2002 y 2001. Los impuestos anticipados y diferidos figuran registrados en los epígrafes "Otros activos" y "Otros pasivos", respectivamente, de los balances de situación de 2002 y 2001 adjuntos (véase Nota 12).

Con fecha 24 de septiembre de 2001, la sociedad participada Corporación Caixa Galicia, S.A. procedió a la venta del 50% de la participación que mantenía en la sociedad Bia Galicia de Seguros y Reaseguros, S.A., lo que generó una plusvalía de 139.555 miles de euros (Nota 27). El cálculo de la provisión del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2001, fue realizado por la sociedad participada acogándose al beneficio fiscal del diferimiento por reinversión, recogido en el artículo 21 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, según el cual la sociedad participada no integró en la base imponible del ejercicio 2001 la renta obtenida en la transmisión onerosa, para lo cual el Grupo fiscal debía reinvertir el importe total obtenido en la citada transmisión dentro del plazo comprendido entre el año anterior a la transmisión y los tres años posteriores.

El importe de la renta no integrada en la base imponible se debía sumar a la misma, a opción del sujeto pasivo, dentro de los siete años siguientes al término del plazo anterior ó, tratándose de bienes amortizables, dentro del período de amortización. Dada la incompatibilidad entre el diferimiento por reinversión y la deducción por doble imposición interna de dividendos por plusvalías de fuente interna, regulada en el artículo 20.5 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, el importe de la plusvalía a diferir ascendía a un total de 135.656 miles de euros y el impuesto diferido correspondiente a 47.480 miles de euros.



No obstante lo anterior, el Grupo fiscal podía optar en la declaración del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2001, por acogerse a lo dispuesto en los párrafos precedentes o por lo establecido en el artículo 36.ter de la Ley 43/1995 del Impuesto sobre Sociedades, introducido por la Ley 24/2001, de 31 de diciembre, de Medidas Fiscales, Administrativas y del Orden Social para el ejercicio 2002 y en la Disposición Transitoria tercera, apartado tres de la anterior Ley, en los que se regula, respectivamente, el tratamiento fiscal de la deducción por reinversión de beneficios extraordinarios y el régimen transitorio aplicable a las rentas pendientes de integrar en las bases imponibles que se hubieran acogido a la reinversión de beneficios del artículo 21 de la ley 43/1995 en su redacción vigente hasta el 1 de enero de 2002.

Finalmente, en la declaración del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2001, el Grupo fiscal optó por acogerse a la última opción indicada anteriormente. Al 31 de diciembre de 2001 se había producido la reinversión de 108.182 miles de euros de los 144.243 miles de euros correspondientes al importe de la venta de Bia Galicia de Seguros y Reaseguros, S.A., correspondiendo la reinversión a elementos del inmovilizado material afectos a actividades económicas y a valores representativos de la participación en el capital o en fondos propios de toda clase de entidades, habiéndose efectuado las reinversiones correspondientes tanto por la propia Corporación Caixa Galicia, S.A. como por las restantes entidades que integran el Grupo Fiscal sujeto al Régimen de Consolidación Fiscal. En consecuencia, el Grupo Fiscal integró en la base imponible de la declaración del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2001 la misma proporción de la plusvalía generada en la venta de dicha sociedad participada, por importe de 101.742 miles de euros, aplicándose la deducción por reinversión de plusvalías del 17%, por importe de 17.296 miles de euros. El resto de la plusvalía generada en dicha venta, por importe de 33.914 miles de euros, se ha integrado en la provisión del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2002, aplicándose, asimismo, la deducción por reinversión del 17%, por importe de 5.765 miles de euros.

Asimismo, en el ejercicio 2001, Corporación Caixa Galicia, S.A. también se acogió a lo dispuesto en el artículo 36.ter de la Ley 43/1995 y en la Disposición Transitoria tercera de la Ley 24/2001 en relación con la plusvalía obtenida en la venta de acciones de Intelsis, S.A. Dado que al 31 de diciembre de 2001 no se había producido la reinversión de cantidad alguna en relación con esta operación, Corporación Caixa Galicia, S.A. se limitó a disminuir la base imponible en 122 miles de euros, correspondientes a la parte de la plusvalía susceptible de acogerse al beneficio fiscal, una vez deducida la parte de plusvalía acogida a deducción por doble imposición. Este importe se ha integrado en la provisión del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2002, aplicándose, asimismo, la deducción por reinversión del 17%, por importe de 21 miles de euros.

La Caja ha sido inspeccionada para los principales impuestos que le son de aplicación hasta el ejercicio 1998 inclusive, por lo que a la fecha de formulación de estas cuentas anuales tiene pendientes de inspección los ejercicios 1999 a 2002. Como consecuencia de las posibles diferentes interpretaciones de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por las cajas de ahorro, para los ejercicios no prescritos podrían ponerse de manifiesto pasivos fiscales de carácter contingente cuyo importe no es susceptible de cuantificación objetiva. No obstante, en opinión de los Administradores de la Caja, la deuda tributaria que, en su caso, pudiera derivarse no tendría una incidencia significativa en estas cuentas anuales.

(25) CUENTAS DE ORDEN

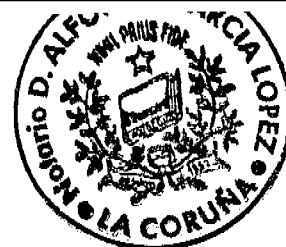
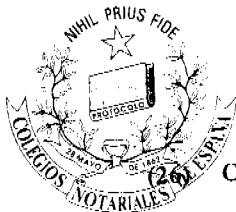
Al 31 de diciembre de 2002 y 2001 este capítulo de los balances de situación adjuntos incluye, entre otros conceptos, los principales compromisos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones de la Caja, con el siguiente detalle:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Pasivos contingentes:</b>		
Avales y cauciones	729.656	594.571
Créditos documentarios	7.743	6.855
Pasivos contingentes dudosos	573	628
Otros pasivos contingentes	94.041	94.041
	<b>832.013</b>	<b>696.095</b>
<b>Compromisos y riesgos contingentes:</b>		
Disponibles por terceros:		
Por el sector de las Administraciones Públicas	500.198	461.030
Por otros sectores residentes	2.210.084	1.796.298
Por no residentes	8.344	10.987
Otros compromisos	58.314	50.685
	<b>2.776.940</b>	<b>2.319.000</b>
	<b>3.608.953</b>	<b>3.015.095</b>
<b>Otros compromisos:</b>		
Compromisos por pensiones causadas	111.444	171.838
Riesgos por pensiones no causadas	-	55.234
Compromisos varios	158.208	248.184
	<b>269.652</b>	<b>475.256</b>
<b>Otras cuentas de orden</b>	<b>6.998.868</b>	<b>7.949.965</b>
	<b>10.877.473</b>	<b>11.440.316</b>

La composición del epígrafe "Otras cuentas de orden" al 31 de diciembre de 2002 y 2001 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Efectos condicionales y otros valores recibidos en comisión de cobro	34.866	55.857
Activos en suspenso regularizados	120.348	120.857
Productos devengados por activos dudosos	2.685	231.162
Valores propios y de terceros en poder de otras entidades	1.414.655	1.651.353
Valores en custodia	3.479.050	3.765.216
Activos afectos a obligaciones propias	1.430.859	1.564.745
Transferencia de activos	200.803	232.416
Efectos condicionales y otros valores enviados en comisión de cobro	5.313	9.998
Otras cuentas de orden	310.289	318.361
	<b>6.998.868</b>	<b>7.949.965</b>





## OPERACIONES DE FUTURO

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001 la Caja tenía contratadas las siguientes operaciones de futuro:

	Miles de euros	
	2002	2001
Compraventas de divisas no vencidas hasta dos días hábiles	1.142.142	1.592.031
Compraventas de divisas no vencidas a plazo superior a dos días hábiles	2.620.448	3.456.905
Compra al contado deuda anotada	104.716	-
Compra a plazo de deuda anotada	472.592	1.782.089
Venta a plazo de deuda anotada	2.108.162	4.823.135
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés	3.041.620	1.000.650
Opciones compradas	85.537	70.074
Opciones emitidas	488.797	773.961
Acuerdos sobre tipos de interés futuro	2.855.714	2.616.932
Permutas financieras	44.172.955	29.628.821
	<b>57.092.683</b>	<b>45.744.598</b>

De acuerdo con su objetivo, las operaciones de futuro en vigor al 31 de diciembre de 2002 y 2001 se clasificaban según el siguiente detalle:

	Miles de euros					
	Operaciones de Cobertura			Operaciones Especulativas		
	Tipo de Interés	Tipo de Cambio	Valores	Tipo de Interés	Tipo de Cambio	Valores
Compraventas de divisas no vencidas	-	5.048.936	-	-	-	-
Compras a plazo de deuda anotada	-	-	-	-	-	1.782.089
Ventas a plazo de deuda anotada	-	-	-	-	-	4.823.135
Futuros financieros sobre valores y tipos	-	-	631.402	-	-	369.248
De interés	17.008	-	36.037	17.029	-	-
Opciones compradas	527.761	-	246.200	-	-	-
Opciones emitidas	1.809.349	-	-	807.583	-	-
Acuerdos sobre tipos de interés futuro	21.116.803	-	-	8.512.018	-	-
Permutas financieras	-	-	-	-	-	-
<b>Total a 31 de diciembre de 2001</b>	<b>23.470.921</b>	<b>5.048.936</b>	<b>913.639</b>	<b>9.336.630</b>	-	<b>6.974.472</b>
Compraventas de divisas no vencidas	-	3.762.590	-	-	-	-
Compras de deuda anotada	-	-	-	-	-	577.308
Ventas a plazo de deuda anotada	-	-	-	-	-	2.108.162
Futuros financieros sobre valores y tipos	100.000	-	2.933.945	-	-	7.675
De interés	17.008	-	51.500	17.029	-	-
Opciones compradas	312.598	-	176.199	-	-	-
Opciones emitidas	1.096.120	-	-	1.759.594	-	-
Acuerdos sobre tipos de interés futuro	14.917.267	-	-	29.255.688	-	-
Permutas financieras	-	-	-	-	-	-
<b>Total a 31 de diciembre de 2002</b>	<b>16.442.993</b>	<b>3.762.590</b>	<b>3.161.644</b>	<b>31.032.311</b>	-	<b>2.693.145</b>

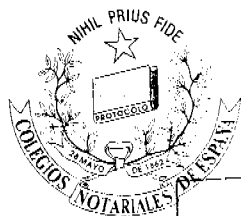
Los rendimientos y costes de las operaciones de cobertura figuran recogidos en los capítulos "Intereses y rendimientos asimilados - Rectificaciones de los productos financieros por operaciones de cobertura" (ingresos) e "Intereses y cargas asimiladas - Rectificaciones del costo por operaciones de cobertura" (gastos) de las cuentas de pérdidas y ganancias (véase Nota 27), siendo el gasto neto aportado por estas operaciones a la Caja en 2002 de 8.975 miles de euros (2001- ingreso neto de 3.945 miles de euros). Los rendimientos y costes de las operaciones de futuro que no sean de cobertura figuran registrados en el capítulo "Resultados de operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

**(27) CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

En relación con las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2002 y 2001 adjuntas, a continuación se indica determinada información relevante:

***A) Naturaleza de las operaciones-***

El detalle de determinados capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias de 2002 y 2001 adjuntas, atendiendo a la naturaleza de las operaciones que los originan, es el siguiente:

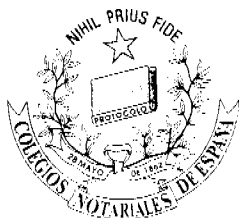


	Miles de euros	
	2002	2001
<b>INGRESOS:</b>		
Intereses y rendimientos asimilados-		
De Banco de España	6.508	7.608
De entidades de crédito	74.653	113.664
De administraciones públicas	25.843	35.421
De créditos a otros sectores residentes	405.174	419.137
De créditos a no residentes	20.826	18.313
Activos dudosos	1.603	1.651
De la cartera de renta fija	378.827	342.650
Rectificaciones de los productos financieros por operaciones de cobertura (Nota 26)	( 23.568)	( 17.949)
Productos de contratos de seguros vinculados a pensiones y obligaciones similares (Notas 12 y 17)	1.360	1.458
Otros productos financieros	27	48
	<b>891.253</b>	<b>922.001</b>
<b>Comisiones percibidas-</b>		
De disponibilidad	1.147	1.150
De pasivos contingentes	5.871	5.410
Por cambio de divisas y billetes de bancos extranjeros	321	460
De servicios de cobros y pagos	38.379	35.558
De servicios de valores	2.088	3.033
De comercialización de productos financieros no bancarios	21.210	22.044
De otras operaciones	4.939	4.019
	<b>73.955</b>	<b>71.674</b>
<b>Beneficios por operaciones financieras-</b>		
Beneficios por operaciones financieras-		
En la cartera de negociación	2.234	3.639
En la cartera de renta fija de inversión	9.387	10.065
En la cartera de renta variable	18.034	20.807
Por ventas de otros activos financieros	3.156	370
Productos por otras operaciones de futuro	2.921	9.677
Recuperaciones del fondo para operaciones de futuro (Nota 17)	5.903	163
Productos por diferencias de cambio	986	457
Recuperaciones de otros fondos-		
Fondo de fluctuación de valores	13	5.529
Otros fondos específicos (Nota 17)	-	54
Pérdidas por operaciones financieras-		
En la cartera de negociación	( 2.569)	-
En la cartera de renta fija de inversión (Nota 8)	( 1.805)	( 5)
En la cartera de renta variable (Nota 9)	( 24.186)	(17.613)
Quebrantos por otras operaciones de futuro	( 7.128)	-
Acreedores por valores	4	( 2.251)
Dotaciones por pérdidas potenciales en operaciones de futuro (Nota 17)	-	( 8.508)
	<b>6.950</b>	<b>22.384</b>
<b>Beneficios extraordinarios-</b>		
Beneficios netos por enajenación del inmovilizado	810	2.264
Dotaciones al fondo de inmuebles adjudicados y otros inmuebles (Nota 11)	(2.156)	( 844)
Recuperaciones del fondo de inmuebles adjudicados y otros inmuebles (Nota 11)	9.782	6.047
Recuperaciones de otros fondos específicos (Nota 17)	23.369	1.276
Beneficios de ejercicios anteriores	7.693	3.382
Otros productos	838	1.219
	<b>40.336</b>	<b>13.344</b>

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>GASTOS:</b>		
<b>Intereses y cargas asimiladas-</b>		
De Banco de España	36.272	45.013
De entidades de crédito	205.950	220.871
De acreedores, administraciones públicas	21.531	18.954
De acreedores, otros sectores residentes	162.848	184.321
De acreedores no residentes	37.459	54.791
De empréstitos y otros valores negociables	13.306	11.340
De financiaciones subordinadas	13.957	12.973
Rectificaciones del costo por operaciones de cobertura (Nota 26)	( 14.593)	( 21.894)
Costo imputable a los fondos de pensiones constituidos (Notas 3.g y 17)	8.693	7.500
Otros intereses	36	611
	<b>485.459</b>	<b>534.480</b>
<b>Comisiones pagadas-</b>		
Comisiones cedidas a otras entidades	8.226	7.416
Otras comisiones	7.266	6.753
	<b>15.492</b>	<b>14.169</b>
<b>Amortización y provisiones para insolvencias-</b>		
Amortizaciones de insolvencias (Nota 7)	1.664	2.080
Dotaciones netas a los fondos de insolvencias (Notas 7, 8 y 17)	77.299	72.786
Dotaciones netas para la cobertura del riesgo país (Nota 7)	1.027	581
Recuperación de otros fondos y activos en suspenso-		
Fondo de insolvencias (Notas 7 y 17)	( 63.707)	( 43.544)
Fondo de riesgo país (Nota 7)	( 1.135)	( 652)
Activos en suspenso recuperados (Nota 7)	( 3.198)	( 4.252)
	<b>11.950</b>	<b>26.999</b>
<b>Quebrantos extraordinarios-</b>		
Pérdidas netas por enajenación de inmovilizado	27	182
Dotación extraordinaria al fondo de pensiones interno (Notas 3.g y 17)	26.609	4.357
Dotación extraordinaria al fondo de pensiones externo (Notas 3.g y 17)	7.281	-
Dotación a otros fondos específicos (Nota 17)	-	132.223
Quebrantos de ejercicios anteriores	4.423	4.481
Otros quebrantos	2.491	3.214
	<b>40.831</b>	<b>144.457</b>

El detalle del epígrafe de "Corrección del valor por cobro de dividendos" de las cuentas de pérdidas y ganancias de 2002 y 2001 adjuntas, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Dividendos a cuenta del ejercicio	2.346	1.850
Otros dividendos	14.317	14.413
	<b>16.663</b>	<b>16.263</b>



El detalle del epígrafe de "Beneficios por operaciones del Grupo" de las cuentas de pérdidas y ganancias de 2002 y 2001 adjuntas, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Venta del 50% de Bia Galicia de Seguros y Reaseguros, S.A. (Nota 24)	-	139.555
Otras ventas	170	4.820
	<b>170</b>	<b>144.375</b>



#### B) Gastos Generales de Administración de Personal-

La composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2002 y 2001 adjuntas es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Sueldos y salarios	140.594	137.944
Seguros sociales	32.723	30.737
Dotación a los fondos de pensiones internos (Nota 17)	811	345
Aportaciones al fondo externo de pensiones (Nota 3.g)	9.159	9.048
Otros gastos	11.289	8.319
	<b>194.576</b>	<b>186.393</b>

El coste financiero de los rendimientos por intereses generados a favor del fondo de pensiones interno constituido se registra en el capítulo "Intereses y cargas asimiladas" de las cuentas de pérdidas y ganancias de 2002 y 2001 adjuntas.

La plantilla del Grupo y su distribución en los ejercicios 2002 y 2001, ha sido la siguiente:

	Número Medio de Empleados	
	2002	2001
Equipo directivo	31	26
Jefes y titulados	1.620	1.543
Oficiales y auxiliares	1.954	1.953
Subalternos y oficios varios	108	98
Informática	233	212
	<b>3.946</b>	<b>3.832</b>

#### (28) RETRIBUCIONES Y OTRAS PRESTACIONES AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

En los ejercicios 2002 y 2001 el Grupo ha registrado un gasto de 435 y 376 miles de euros, respectivamente, en concepto de dietas devengadas por los miembros del Consejo de Administración por asistencia a las reuniones de dicho Consejo, a las Comisiones Delegadas y a la Asamblea General. Asimismo, durante dichos ejercicios ha satisfecho 107 y 369 miles de euros, en concepto de sueldos y salarios por razón de empleo de los representantes del personal en dicho Consejo, ascendiendo el fondo de pensiones constituido a 135 y 176 miles de euros, respectiva y aproximadamente.

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001 la Caja había concedido anticipos y créditos al conjunto de los miembros de su Consejo de Administración por un importe total de 28.062 y 37.022 miles de euros, respectivamente, incluyendo en dicho importe los créditos concedidos a empresas vinculadas a dichos Consejeros.

Los préstamos y créditos concedidos a miembros del Consejo de Administración y a empresas a ellos vinculados devengan un tipo de interés anual comprendido entre el 2,25% y el 11,25% en el ejercicio 2002 (entre el 2,75% y el 8% en el ejercicio 2001). Las operaciones de crédito al 2,25% corresponden a préstamos concedidos a los empleados que son Consejeros de la Caja, que en años anteriores se beneficiaban de estas condiciones por estar así establecidas en el convenio colectivo.

## **(29) OTRA INFORMACIÓN Y ACONTECIMIENTOS POSTERIORES**

### ***a) Otra información***

El coste de los servicios de auditoría prestados por PricewaterhouseCoopers durante el ejercicio 2002 a las sociedades que forman el conjunto consolidable y a las sociedades consolidadas por puesta en equivalencia con un porcentaje de participación superior al 50% ha ascendido a un importe de 190 miles de euros y el coste por otros servicios ha ascendido a un importe de 24 miles de euros.

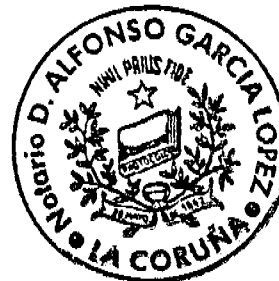
Las operaciones globales del Grupo se rigen por leyes relativas a la protección del medio ambiente (leyes medioambientales). El Grupo considera que cumple sustancialmente tales leyes y que mantiene procedimientos diseñados para garantizar y fomentar su cumplimiento.

El Grupo considera que ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medio ambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo con la normativa vigente al respecto. Durante el ejercicio 2002, el Grupo no ha realizado inversiones significativas de carácter medioambiental, ni ha considerado necesario registrar ninguna provisión para riesgos y cargas de carácter medioambiental, ni considera que existan contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

### ***b) Acontecimientos posteriores***

Con fecha 20 de diciembre de 2002, los accionistas de Banco Etcheverría, S.A. y los representantes de la Caja firmaron un contrato, que se ha formalizado en marzo de 2003, para la toma de una participación accionarial total del 37% del Banco por parte de la sociedad del Grupo Corporación Caixa Galicia, S.A. El coste total es de 13.251 miles de euros y se ha formalizado mediante la adquisición de un 17% del capital social y la suscripción de una ampliación de capital.

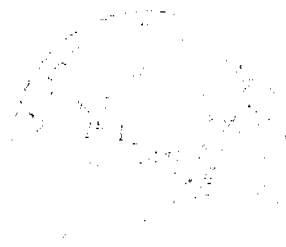
Por otra parte, con fecha 30 de enero de 2003 se ha efectuado la liquidación de la Oferta Pública de Adquisición de Acciones realizada en diciembre de 2002 por la sociedad del Grupo Corporación Caixa Galicia, S.A. sobre acciones de Grupo Empresarial ENCE, S.A. Dicha liquidación ha supuesto la adquisición de 1.449.904 acciones por un importe total de 21.024 miles de euros pasando el porcentaje de la participación en dicha sociedad del 12,00% al 17,69%.



(30) CUADRO DE FINANCIACIÓN

A continuación se muestra el cuadro de financiación del Grupo correspondiente a los ejercicios 2002 y 2001:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>ORÍGENES DE FONDOS:</b>		
Recursos generados en las operaciones-		
Beneficio neto del ejercicio	164.735	152.705
Más:		
Amortizaciones	24.829	25.370
Dotaciones netas a fondos de depreciación		
de activos y fondos genéricos y especiales	2.374	168.718
Amortización fondo de comercio de consolidación	25.648	21.588
Dotaciones y coste financiero del fondo de pensiones	36.113	12.202
Menos:		
Beneficios netos en ventas de inmovilizado	( 783)	( 2.082)
Beneficios netos en ventas de participaciones en		
empresas del Grupo y asociadas	( 170)	( 143.618)
	<b>252.746</b>	<b>234.883</b>
Inversión menos financiación en Banco de España y		
entidades de crédito (variación neta)	1.143.595	1.386.266
Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	25.476	57.571
Venta de participaciones en empresas del Grupo y asociadas	912	162.919
Venta de elementos de inmovilizado	5.907	18.282
Acreedores (incremento neto)	2.095.281	977.649
Débitos representados por valores negociables	76.775	-
Pasivos subordinados	120.000	-
	<b>3.467.946</b>	<b>2.602.687</b>
<b>Total orígenes</b>	<b>3.720.692</b>	<b>2.837.570</b>
<b>APLICACIONES DE FONDOS:</b>		
Inversión crediticia (incremento neto)	1.323.900	1.050.469
Títulos de renta fija (incremento neto)	1.874.378	1.495.667
Adquisición de inversiones permanentes-		
Compra de participaciones en empresas del		
Grupo y asociadas	24.869	95.473
Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	68.731	60.927
Débitos representados por valores negociables	-	2.000
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	428.814	133.034
<b>Total aplicaciones</b>	<b>3.720.692</b>	<b>2.837.570</b>







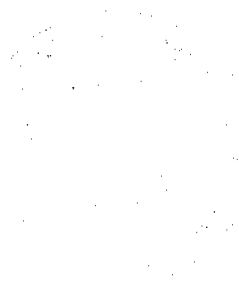
# ANEXO I

INFORMACIÓN ADICIONAL SOBRE SOCIEDADES DEPENDIENTES CONSOLIDADAS QUE COMPONEN EL GRUPO CONSOLIDABLE CAJA DE AHORROS DE GALICIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

SOCIEDAD	Domicilio	Actividad	Valor neto (miles de euros)	% de Participación			Miles de euros		
				Directo	Indirecto	Total	Capital	Reservas	Resultados
Corporación Caixa Galicia, S.A.	A Coruña	Cartera	541.121	100,00	-	100,00	541.211	21.281	46.032
Tasaciones y Valoraciones de Galicia, S.A. (TASAGALICIA)	A Coruña	Tasación	292	-	90,50	90,50	301	1.653	531
Conexiones Informáticas de Galicia, S.A. (COINSA)	A Coruña	Tratamiento de datos	223	-	75,00	75,00	60	361	37
Servicios de Software de Galicia, S.A. (SOFTGAL)	A Coruña	Informática	962	-	100,00	100,00	962	3.491	948
Home Galicia, S.A.	A Coruña	Venta de inmuebles	12.888	-	100,00	100,00	12.888	923	52
Tasagalicia Consult, S.A.	A Coruña	Valoración	15	-	100,00	100,00	60(*)	254	127
Gescaixa Galicia, S.G.E.C.R., S.A.	A Coruña	estora de Entidades de Capital Riesgo	350	-	100,00	100,00	350	(58)	7
Unicom, Una Compañía de Seguridad Electrónica, S.A.	A Coruña	Informática	120	-	100,00	100,00	120	(52)	(44)
SoftgalNet, S.A.	Madrid	Informática	493	-	100,00	100,00	506	(61)	(238)
Participaciones Aeronáuticas, S.A.	A Coruña	Cartera	291	-	67,39	67,39	65	(1)	(1)
AceSoftgal, S.A.	Santiago	Consultoría Informática	120	-	50,00	50,00	240	22	(61)
Galsoft, Servicios Software Portugal, Lda.	Lisboa	Informática	122	-	100,00	100,00	122	2	(43)
Torres de Hércules, S.L.	A Coruña	Venta de inmuebles	1.378	-	100,00	100,00	66	380	49
Servicios Telefonía Avanzada, A.I.E.	A Coruña	Comercio	30	50,00	-	50,00	60	-	-



(\*) Al 31 de diciembre de 2002 hay 45 miles de euros de Capital Social pendientes de desembolso.



## INFORMACIÓN ADICIONAL SOBRE SOCIEDADES DEL GRUPO NO CONSOLIDABLES Y ASOCIADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002



SOCIEDAD	Domicilio	Actividad	Valor neto (miles de euros)	% de Participación		Miles de euros		
				Directo	Indirecto	Total	Capital	Reservas
<b>SOCIÉDADES DEL GRUPO NO CONSOLIDABLES</b>								
INJUCA, S.A.	A Coruña	Sin actividad	-	100,00	-	100,00	228	-
Radiofónicos Sini Yago, S.A. (RESYSA)	Santiago	Sin actividad	-	100,00	-	100,00	361	-
<b>SOCIÉDADES ASOCIADAS</b>								
Bia Galicia de Seguros y Reaseguros, S.A.	A Coruña	Seguros	12.741	-	50,00	50,00	33.030	8.005
Cilervaxes, S.A.	A Coruña	Agencia de Viajes	323	-	50,00	50,00	60	397
Correduría de Seguros del Grupo Caixa Galicia, S.A.	A Coruña	Correduría de Seguros	11.663	-	100,00	100,00	60	8.791
S.I.D. Multiopción, S.A.	A Coruña	Comercio	2.985	-	100,00	100,00	902	1.824
Información, Servicios y Cobros, S.A. (INSECO)	A Coruña	Recobro	13	-	20,00	20,00	60	1.702
Desarrollos Territoriales Inmobiliarios, S.A. (DETEINSA)	A Coruña	Promoción inmobiliaria	1.985	-	20,00	20,00	60	12
Inversiones Estratégicas de Galicia, S.A. (INESGA)	Madrid	Promoción de proyectos empresariales	-	-	25,00	25,00	7.627	215
Pescanova, S.A. - Grupo consolidado	Santiago	Alimentación	106	22,18	0,77	22,95	481	-
Banco Pastor, S.A. - Grupo consolidado	Vigo	Financiera	14.523	-	10,00	10,00	78.000	56.966
Unión Fenosa, S.A. - Grupo consolidado	A Coruña	Eléctrica	66.158	-	9,95	9,95	54.518	545.617
Ebro Puleva, S.A.	Madrid	Alimentación	213.123	-	7,13	7,13	914.038	1.781.689
Transportes Azkar, S.A.	Madrid	Transporte	26.892	-	3,15	3,15	73.855	681.107
Grupo Empresarial ENCE, S.A.	Guipúzcoa	Celulosas	6.744	-	5,00	5,00	12.150	106.902
Iberia, Líneas Aéreas de España, S.A.	Madrid	Transporte	40.335	-	12,00	12,00	114.615	197.153
	Madrid		39.713	-	3,00	3,00	712.110	448.630
<b>OTRAS SOCIEDADES PARTICIPADAS</b>								
<b>SIGNIFICATIVAS</b>								
Inversora de Hoteles Vacacionales, S.A.	Palma de Mallorca	Hostelería	4.575	-	17,00	17,00	26.646	3.615
Istallink, S.A.	Madrid	Comunicaciones	4.048	-	19,93	19,93	5.846	12.922
Lico Corporación, S.A.	Madrid	Holding	10.500	-	11,65	11,65	54.090	71.261
Gestión e Investigación de Activos, S.A. (GEINSA)	Madrid	Venta de inmuebles	518	-	15,00	15,00	3.451	28
Caser, S.A.	Madrid	Seguros	13.184	-	6,88	6,88	57.284	228.029
Gas Galicia SDG, S.A.	A Coruña	Gas	20.794	-	10,00	10,00	32.647	3.483
Telefónica Cable Galicia, S.A.	A Coruña	Telefonía	90	-	15,00	15,00	601	3.823
								78

(A) Datos al 31.12.2002, salvo el resultado que es el estimado al 31.12.2002

(B) Datos al 30.11.2002

(C) Datos al 30.09.2002, salvo el resultado que es el estimado al 31.12.2002

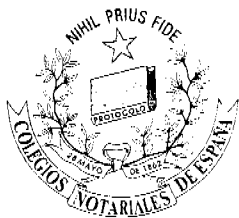
(D) Datos estimados al 31.12.02

(E) 27 miles de euros de capital social pendientes de desembolso

(F) Datos al 30.11.2002, salvo el resultado que es el estimado al 31.12.2002

(G) Datos al 31.08.2002, salvo el resultado que es el estimado al 31.12.2002

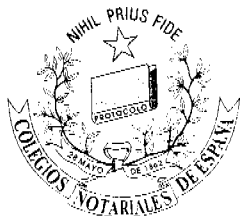




**GRUPO CAJA DE AHORROS DE GALICIA**

**INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**





## CAJA DE AHORROS DE GALICIA

### INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO

### CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO

EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002



### ENTORNO ECONÓMICO Y FINANCIERO

El PIB español se incrementó un 2,0% en 2002 frente al 2,7% registrado en el ejercicio anterior, provocado por un debilitamiento del consumo privado y por el retroceso de la inversión empresarial que no pudo ser compensado por la fortaleza de la construcción. La tasa de paro se situó en el 11,5%, un punto más que en 2001, mientras que la inflación ha alcanzado el 4% impulsada por los precios del petróleo y de los alimentos.

En lo referente a Galicia, el PIB gallego aumentó un 2,0% en 2002, seis décimas menos que en el año anterior, siguiendo una evolución muy similar a la del conjunto del Estado. Como principales diferencias, puede destacarse la menor aportación de la inversión en construcción residencial, compensada por un comportamiento más positivo del comercio exterior. Pese a que se ha seguido creando empleo (la población ocupada aumentó un 1,7%), este no ha sido suficiente para compensar el crecimiento de la población activa, lo que eleva la tasa de paro al 12%.

Dentro del entorno más cercano, los Estados Unidos han retomado un tono más firme en su actividad económica tras el débil ejercicio 2001, si bien con notables vacilaciones. En el resto de los grandes bloques económicos, la Eurozona ha permanecido estancada, lastrada por la grave situación alemana, mientras que Japón no consigue superar la depresión en la que se encuentra desde hace ya diez años.

El comportamiento de las bolsas ha sido el principal protagonista en el entorno financiero. Por segundo año consecutivo, los principales mercados mundiales han cerrado con sensibles pérdidas afectados por el empeoramiento del marco económico, la sucesión de escándalos contables y por el fuerte ajuste que ha seguido afectando a las telecomunicaciones. La bolsa española, sin embargo, mantuvo un comportamiento algo mejor que las europeas: el IBEX-35 perdía un 28%, frente al 37% del Eurostoxx-50, al 44% de Francfort o al 34% de París.

Por su parte, los tipos de interés han experimentado un notable descenso en la segunda mitad del ejercicio. En Estados Unidos, la Reserva Federal adoptó una postura agresiva con sucesivos descensos hasta alcanzar el 1,25% en noviembre, el menor nivel en 40 años. El Banco Central Europeo mantuvo su tipo de referencia en el 3,25% hasta el mes de diciembre, cuando decidió un recorte de 50 puntos básicos.

Así, el Euribor 1 año alcanzó su máximo en el mes de mayo al situarse en el 4,1%, siguiendo desde entonces un perfil descendente que le llevaría a cerrar el año en el 2,8%. Aparte del entorno macro, este fuerte descenso también se vio motivado por una fuerte preferencia por la liquidez ante la acusada inestabilidad de los mercados bursátiles.

En este contexto, la deuda pública ha actuado como activo refugio, lo que ha llevado a fuertes disminuciones en su rentabilidad. De este modo, el tipo español medio a 10 años llegó a un máximo de 5,36% en el mes de mayo, pero cerraría el año en el 4,43% al constatarse el alejamiento de la recuperación económica.

En lo referente al sector financiero, pese a la desaceleración económica, la fuerte demanda de crédito hipotecario en un contexto de bajos tipos de interés, así como el interés por los productos tradicionales de ahorro, han permitido que el negocio de bancos y cajas creciese un 7%.

La traslación de este contexto a la cuenta de resultados muestra una desaceleración en el margen ordinario de la mayoría de las entidades. Los bajos tipos de interés han comprimido los ingresos financieros tradicionales, al tiempo que la generación de comisiones y los resultados de operaciones financieras se ha estancado debido a la crisis de los mercados, que adicionalmente ha generado una mayor necesidad de provisiones. De este modo, el beneficio antes de impuestos en el sector cajas ha caído un 9,72%.

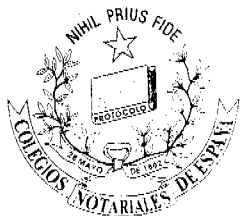
## **EL EJERCICIO DEL GRUPO CAIXA GALICIA**

### **Estrategia**

En este marco, la estrategia del Grupo Caixa Galicia ha estado dirigida a gestionar la desaceleración del entorno y la volatilidad de los mercados, defendiendo los márgenes contra la bajada de los tipos de interés y minimizando los riesgos asumidos. Al mismo tiempo, se prepara a la Entidad para hacer frente a los retos que surgen en la actividad financiera:

- ✓ Mantenimiento del dinamismo en el **crédito a clientes**, vigilando estrechamente la calidad de la cartera. Se complementa con una gestión dinámica de la **cartera de valores** para minimizar los riesgos asociados a la inestabilidad de los mercados financieros y con la reducción del peso de la renta variable.
- ✓ Mayor protagonismo de los depósitos a plazo en la **captación** a medida que los tipos se acercaban a mínimos, al tiempo que se ha elevado la posición tomadora en el mercado interbancario. De este modo, se ha reducido el coste de la financiación y se posiciona a la Entidad ante el repunte de tipos que acompañará a la recuperación económica.
- ✓ Afrontar el estrechamiento de márgenes mediante la contención de costes, una rigurosa política de **precios** y la **diversificación** de las fuentes de ingresos. Para ello, se impulsan actividades con claras sinergias con el negocio bancario (bancassurance), se sientan las bases para la operatoria en banca privada y se promueve la participación, a través de la Corporación, en empresas no financieras.
- ✓ Refuerzo de la estructura de **distribución**, de modo que la expansión de las oficinas tradicionales se acompañe de un mayor protagonismo de los nuevos canales. De este modo, se mejora la calidad de servicio, se reducen costes y se abren nuevas vías de crecimiento.





- ✓ Tecnología y procesos base de la **eficiencia y la calidad**. La mejora continuada de la tecnología disponible y los procesos críticos de negocio se convierten en un soporte básico para optimizar el binomio coste / calidad de servicio.
- ✓ Priorizar la **solvencia** en un escenario de creciente volatilidad, mejorando las herramientas de gestión del riesgo, reforzando los recursos propios, manteniendo la tasa de morosidad en mínimos y elevando las coberturas.

El reflejo de esta combinación estratégica en las variables de negocio ha sido el siguiente:

**a) Inversión**

La inversión total crece un 19,21% y se sitúa en 19.678 millones de euros. El dinamismo del crédito hipotecario y a empresas, a pesar de la desaceleración económica, ha permitido que el crédito a clientes aumentase un 14,88% para situarse en 10.208 millones de euros. Cumpliendo la premisa de solvencia en el crecimiento, la morosidad ha descendido al 0,48%.

Por su parte, la cartera de valores terminó el ejercicio con un saldo de 9.470 millones de euros, un 24,27% más que en 2001. En términos cualitativos se ha reforzado el posicionamiento en renta fija pública en detrimento de la renta variable, movimiento acorde con la fuerte volatilidad de los mercados. Las plusvalías latentes y no realizadas en esta cartera superan los 130 millones de euros.

**b) Captación**

Los recursos captados a clientes ascendieron a 15.970 millones de euros, un 15,56% más que en 2001. El notable dinamismo de los recursos ajenos (+19,85%, con especial protagonismo de los depósitos a plazo) compensa el descenso de los pasivos fuera de balance que han visto penalizado su atractivo por el negativo comportamiento de los mercados.

La evolución de inversión y captación generan un incremento en el **volumen de negocio** del 15,29%, que eleva su saldo a 26.178 millones de euros. Paralelamente, el **balance** crece un 16,59% y alcanza los 24.818 millones de euros.

**c) Servicios**

Dentro de la estrategia de diversificación, el **bancassurance** ha experimentado un importante impulso. Durante el primer año de vigencia del acuerdo con el grupo británico AVIVA para la distribución de seguros de vida (tanto ahorro como riesgo) se han formalizado más de 41.000 pólizas, lo que supone un incremento del 60% sobre la cartera existente. Asimismo, cabe destacar que el número de tarjetas ha aumentado un 12,16% hasta las 970.582 unidades.

**d) Resultados**

Los aspectos más destacados de la cascada de resultados son los siguientes:

- ✓ El **margen de intermediación** se incrementa un 4,21% y alcanza un importe de 428,43 millones de euros.

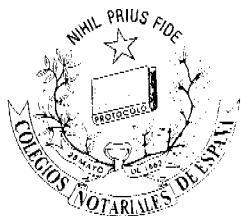
- ✓ El aumento de los ingresos por prestación de servicios permite situar el **margen básico en 486,89 millones de euros**, con un incremento interanual del 3,90%. Ello mitiga la menor aportación de **operaciones financieras**, una partida que tradicionalmente presenta importantes fluctuaciones en función de la coyuntura de los mercados. De este modo, el **margen ordinario** se elevó hasta los 493,84 millones de euros, lo que supone un incremento del 0,58%.
- ✓ Los **gastos de explotación** crecieron un **3,57%** pese a la apertura de 22 nuevas oficinas y a los gastos derivados de la puesta en circulación del euro. Un pilar básico en la contención de costes y la mejora de la productividad (el volumen de negocio por empleado aumenta un 12%) es la dotación tecnológica y el nivel de automatización de la Entidad, que sitúa el ratio de eficiencia (GE / MO) en el 57,45% frente al 61,22% del sector cajas.
- ✓ La contención de costes también se ha visto favorecido por la penetración alcanzada por la **banca electrónica**. A través de este canal operan **213 mil clientes**, un 41,2% más que en 2001, generando **dieciséis millones de operaciones** anuales.
- ✓ Como resultado, el **margen de explotación** ascendió a 210,14 millones de euros, un 3,21% menos que en 2001. Si se elimina la reducción de los resultados por operaciones financieras, acorde con un negativo panorama bursátil, el margen básico de explotación aumenta un 4,35%.
- ✓ Esta generación de resultados ha permitido realizar **dotaciones para insolvencias** por valor de 12 millones y una dotación extraordinario al plan de pensiones de los empleados de 33 millones de euros.

Como resultado, el **beneficio consolidado antes de impuestos** se elevó a 202,11 millones de euros. Tras la perceptiva dotación para el pago de impuestos, el beneficio consolidado neto atribuido al Grupo asciende a 164,71 millones de euros, un 7,91% más que el ejercicio anterior. Este resultado permite incrementar la dotación a Obra Social en un 19% alcanzando un volumen de 50 millones de euros. El resto pasará a incrementar las reservas de la Entidad elevando el saldo de recursos propios computables, que a finales de 2002 era de 1.403,53 millones de euros.

#### Otras informaciones

Tras la apertura de 22 nuevas sucursales, la **red** de Caixa Galicia contaba con 707 unidades al finalizar el ejercicio, de las cuales un 35,4% se sitúan fuera de Galicia (5 en Portugal) y ocho son oficinas de representación distribuidas por Europa y Latinoamérica. El número de cajeros asciende a 840 y el de TPVs a 19.323 unidades instaladas.

Los canales de **distribución remota** han experimentado un fuerte incremento, ya que el número de clientes de banca electrónica era de 212.613 al finalizar el ejercicio, un 41,26% más que en



2001. Sumando otros medios (cajeros, TPVs, procesos automáticos y oficina móvil), la entidad ha conseguido canalizar por medios alternativos a las oficinas el 33,3% de los 160 millones de operaciones con clientes realizadas en 2002.

El número de **empleados** medios del grupo a lo largo de 2002 ascendió a 3.946.

### Corporación Caixa Galicia

El Grupo Corporación Caixa Galicia obtuvo un beneficio consolidado después de impuestos de 65,20 millones de euros, un 81% más que el ejercicio anterior.

La Corporación agrupa las participaciones empresariales de Caixa Galicia y asume la gestión de nuevas líneas de negocio complementarias con la actividad financiera a través del Grupo de Empresas (filiales en los que la Corporación participa activamente en su gestión).

El **Grupo de Empresas**, pese al desfavorable contexto económico, aumentó su volumen de operaciones hasta los 203,84 millones de euros, un 25% más que en 2001, con mejoras en todas las áreas operativas. El beneficio antes de impuestos ascendió a 10,43 millones de euros, lo que supone un incremento del 14%.

En cuanto al segundo eje de actividad, la **cartera de participaciones** industriales en sectores con alto potencial de crecimiento, la Corporación efectuó nuevas inversiones por un importe de 46,79 millones de euros, de modo que la cartera alcanzaba a diciembre de 2002 un valor de 627,23 millones de euros con unas plusvalías latentes acumuladas de 21,78 millones.

Las principales operaciones de 2002 se pueden resumir en dos grupos, las nuevas participaciones y el reforzamiento de inversiones ya existentes. En el primer grupo, destaca la entrada en tres nuevos sectores de actividad: el vitivinícola (Terras Gauda), el medioambiental (Sociedad Gallega de Residuos Ganaderos) y las telecomunicaciones (Neo Sky 2002). En el segundo, el incremento de la participación en Unión Fenosa hasta el 7,13% con una inversión de 12,53 millones de euros.

A estas cifras habría que sumar la OPA presentada sobre el 10% de Ence y la adquisición de un 37,1% del Banco Etcheverría cuya formalización se produce en 2003. Esta última operación permitirá fortalecer la posición de la matriz en el segmento de banca personal, uno de los que cuenta con mayor potencial dentro del sector financiero.

### Obra Social

En el transcurso del año 2002 Caixa Galicia ha invertido 40,41 millones de euros en el desarrollo de las actividades promovidas desde su Obra Social. El año 2002 ha sido especialmente fructífero en el apoyo a los sectores productivos, colaborando con agrupaciones empresariales y clusters sectoriales para potenciar el uso de las tecnologías de la información como vía de competitividad. También cabe destacar el programa de becas para estudios post-universitarios, dotado con un millón de euros, y el estímulo del Centro de Investigación Económica y Financiera (CIEF) a la investigación y difusión de temas económicos.

También cabe destacar en el campo del fomento del empleo la puesta en marcha del programa de **microcréditos**, dirigido a que personas excluidas del sistema financiero puedan acceder a

financiación para iniciar una actividad. Los esfuerzos en la lucha contra la exclusión social se han completado con el convenio de colaboración con CERMI Galicia dirigido a la inserción sociolaboral de discapacitados y la participación en programas europeos EQUAL. Estas iniciativas tienen un excelente complemento en Socialia, un programa dirigido a apoyar al sector no lucrativo y a la promoción del voluntariado.

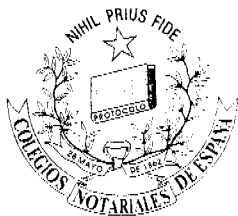
A lo largo del año 2002, la Obra Social de Caixa Galicia y la Fundación Caixa Galicia han desarrollado 4.000 actividades diferentes con un número de beneficiarios y asistentes que se pueden cifrar en 960.000 personas.

### **HECHOS SIGNIFICATIVOS DE 2003**

- a) **Toma de participación en el Banco Etcheverría.** Instrumentado, como se ha indicado, a través de la Corporación, el acuerdo entre ambas entidades supone la adquisición del 37,12% del capital del banco. La operación se materializará en dos tramos, primero la compra de 12.745 acciones y posteriormente la suscripción de otras 24.000 acciones a través de una ampliación de capital. Con esta operación, la Caja constituye una plataforma para impulsar su negocio de banca personal convirtiéndose en la referencia del segmento en Galicia.
- b) Además, la Corporación ha reforzado su posición en Ence con el lanzamiento de una OPA conjuntamente con el Banco Zaragozano por el 10% del capital de la papelera. El éxito de la operación (cerrada en enero de 2002) ha permitido que la Corporación aumente su participación del 12% al 17,7%, lo que ha supuesto un desembolso de 21 millones de euros.
- c) Caixa Galicia lanzó en el mes de febrero una nueva **emisión de bonos**, Eurobonos Galegos, que le permitirá incrementar la estabilidad de su pasivo en un contexto de perspectivas alcistas en los tipos de interés. La emisión pretende captar un importe de 120 millones de euros a un plazo de cinco años, con una rentabilidad anual fija del 3,25%. Estos títulos cotizarán en el mercado AIAF de renta fija con el objetivo de proporcionar una mayor liquidez a sus titulares.
- d) La operatoria de medios de pago ha recibido un notable impulso con el lanzamiento de Caixagalicia Consumo, la primera tarjeta revolving de la entidad. Esta modalidad permite transformar la tarjeta de crédito en un crédito al consumo permanente (denominado crédito **redispensible o revolving**), ofreciendo al cliente una atractiva línea de financiación agilizando la operatoria al actuar como sustitutivo de los préstamos al consumo de bajo importe.

### **ACTIVIDADES DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO**

- a) **Desarrollo tecnológico.** La Entidad ha destinado más de 35 millones de euros a su dotación tecnológica a lo largo de 2002, siguiendo una política estable de asignación de recursos que le permite mantenerse en posiciones de liderazgo tecnológico dentro del sector. A lo largo del ejercicio, se ha aumentado la capacidad de procesamiento de la infraestructura tecnológica, se ha reforzado la seguridad y se ha actuado sobre las comunicaciones internas tanto en términos de capacidad como de reducción de costes.
- b) Para maximizar la eficacia del gasto tecnológico se ha procedido a revisar procesos críticos de negocio con el fin de adecuarlos a las posibilidades que ofrece la tecnología. En este



ámbito, el **proyecto e-migr@**, pretende mejorar la eficiencia en las oficinas y a desviar operaciones hacia canales alternativos. Para ello, dos aspectos fundamentales son el "Foro e-migr@", que canaliza las sugerencias de los empleados (en 2002 han generado un ahorro de 560.000 horas de trabajo al año) y el Plan de Migración de Pensiones, destinado a que una parte significativa de los pensionistas utilice los cajeros automáticos.

- c) Las crecientes exigencias de la actividad financiera han llevado a la entidad a diseñar un **Nuevo Modelo de Gestión Integral de Recursos Humanos**. Este nuevo modelo se sustenta sobre la definición y asunción por parte de toda la organización de los Valores Corporativos, como elementos claves en el cambio de cultura corporativa, que dotan a la empresa de la solidez necesaria para crear valor de forma sostenida.
- d) **Innovación financiera**. Entre los proyectos más relevantes destaca el lanzamiento de sendas gamas de seguros de vida -riesgo (Bía Vida) y vida-ahorro (Bía Asegurado) para competir en el segmento de bancassurance. En el mismo marco del acuerdo con AVIVA, se ha ampliado la gama de planes de pensiones individuales.
- e) Se ha potenciado la gama de depósitos con el lanzamiento de productos mixtos que combinan la devolución del 100% del capital, un tramo de rentabilidad fija y otro vinculado a la evolución de un valor bursátil. Por el lado del activo, destaca la Gama Caixa Consumo, préstamos y créditos de pequeño importe y concesión instantánea en ventanilla.

### PERSPECTIVAS PARA 2003

Desde una perspectiva general, puede anticiparse un escenario de lenta recuperación en 2003 para las principales economías del mundo, si bien con ritmos diferenciados en cada área y siempre en función del rumbo que finalmente tome el conflicto con Irak.

Tomando como escenario base una guerra corta o una solución pacífica, la economía española deberá consolidar (lentamente) a lo largo del ejercicio los indicios de recuperación mostrados a finales de 2002. El consumo de las familias se verá favorecido por la relativa robustez del mercado laboral y por el programa de estímulo fiscal, mientras que la inversión empresarial, una vez completado el proceso de ajuste de capacidades e inventarios, reflejará un creciente dinamismo. El impulso de estos dos motores permitiría una tasa de crecimiento del 2,4% en el global de 2003 (2,0% en 2002).

Por su parte, los Estados Unidos recuperarán progresivamente su papel de locomotora mundial al seguir una pauta cíclica más avanzada que la Unión Europea, donde la situación de Alemania constituirá un pesado lastre. El incremento del PIB estaría en el 2,6% (2,3% en 2001) para USA y en el 1,5% para la Eurozona (0,9%).

De acuerdo con este escenario de lenta recuperación, los tipos de interés a corto plazo europeos permanecerán en niveles reducidos (incluso con descensos en el primer semestre del año) la mayor parte del ejercicio, tendiendo a repuntar en el último tramo del año a medida que se

consolide la mejoría de la actividad. El repunte previsto en los tipos a largo, que se anticiparía algunos meses, inducirá un incremento en la pendiente de la curva.

En este marco, el objetivo prioritario del Grupo Caixa Galicia será contrarrestar el impacto que sobre los márgenes ejercen unos tipos de interés en niveles históricamente reducidos y un marco macroeconómico debilitado. Para ello, se actuará sobre cuatro aspectos críticos:

- Mantenimiento del crecimiento de la inversión crediticia, como partida más rentable del balance, sin penalizar la calidad de la cartera, para lo cual se pondrán en marcha nuevos instrumentos de gestión de riesgos como el scoring hipotecario y el rating de empresas. Se continuará primando la captación de recursos estables aprovechando la actual situación de tipos de interés en mínimos históricos.
- El crecimiento del negocio se verá respaldado por la apertura de 50 nuevas oficinas y por el uso de la banca electrónica como instrumento comercial tras el lanzamiento de On-Caixa Galicia.
- Refuerzo de los ingresos por prestación de servicios, mediante la potenciación de la operatoria de medios de pago y del bancassurance, donde la reestructuración efectuada en Bía Galicia y la Correduría de seguros debe proporcionar resultados apreciables.
- Se mantendrá el esfuerzo en el control de costes y en el crecimiento de la productividad desplazando fuera de la oficina el 40% de la operatoria de baja rentabilidad.

De este modo, en el año 2003 el volumen de negocio crecerá un 12% acercándose a los 30.000 millones de euros, mientras que el **beneficio** de la matriz experimentará una progresión en línea con el ejercicio 2002.



Las Cuentas Anuales (Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Memoria) e Informe de Gestión del GRUPO CAJA DE AHORROS DE GALICIA (**Consolidado**) correspondientes al Ejercicio económico de 2002, transcritas en 78 páginas de papel normal, numeradas del 1 al 78 ambas inclusive, visadas por el Secretario, han sido formuladas por el Consejo de Administración, en su reunión de veinte de marzo de dos mil tres, de conformidad con lo previsto en el apartado c) del artículo 21 de los Estatutos sociales de la Entidad, para su elevación y aprobación, en su caso, por Asamblea General de la Caja de Ahorros de Galicia.

A Coruña, 20 de marzo de 2003

Mauro Varela Pérez  
Presidente

Jose Rodríguez Reza  
Vicepresidente 1º

Andrés Fernández-Albalat y Lois  
Vicepresidente 2º

Agustín Baamonde Díaz  
Vocal

Nuria Fraiz Gómez  
Vocal

Jose Andrés García Cardeso  
Vocal

José Manuel García Iglesias  
Vocal

Aurora Gay Méndez  
Vocal

José Jiménez Salvador  
Vocal

José R. López López  
Vocal

Luis Pedro Mariño Tarrío  
Vocal

Juan Martínez Majo  
Vocal

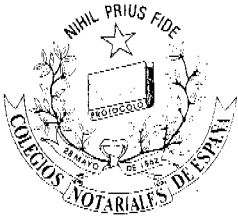
José Luis Méndez Romeu  
Vocal

María Mosquera González  
Vocal

Alfonso Paz-Andrade Rodríguez  
Vocal

Enrique Porteiro Tuñas  
Vocal





---

José Luis Quinte Trigo  
Vocal

---

José Antonio ~~Rodríguez~~ Fernández  
Vocal

---

Julio Silla Soriano  
Vocal

---

María Dolores Torres París  
Vocal

---

Jesús Ramón Victoria Meizoso  
Vocal

DON ALFONSO GARCIA LOPEZ, NOTARIO DEL ILUSTRE  
COLEGIO DE LA CORUÑA, CON RESIDENCIA EN ESTA CAPITAL.-----

DOY FE: que las xerocopias extendidas en cuarenta  
folios de los colegios notariales de España, serie NH,  
numerados correlativamente en orden desde el primero hasta  
el presente, reproducen con exactitud las cuentas anuales  
consolidadas de los ejercicios 2002 y 2001 e informe de  
gestión consolidado del ejercicio 2002 de GRUPO CAJA DE  
AJORROS DE GALICIA (CONSOLIDADO); cuyo documento he tenido  
a la vista.-----

La Coruña a veinticinco de marzo de dos mil tres.-

