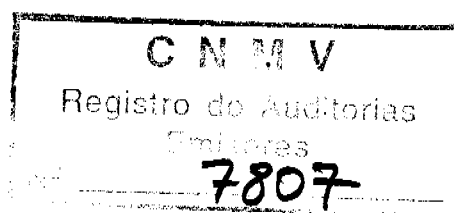


Tarragona, 8 de mayo de 2003

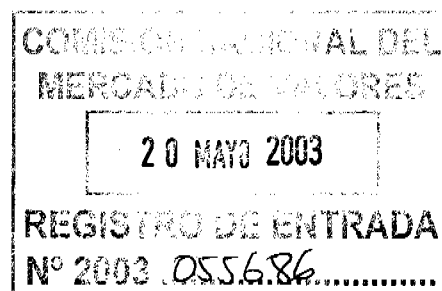
Sr. D. Carlos Lázaro Recacha
Director
Dirección de Mercados Primarios
Comisión Nacional del Mercado de Valores
Paseo de la Castellana, 19
28046 Madrid



Distinguido Sr. Lázaro:

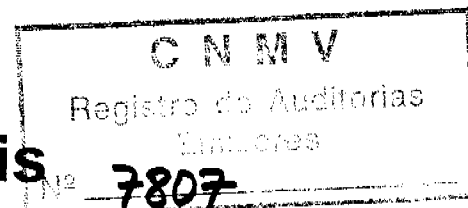
Adjunto le remito las Cuentas Anuales, Informe de Gestión y Informe de Auditoría, tanto individuales como consolidadas, de Caixa Tarragona correspondientes al ejercicio 2002.

Sin otro particular, le saluda atentamente




Josep Reyner Serra
Subdirector general

Caixa d'Estalvis de Tarragona



Informe de Auditoría



Cuentas Anuales
del ejercicio terminado
el 31 de diciembre de 2002 e
Informe de Gestión

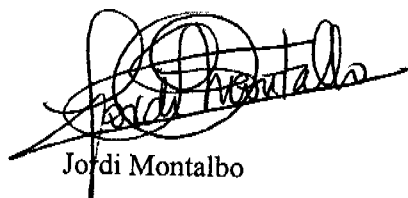
INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

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

1. Hemos auditado las cuentas anuales de Caixa d'Estalvis de Tarragona, que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2002 y la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.
2. De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación y de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación, además de las cifras del ejercicio 2002, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 2002. Con fecha 27 de marzo de 2002 emitimos nuestro informe de auditoría sobre las cuentas anuales del ejercicio 2001, en el que expresamos una opinión con una salvedad por el mantenimiento de un fondo de riesgos bancarios generales, sin asignación específica, al 31 de diciembre de 2001, que ha sido aplicado en el ejercicio 2002 en los términos que se exponen en el párrafo 3.
3. Al 31 de diciembre de 2001, siguiendo criterios de prudencia y al amparo de las facultades que establece la normativa vigente del Banco de España, la Entidad mantenía un fondo para riesgos bancarios generales por importe de 14.604 miles de euros. Tal como se indica en la Nota 17, en el ejercicio 2002, y previa información al Banco de España, la Entidad ha revertido este fondo en el importe anteriormente indicado, con abono a reservas patrimoniales. De acuerdo con principios y normas contables generalmente aceptados, la reversión de este fondo debería haberse realizado con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2002 sin que esto afecte, no obstante, al patrimonio neto de la Entidad al 31 de diciembre de 2002.
4. En nuestra opinión, excepto por los efectos de la salvedad descrita en el párrafo 3 anterior, las cuentas anuales del ejercicio 2002 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caixa d'Estalvis de Tarragona al 31 de diciembre de 2002 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en la citada fecha, y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuadas, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

5. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2002 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Entidad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos, y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2002. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance citado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información diferente de la obtenida a partir de los registros contables de la Entidad.

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

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Jordi Montalbo', is written over a circular stamp or seal.

Jordi Montalbo

24 de marzo de 2003

CAIXA D'ESTALVIS DE TARRAGONA

**CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
DEL EJERCICIO 2002**

CAIXA D'ESTALVIS DE TARRAGONA

BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001 (Miles de Euros)

ACTIVO	2002	2001	PASIVO	2002	2001
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES:			ENTIDADES DE CREDITO (Nota 13):		
Caja	29.986	30.407	A la vista	24.798	5.662
Banco de España	38.600	44.765	A plazo o con preaviso	77.848	33.964
Otros bancos centrales	-	-		102.646	39.626
	68.586	75.172	DEBITOS A CLIENTES (Nota 14):		
DEUDAS DEL ESTADO (Nota 6)	480.053	462.069	Depósitos de ahorro-		
			A la vista	1.043.143	947.035
ENTIDADES DE CREDITO (Nota 7):			A plazo	1.591.103	1.479.128
A la vista	7.161	21.770		2.634.246	2.426.163
Otros créditos	279.481	237.425	Otros débitos-		
	286.642	259.195	A la vista	-	55
CREDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 8)	2.574.071	2.293.825	A plazo	479.264	460.365
				479.264	460.420
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 9):			DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES:		
De emisión pública	-	-	Bonos y obligaciones en circulación	-	-
Otros emisores:	44.162	39.229	Pagarés y otros valores	-	-
Promemoria: Títulos propios	-	-		-	-
	44.162	39.229	OTROS PASIVOS (Nota 15)	28.154	36.659
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 10)	34.156	29.201	CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	20.380	20.339
PARTICIPACIONES (Nota 11):			PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 16):		
En entidades de crédito	-	-	Fondo de pensionistas	8.779	8.622
Otras participaciones	4.355	4.355	Provisión para impuestos	3.975	-
	4.355	4.355	Otras provisiones	4.101	7.660
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 11):				16.855	16.282
En entidades de crédito	-	-			
Otras	3.218	3.218	FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES (Nota 17)	1.000	14.604
	3.218	3.218			
ACTIVOS INMATERIALES	-	-	BENEFICIOS DEL EJERCICIO (Nota 19)	26.964	25.255
			PASIVOS SUBORDINADOS (Nota 18)	97.079	57.079
ACTIVOS MATERIALES (Nota 12):			FONDO DE DOTACION	9	9
Terrenos y edificios de uso propio	26.062	19.591			
Otros inmuebles	14.907	14.456			
Mobiliario, instalaciones y otros	25.796	19.923			
	66.765	53.970			
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-	PRIMAS DE EMISIÓN	-	-
			RESERVAS (Nota 19)	210.470	176.010
ACCIONES PROPIAS	-	-	RESERVAS DE REVALORIZACIÓN (Nota 19)	9.370	9.370
OTROS ACTIVOS (Nota 15)	38.967	36.254	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	25.462	25.328			
PERDIDAS DEL EJERCICIO	-	-			
TOTAL ACTIVO	3.626.437	3.281.816	TOTAL PASIVO	3.626.437	3.281.816
CUENTAS DE ORDEN (Nota 26)	835.110	771.416			

Las Notas 1 a 30 y el anexo de la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación a 31 de Diciembre de 2002.

CAIXA D'ESTALVIS DE TARRAGONA

CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS

CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES FINALIZADOS

EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001

(Miles de Euros)

CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS		2002	2001
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 20)		187.638	186.834
Dels quals: de la cartera de renta fija		32.281	30.743
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 20)		(84.986)	(87.223)
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE		4.395	2.251
De acciones y otros títulos de renta variable		3.077	1.649
De participaciones (Nota 28)		293	234
De participaciones en el grupo (Nota 28)		1.025	368
A) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN		107.047	101.862
COMISIONES PERCIBIDAS		30.696	28.098
COMISIONES PAGADAS		(5.040)	(4.369)
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (Nota 21)		2.790	188
B) MARGEN ORDINARIO		135.493	125.779
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN		221	208
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN		(77.242)	(70.777)
De personal (Nota 22)		(52.660)	(47.278)
De los cuales: Sueldos y salarios		(40.228)	(37.195)
De los cuales: Resto de cargas sociales		(10.159)	(8.633)
De los cuales: Pensiones (Notas 3.m i 16)		(591)	(408)
Otros gastos administrativos (Nota 23)		(24.582)	(23.499)
AMORTIZACIÓN Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS			
MATERIALES E INMATERIALES		(5.462)	(5.338)
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN (Nota 3.o)		(1.330)	(1.019)
C) MARGEN DE EXPLOTACIÓN		51.680	48.853
AMORTIZACIÓN Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (NETO) (Nota 8)		(10.933)	(13.394)
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (NETO) (Nota 10)			105
DOTACIÓN AL FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES (Nota 17)		(1.000)	(901)
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Nota 24)		7.283	6.360
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS (Nota 24)		(5.950)	(5.381)
D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		41.080	35.642
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES (Nota 25)		(14.113)	(10.387)
OTROS IMPUESTOS		(3)	-
E) RESULTADO DEL EJERCICIO		26.964	25.255

Las Notas 1 a 30 y el anexo de la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2002.

CAIXA D'ESTALVIS DE TARRAGONA

MEMORIA

DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

(1) NATURALEZA Y ACTIVIDADES PRINCIPALES

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

El objeto social y la actividad principal son promover, custodiar y administrar el ahorro, canalizar de forma adecuada la inversión para contribuir al desarrollo socioeconómico de la provincia de Tarragona, y destinar los resultados obtenidos a la creación y al mantenimiento de obras de interés social y a la autofinanciación. A fecha 31 de diciembre de 2002, la Entidad dispone de una red de 281 oficinas de las que todas están ubicadas en Cataluña, excepto dos ubicadas en Madrid.

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

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

Teniendo en cuenta la actividad a la que se dedica la Entidad, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos ni provisiones y contingencias de carácter medioambiental que puedan ser significativas en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la Entidad. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en el presente memoria de las cuentas anuales respecto a la información de cuestiones medioambientales.

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

a) Bases de presentación

En cumplimiento de la legislación vigente, las cuentas anuales se presentan siguiendo los modelos y los principios contables y normas de valoración establecidas por la Circular 4/91, de 14 de junio, del Banco de España y actualizaciones posteriores, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de las operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio 2002.

Las cuentas anuales han sido preparadas a partir de los registros auxiliares de contabilidad de la Entidad. Las cuentas anuales que corresponden al ejercicio 2002 están pendientes de aprobar por la Asamblea General. No obstante, el Consejo de Administración, que ha formulado dichas cuentas en fecha 21 de marzo de 2003, considera que estas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios significativos. Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2001 fueron aprobadas por la Asamblea General el 26 de abril de 2001.

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

b) Comparación de la información

Las cuentas anuales adjuntas del ejercicio 2002 se presentan siguiendo las estructuras y los criterios contables establecidos por la normativa vigente del Banco de España.

No hay ninguna modificación de las normas contables que en su aplicación a la Entidad dificulte la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2002 y 2001.

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

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

(a) *Principio del devengo*

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

(b) *Principio del registro*

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

(c) *Transacciones y saldos en moneda extranjera*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(e) Créditos sobre clientes y otros activos a cobrar

Las cuentas a cobrar se reflejan fundamentalmente en los epígrafes "Créditos sobre clientes" y "Entidades de crédito" del activo del balance de situación adjunto, y se contabilizan por el importe efectivo librado o retirado por los deudores, excepto por lo

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

(f) Fondos de insolvencias

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

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

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

saldo disponible. Este fondo se irá constituyendo hasta alcanzar el triple de los riesgos ponderados.

A 31 de diciembre de 2002, el fondo para la cobertura estadística de insolvencias tenía un saldo de 30.120 miles de euros, importe que supone haber alcanzado el límite máximo establecido por la Circular 4/1991 del Banco de España (véase Nota 8).

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

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

(g) Valores representativos de capital

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

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

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

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

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

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

Los títulos incluidos en la cartera de negociación son aquellos valores que la Entidad mantiene en su activo con la finalidad de beneficiarse a corto plazo de las variaciones en los precios y se presentan valorados por el valor de cotización del último día hábil de cada ejercicio. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración se registran por su valor neto en el capítulo "Resultados de operaciones financieras" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio (véase Nota 21).

(h) Activos inmateriales

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

(i) Activos materiales

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

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

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

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

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

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

A 31 de diciembre de 2002, el Fondo de la Obra Social, neto de los gastos de mantenimiento producidos durante el ejercicio, se incluyen en el epígrafe "Otros pasivos" del balance de situación adjunto (véase Nota 15).

(k) Fondos para riesgos bancarios generales

Los fondos para riesgos bancarios generales no están asignados a ningún fin específico y están destinados a hacer frente, si procediera, a riesgos eventuales de carácter extraordinario o cualquier otro riesgo que pudiera presentarse como consecuencia de un posible deterioro de los sectores económicos en los que opera la Entidad (véase Nota 17)

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

(l) Impuesto sobre Sociedades

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

El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por doble imposición, a reinversión por beneficios extraordinarios, a las bonificaciones y a los gastos de formación, se consideran como un importe menor del impuesto sobre sociedades de cada ejercicio (véase Nota 25). Para que estas deducciones puedan ser efectivas deben cumplirse los requisitos establecidos por la normativa vigente.

(m) Régimen complementario de pensiones

De acuerdo con lo establecido por el Convenio Colectivo para las cajas de ahorro, la Entidad está obligada a complementar, las percepciones que, en su momento, los empleados reciban de la Seguridad Social en concepto de jubilación, viudedad, orfandad e incapacidad laboral permanente, según el régimen de pensiones oficiales.

Acogiéndose a lo dispuesto en el régimen transitorio de la Ley 8/1987, de 8 de junio, de Regulación de Planes y Fondos de Pensiones, la Entidad tiene constituido un fondo externo, al cual se han acogido la mayor parte de los empleados activos y los pasivos jubilados con posterioridad al 3 de noviembre de 1988, mientras que dispone de un fondo interno para los restantes empleados (véase Nota 16). La Entidad también tiene asegurados, mediante una póliza externa, que quedó adaptada al cierre del ejercicio 2000 al Real Decreto 1588/1999, los compromisos del personal pasivo jubilado con anterioridad al 3 de noviembre de 1988. Esta póliza, así como la contratada para el plan de pensiones para la cobertura de los compromisos con el personal pasivo incorporado (véanse párrafos siguientes), están suscritas con Estalvida, S.A. de Seguros y Reaseguros (véase Nota 16) y garantizan un tipo de interés básicamente del 6%.

Durante el ejercicio 2001, la Entidad llegó a un preacuerdo con los representantes de sus empleados relativo a la sustitución del sistema de previsión social y adaptación del Plan de Pensiones de sus empleados. Dado que a 31 de diciembre de 2001 el proceso de elaboración y aprobación definitiva de determinados documentos no se encuentra finalizado, la Entidad ha mantenido los mismos criterios de registro que en ejercicios anteriores, teniendo en cuenta la situación previa a la firma del acuerdo mencionado. En cualquier caso, la Entidad estima que si el acuerdo se materializa en los términos inicialmente acordados, no implicaría la necesidad de registrar pasivos adicionales a 31 de diciembre de 2001.

En fecha 23 de abril de 2002 se suscribió definitivamente el "Acuerdo relativo a la sustitución del régimen de previsión social y adaptación del plan de pensiones de los empleados" aprobándose el nuevo reglamento de especificaciones así como la base técnica de dicho plan. El plan de pensiones adaptado pasa a ser de aportación definida para las aportaciones para cubrir el riesgo de jubilación, sin perjuicio de las aportaciones destinadas a cubrir el riesgo de mortandad, viudedad, orfandad e invalidez, lo que le convierte en un plan mixto.

El acuerdo establece una aportación definida futura correspondiente, básicamente, al 3% del salario pensionable de los partícipes en cada año consecutivo, habiéndose establecido un periodo de carencia para las aportaciones de ocho años a partir de la firma de dicho acuerdo. No obstante, durante el periodo de carencia se han establecido unas aportaciones mínimas para determinados colectivos.

Las plusvalías obtenidas, como consecuencia del rescate de la póliza de seguros inicial que cubría las prestaciones del plan de pensiones han sido destinadas a cubrir el coste de las futuras primas de riesgo hasta que se consuman, mientras que el resto de las provisiones matemáticas de ésta han sido asignadas a los partícipes siguiendo los términos del acuerdo suscrito.

Consecuentemente, la adaptación del plan de pensiones no ha supuesto la necesidad de registrar pasivos adicionales al 31 de diciembre 2002.

(n) Indemnizaciones por despido

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

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

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

(ñ) Fondo de Garantía de Depósitos

Las contribuciones que reglamentariamente corresponden al Fondo de Garantía de Depósitos en entidades de crédito se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en el que se conocen. Como consecuencia de la publicación de la orden 136/2002, de 24 de enero, por la cual se establecen las nuevas aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorro durante el ejercicio 2002, ha sido necesario registrar una aportación al Fondo de Garantía de Depósitos y, por tanto, se han registrado 919 miles de euros con cargo al epígrafe "Otros cargas de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2002 adjunta.

(o) Operaciones de futuro y derivados financieros

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

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

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

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

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

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

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

La propuesta de aplicación del beneficio neto correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2002, que será sometido a la aprobación de la Asamblea General, es la siguiente:

	Miles de Euros
Fondo de la Obra Social	5.400
Reservas voluntarias	21.564
	26.964

Para evaluar el patrimonio neto de la Entidad a 31 de diciembre de 2002 se deberán considerar los siguientes epígrafes del balance de situación adjunto:

	Miles de Euros
Fondo de dotación	9
Reservas	210.470
Reservas de revalorización	9.370
Subtotal	219.849
Beneficios netos del ejercicio	29.964
Total	246.813

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

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Activo		
Saldos en euros	3.620.729	3.274.608
Saldos en moneda extranjera	5.708	7.208
	3.626.437	3.281.816
Pasivo		
Saldos en euros	3.621.114	3.275.059
Saldos en moneda extranjera	5.323	6.757
	3.626.437	3.281.816

(6) **DEUDAS DEL ESTADO**

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

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Letras del Tesoro	65	11.125
Otras deudas anotadas y otros títulos	479.988	450.944
	480.053	462.069

En el año 2002, la rentabilidad anual media sobre el valor efectivo de las Letras del Tesoro y de la Deuda del Estado ha sido del 3,73% y del 6,51%, respectivamente.

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

El desglose, en miles de euros, de este capítulo a 31 de diciembre de 2002 por plazos de vencimiento es el siguiente:

	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Letras del Tesoro	30	35	-	-	65
Otras deudas anotadas y otros títulos	24.299	109.258	197.784	148.647	479.988
	24.329	109.293	197.784	148.647	480.053

Asimismo, a 31 de diciembre de 2002, los importes registrados dentro del epígrafe Deudas del Estado que integran la cartera de negociación ascienden a 12.133 miles de euros, siendo su coste de adquisición de 11.690 miles de euros, y los que integran la cartera de inversión ordinaria y a vencimiento ascienden a 121.490 y 346.430 miles de euros, con unos valores de mercado de 128.112 y 371.090 miles de euros, respectivamente.

A 31 de diciembre de 2002 una parte importante de la Deuda del Estado ha sido cedida a otras entidades de crédito y a acreedores – otros sectores residentes -. Los importes efectivos figuran contabilizados en los epígrafes "Entidades de crédito" y "Débitos a clientes - Otros Débitos", respectivamente, del pasivo del balance de situación (véanse las Notas 13 y 14).

Durante el ejercicio 2002 se han traspasado 600 miles de euros de la cartera de negociación a la cartera de inversión ordinaria i 1.400 euros de la cartera de inversión ordinaria a la cartera a vencimiento. El traspaso de la cartera de negociación a la cartera ordinaria se ha realizado, tal y como se indica en la circular del Banco de España, al precio de mercado y el traspaso realizado de la cartera de inversión ordinaria a vencimiento se ha realizado, también de acuerdo con la normativa contable, al menor entre el precio de adquisición corregido y el valor de mercado.

Durante el ejercicio 2002 no han sido necesarias dotaciones al fondo de fluctuación de valores.

(7) ENTIDADES DE CREDITO (ACTIVO)

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Por moneda:		
En euros	258.363	257.464
En moneda extranjera	1.279	1.731
	286.642	259.195

	Miles de Euros	
	2002	2001
Por naturaleza:		
A la vista		
Cuentas mutuas	778	134
Otras cuentas	6.383	21.636
	7.161	21.770
Otros créditos		
Cuentas a plazo	279.481	237.425
	279.481	237.425
	286.642	259.195

En el año 2002 la rentabilidad anual media de las cuentas a plazo ha sido del 3,49%.

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Hasta tres meses	267.005	198.883
Más de tres meses y hasta un año	10.071	27.719
Más de un año y hasta cinco años	2.405	10.823
	279.481	237.425

(8) CRÉDITOS SOBRE CLIENTES

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Créditos en euros	2.570.081	2.288.932
Créditos en moneda extranjera	3.990	4.893
	2.574.071	2.293.825

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Crédito a las Administraciones Públicas	100.723	88.506
Crédito a otros sectores residentes:		
Crédito comercial	71.722	64.064
Deudores con garantía real	1.854.723	1.621.564
Otros deudores:		
Deudores a plazo	466.271	446.819
Deudores a la vista y otros	79.792	62.925
Activos dudosos	41.108	42.265
Arrendamientos financieros	16.125	18.877
	2.630.464	2.345.020
Crédito a no residentes	8.169	7.663
	2.638.633	2.352.683
Menos - Fondos de insolvencias	(64.562)	(58.858)
	2.574.071	2.293.825

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

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Vencido	71.749	62.066
Hasta tres meses	46.609	41.604
Más de tres meses y hasta un año	175.212	160.178
Más de un año y hasta cinco años	349.922	302.581
Más de cinco años	1.983.145	1.775.325
Sin clasificar	11.996	10.929
	2.638.633	2.352.683

Durante el ejercicio 2002 la Entidad ha participado en dos titulizaciones de activos, una de préstamos hipotecarios y la otra de préstamos a empresas, por importes de 72 y 37 millones de euros respectivamente.

A 31 de diciembre de 2002 el saldo de los activos titulizados asciende a 275.986 miles de euros.

El detalle de los activos titulizados, es el siguiente:

Denominación	Fecha emisión	Miles de Euros	
		Importe inicial	Pendiente de amortizar
TDA 11, Fondo de Titulización Hipotecaria	1 enero de 2000	150.253	100.921
TDA-13 Mixto, Fondo de Titulización de Activos	14 diciembre de 2000	90.152	68.562
AyT 11 Fondo de Titulización Hipotecaria	30 octubre de 2002	72.003	69.870
AyT FTGencat 1 Fondo de Titulización de Activos	12 diciembre de 2002	37.033	36.633
		349.441	275.986

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

	Miles de Euros
Saldo al 1 de enero	42.265
Más:	
Incorporación de nuevos activos	43.366
Menos:	
Activos normalizados	(38.220)
Activos dados de baja	(6.303)
Saldo a 31 de diciembre	41.108

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Saldo al 1 de enero	58.858	49.892
Más:		
Dotaciones del ejercicio con cargo a resultados, Netas de disponibilidades del ejercicio	17.476	19.894
Menos:		
Fondos disponibles de ejercicios anteriores	(3.701)	(5.367)
Utilización del fondo	(5.779)	(5.567)
Traspaso a otros fondos	(2.292)	6
Saldo a 31 de diciembre	64.562	58.858

Del que:		
Provisiones para riesgos específicos	13.285	14.899
Provisión genérica	21.157	19.689
Fondo de cobertura estadística	30.120	24.270

Los traspasos a otros fondos corresponden a 973 miles de euros para las provisiones para insolvencias de créditos que se han adjudicado, a 297 miles de euros para la clasificación del fondo de insolvencias genérico de renta fija y el resto para la clasificación del fondo de insolvencias específico para pasivos contingentes.

El detalle del epígrafe de "Amortizaciones y provisiones para insolvencias - neto" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas de los ejercicios 2002 y 2001 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2002	2001
Dotaciones netas con cargo a resultados del ejercicio	17.476	19.894
Más - Amortizaciones sin fondo	2.575	1.301
Menos - Fondos disponibles	(4.211)	(5.406)
Recuperaciones de activos en suspenso	(4.907)	(2.395)
Total	10.933	13.394

Dentro de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2002, además de las provisiones para insolvencias de créditos, se incluyen 510 miles de euros correspondientes a disponibilidades por avales y pasivos contingentes (véase Nota 16).

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

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Por sectores:		
Otras emisiones		
De entidades de crédito	16	16
De otros sectores residentes	18.071	12.717
	18.087	12.733
De no residentes	26.372	26.496
	44.459	39.229
Menos, fondo de insolvencia	(297)	-
	44.162	39.229

	Miles de Euros	
	2002	2001
Por cotización:		
Cotizados	44.434	39.196
No cotizados	25	33
	44.459	39.229

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

El movimiento que se ha producido en este capítulo del balance de situación adjunto durante los ejercicios 2002 y 2001 se muestra a continuación:

	Milers d'Euros	
	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	39.229	28.099
Compras	5.685	23.241
Ventas y amortizaciones	(455)	(12.111)
Saldo al cierre del ejercicio	44.459	39.229

Durante el ejercicio 2002 no se han producido movimientos ni han sido necesarias dotaciones al fondo de fluctuación de valores. A 31 de diciembre de 2002, el saldo de la cuenta de "Fondos de Insolvencia" corresponde, de acuerdo con los requerimientos de la normativa vigente, al fondo genérico de renta fija, que a 31 de diciembre de 2001 se presentaba de forma conjunta con el fondo de insolvencia de créditos a clientes.

A 31 de diciembre de 2002, dentro del epígrafe "Obligaciones y otros valores de renta fija", se incluyen 15.463 miles de euros clasificados como cartera de inversión ordinaria y 28.996 miles de euros clasificados como cartera de inversión a vencimiento; a 31 de diciembre de 2001 correspondían 10.138 miles de euros como cartera de inversión ordinaria y 29.091 como de cartera de inversión a vencimiento.

El valor de mercado de los títulos incluidos en este epígrafe al 31 de diciembre de 2002 es de 44.758 miles de euros (39.082 miles de euros, el 31 de diciembre de 2001).

En el ejercicio 2002 no se han producido traspasos entre carteras.

La rentabilidad media anual de las obligaciones y otros valores de renta fija ha sido de un 4,69% durante el año 2002.

El epígrafe "Obligaciones y otros valores de renta fija – De otros sectores residentes" incluye la adquisición en el ejercicio 2002 de bonos de titulización de activos por un importe de 14.783 miles de euros, de los cuales 5.192 se han adquirido durante el ejercicio 2002; concretamente 2.196 miles de euros corresponden a la suscripción de bonos del AYT 11, Fondo de Titulizaición Hipotecaria, y los 2.996 miles de euros restantes corresponden a bonos del AYT – FTGENCAT I, Fondo de Titulización de activos (véase Nota 8).

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

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
De entidades de crédito	524	1.030
De otros sectores residentes	31.783	24.216
	32.307	25.246
De no residentes	6.425	6.000
	38.732	31.246
Menos, fondo de fluctuación de valores	(4.576)	(2.045)
	34.156	29.201

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos, sin tener en cuenta el fondo de fluctuación de valores, durante los ejercicios 2002 y 2001 se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	31.246	35.507
Compras	27.946	16.412
Ventas	(20.460)	(20.673)
Saldo al cierre del ejercicio	38.732	31.246

La totalidad de los títulos registrados en este epígrafe corresponden a la cartera de inversión ordinaria, con un valor de mercado de 79.047 miles de euros (45.482 miles de euros a 31 de diciembre de 2001).

El 31 de diciembre de 2002 este epígrafe incluye 3.863 miles de euros correspondientes a valores no cotizados en la Bolsa (11.192 miles de euros el 31 de diciembre de 2001).

Durante el ejercicio 2002 la Entidad ha llegado a un acuerdo por el cual ha cambiado 114.644 acciones de Autopistes de Catalunya, S.A. Concesionaria de la Generalitat de Catalunya (AUCAT), por 4.232.238 acciones de Acesa Infraestructura, S.A.. Este cambio no ha supuesto ninguna plusvalía o minusvalía contable, ya que el valor de mercado asignado a las acciones que la Entidad mantenía sobre AUCAT, de acuerdo con los rangos de valor proporcionados por expertos independientes, era equivalente al valor de mercado de las acciones recibidas de Acesa Infraestructura, S.A. Por este motivo, y de acuerdo con la normativa vigente, las acciones que la Entidad mantiene sobre Acesa Infraestructura, S.A. figuran registradas en el activo del balance de situación adjunto por el mismo valor contable en que figuraban registradas las acciones mantenidas sobre AUCAT.

Fiscalmente, se ha generado una plusvalía tácita de 39.858 miles de euros por lo que la Entidad ha tributado en el ejercicio 2002, registrándose de forma paralela, el impuesto anticipado (véase Nota 15 i Nota 25).

El beneficio obtenido en el ejercicio 2002 por la enajenación de acciones i otros títulos de renta variable ha ascendido a 5.010 miles de euros i corresponden básicamente a la venta de 557.553 acciones de Acesa Infraestructuras. Las pérdidas del ejercicio 2002 han ascendido a 24 miles de euros (véase Nota 21).

El importe de las participaciones mantenidas en fondos de inversión gestionados por sociedades del Grupo y registrados dentro del epígrafe "Acciones y otros títulos de renta variable - De otros sectores residentes" asciende a 9.401 y 644 miles de euros, a 31 de diciembre de 2002 y 2001, respectivamente.

Siguiendo el criterio de valoración señalado en la nota 3.g, en lo que refiere a las plusvalías tácitas existentes en el momento de adquisición y que perduran en el momento de la valoración, hay que indicar que, de acuerdo con lo establecido por la circular del Banco de España, para la determinación de las plusvalías tácitas no asignables a activos concretos se ha considerado, de acuerdo con las valoraciones realizadas, una vida útil superior a 5 años. Las sociedades para las que se sigue este criterio son Certum, S.A. y Gerens Management Group, S.A. y la Entidad considera que los ingresos futuros superaran ampliamente la amortización teórica de la plusvalía no asignable a activos concretos

El movimiento experimentado por el fondo de fluctuación de valores durante los ejercicios 2002 y 2001 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2002	2001
Saldos a 1 de enero	2.045	2.275
Dotaciones del ejercicio netas de disponibilidades	2.718	1.410
Utilización del fondo	8	(1.503)
Disponibilidades de otros ejercicios	(179)	(137)
Saldos a 31 de diciembre	4.576	2.045

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

El movimiento durante el ejercicio 2002 y 2001 de los epígrafes "Participaciones y Participaciones en Empresas del Grupo" de los balances de situación, que corresponden a títulos no cotizados en la Bolsa, es el siguiente:

	Miles de Euros			
	Participaciones en empresas del Grupo		Participaciones	
	2002	2001	2002	2001
Saldos a 1 de enero	3.218	7.573	4.355	0
Altas	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Traspasos	-	(4.355)	-	4.355
Saldos a 31 de diciembre	3.218	3.218	4.355	4.355
Menos, fondo de fluctuación de valores	-	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre	3.218	3.218	4.355	4.355

La totalidad de los traspasos del ejercicio 2001 corresponden al traspaso de la participación que la Entidad tiene de la Sociedad Estalvida de Seguros y Reaseguros S.A. en el epígrafe "Participaciones" del balance de situación a 31 de diciembre de 2002.

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

El movimiento experimentado por el fondo de fluctuación de valores durante los ejercicios 2002 y 2001 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2002	2001
Saldos a 1 de enero	-	105
Dotaciones netas con cargo a resultados	-	-
Disponibilidades del ejercicio anterior	-	(105)
Otros movimientos	-	-
Saldos a 31 de diciembre	-	-

Las disponibilidades del fondo de fluctuación de valores realizadas durante el ejercicio 2001 se deben, en su totalidad, a los beneficios del ejercicio 2001 de Expansión Intercomarcal, S.L.

(12) **ACTIVOS MATERIALES**

El movimiento de las cuentas de activos materiales durante el ejercicio 2002 y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente:

	Miles de Euros				
	Saldo Inicial	Altas	Bajas	Traspasos	Saldo final
Terrenos y edificios de uso propio	23.919	61	(1.767)	8.825	31.038
Otros inmuebles					
Edificios en renta	1.544	-	(15)	(39)	1.490
Fincas rústicas, parcelas y solares	6.892	-	(74)	(208)	6.610
Inmuebles OS	2.766	3.842	(3.021)	-	3.587
Otros	7.413	13.068	(2.878)	(10.232)	7.371
	18.615	16.910	(5.988)	(10.479)	19.058
Mobiliario, instalaciones y otros					
Equipos informáticos e instalaciones	25.828	4.250	(129)	(3)	29.946
Mobiliario e instalaciones OS	806	1.150	-	-	1.956
Otros	36.006	4.939	(1.460)	1.657	41.142
	62.640	10.339	(1.589)	1.654	73.044
Menos, amortización acumulada					
Terrenos y edificios de uso propio	(4.331)	(578)	17	(84)	(4.976)
Otros inmuebles	(989)	(92)	8	-	(1.073)
Mobiliario, instalaciones y otros	(42.714)	(4.888)	270	84	(47.248)
	(48.034)	(5.558)	295	-	(53.297)
Menos, fondo para saneamiento de activos adjudicados					
	(3.170)	(1.292)	1.384	-	(3.078)
Total	53.970	20.460	(7.665)	-	66.765

Los movimientos que se han producido durante el ejercicio bajo el concepto "traspasos" corresponden básicamente a la puesta en marcha de la ampliación de la sede central en el ultimo trimestre del ejercicio 2.002. A partir de este mismo momento se han empezado a amortizar los bienes activados de acuerdo con los coeficientes de amortización indicados en la Nota 3.i..

Tal como se indica en la Nota 3.i, la Entidad se acogió a la actualización de balances regulada en el Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio, incrementando el valor de los activos materiales a partir de la tabla de los coeficientes de actualización publicados en el Real Decreto 2.607/1996, de 20 de diciembre. Las cuentas de activo afectadas por la actualización recogida en el mencionado Real Decreto, y su efecto a 31 de diciembre de 2002, son los siguientes:

	Miles de Euros		
	Incremento	Amortización	Efecto neto
Terrenos y edificios de uso propio	4.797	(678)	4.119
Otros inmuebles	418	(73)	345
Mobiliario, instalaciones y otros	1.672	(1.650)	22
Total	6.887	(2.401)	4.486

Como consecuencia de la mencionada actualización, el gasto por amortización del ejercicio 2002 se ha visto incrementado en el importe de 150 miles de euros, que tiene la consideración de gasto deducible en el efecto del Impuesto sobre Sociedades.

Dentro del apartado "Otros inmuebles – Otros" se incluyen 2.409 y 2.737 miles de euros de altas y bajas de inmuebles adjudicados, respectivamente, siendo el saldo a 31 de diciembre de 2002 de 3.386 miles de euros (3.714 miles de euros el 31 de diciembre de 2001).

(13) ENTIDADES DE CRÉDITO (PASIVO)

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Por moneda:		
En euros	99.215	35.679
En moneda extranjera	3.431	3.947
	102.646	39.626

	Miles de Euros	
	2002	2001
Por naturaleza:		
A la vista		
Cuentas mutuas	236	596
Otras cuentas	24.562	5.066
	24.798	5.662
A plazo o con preaviso		
Banco de España	-	-
Cesiones temporales	36.311	-
Cuentas a plazo	41.537	33.964
	77.848	33.964
	102.646	39.626

El año 2002 el coste medio de las cuentas a la vista y de las cuentas a plazo o con preaviso ha sido del 2,16% y del 3,56% respectivamente.

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Hasta tres meses	67.183	32.665
Más de tres meses y hasta un año	10.665	1.299
	77.848	33.964

(14) DÉBITOS A CLIENTES

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
En euros	3.111.631	2.883.792
En moneda extranjera	1.879	2.791
	3.113.510	2.886.583

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Administraciones públicas	96.241	89.759
Otros sectores residentes:		
Cuentas Corrientes	909.122	815.045
Cuentas Ahorro	61.681	69.768
Imposiciones a Plazo	1.521.977	1.410.266
Cesiones Temporales Activos	478.818	457.777
Otras cuentas	-	55
No residentes	45.671	43.913
	3.113.510	2.886.583

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Depósitos de Ahorro		
Hasta tres meses	239.621	194.160
Más de tres meses y hasta un año	810.945	715.550
Más de un año y hasta cinco años	540.537	569.418
	1.591.103	1.479.128
Otros débitos		
Hasta tres meses	432.690	424.365
Más de tres meses y hasta un año	46.574	36.000
Más de un año y hasta cinco años	-	-
	479.264	460.365

(15) OTROS ACTIVOS Y PASIVOS

El detalle del epígrafe "Otros activos" de los balances de situación adjuntos a 31 de diciembre de 2002 y 2001 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2002	2001
Hacienda Pública		
Impuesto sobre beneficios anticipado (Nota 25)	22.689	10.395
Otros conceptos	35	1
Fianzas dadas	193	-
Operaciones en camino	1.307	1.222
Cheques a cargo de entidades de crédito	10.695	18.617
Operaciones pendientes de liquidar y otras	4.048	6.019
	38.967	36.254

El incremento del epígrafe "impuesto sobre beneficios anticipado" corresponde básicamente al beneficio fiscal generado por el cambio de la totalidad de acciones que la Entidad mantenía sobre la sociedad Autopistes de Catalunya, S.A. Concesionaria de la Generalitat de Catalunya por acciones de la sociedad Acesa Infraestructura, S.A. (véase Nota 10). Este impuesto anticipado se irá recuperando básicamente a medida que se vaya produciendo el beneficio contable derivado de las ventas que se realicen. La Entidad estima que la reversión de este impuesto anticipado se prevé para un periodo no superior a diez años.

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Obligaciones a pagar	1.084	922
Fianzas recibidas	602	404
Fondo OS, neto de gastos de mantenimiento	5.788	3.258
Impuesto sobre beneficio diferido (Nota 25)	122	208
Operaciones en camino	327	448
Cuentas de recaudación	18.878	20.616
Cuentas especiales	618	1.715
Otros	735	9.088
	28.154	36.659

La Obra Social de las cajas de ahorro está regulada por las normas contenidas en los Reales Decretos 2290/1977 y 502/1983. Esta normativa indica que las cajas de ahorro destinarán a la financiación de obras sociales propias, o en colaboración, la totalidad de los excedentes que, de conformidad con las normas vigentes, no deban integrarse en sus reservas.

El valor neto contable de las inversiones en inmovilizado material afecto a la Obra Social asciende a 4.345 y 2.455 miles de euros a 31 de diciembre de 2002 y 2001, respectivamente. Los gastos de mantenimiento durante 2002 y 2001 ascienden a 3.032 y 3.457 miles de euros, respectivamente, incluyendo las amortizaciones practicadas en cada ejercicio sobre el inmovilizado afectado a la Obra Social.

El movimiento de este Fondo durante los ejercicios 2002 ha sido el siguiente:

	Miles de Euros
Saldo al inicio del ejercicio	3.258
Aplicación del excedente	5.400
Gastos de mantenimiento	(3.032)
Otros pasivos	202
Otros	(40)
Saldo al cierre del ejercicio	5.788

El concepto "Otros pasivos" corresponde a obligaciones de la Obra Social pendientes de pago.

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

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Fondos de Pensiones interno	8.779	8.622
Provisión para impuestos (véase Nota 25)	3.975	-
Otras provisiones		
Fondo de insolvencias riesgo de firma	1.477	967
Provisión para contingencias fiscales y jurídicas	309	371
Fondo específico para renovación tecnológica	486	1.100
Fondo para riesgos generales de negocio	246	3.744
Otras provisiones	1.583	1.478
	16.855	16.282

La Entidad tiene cubiertos sus compromisos por pensiones en los términos que se indican en la nota 3.m. El movimiento durante los ejercicios 2002 y 2001 del Fondo interno que da cobertura a 6 personas ha sido el siguiente:

	Miles de Euros	
	2002	2001
Saldo al inicio del período	8.662	8.460
Dotación con cargo a resultados:		
Con cargo a gasto de personal (Nota 22)	50	-
Con cargo a coste financiero (Nota 20)	347	340
Disponibilidades ejercicios anteriores	(120)	(60)
Utilización del fondo para el pago de pensiones	(120)	(118)
Saldo al final del período	8.779	8.622

Los compromisos actuariales a 31 de diciembre de 2002 han sido calculados por un actuario, en función de las hipótesis siguientes:

- Tipo de interés de actualización aplicado: 4%
- Tasa de incremento salarial: 2% compuesto anual.
- Tasa de revalorización de las pensiones: 2% .
- Tasa de incremento de las bases de la Seguridad Social y de las pensiones: 2% compuesto anual.
- Método de cálculo: capitalización individual.
- Tablas de supervivencia: PERM/F-2000P.

El importe registrado por la Entidad en el epígrafe "Fondo de pensiones interno" del balance de situación adjunto corresponde al pasivo meritado con el personal activo y pasivo cubierto por el mismo calculado de acuerdo con dichas hipótesis. Así mismo, de acuerdo con el estudio actuarial, el valor actual de los compromisos que la Entidad tiene adquiridos a 31 de diciembre de 2002 para pensiones no causadas del personal activo dentro del fondo interno es aproximadamente de 6.557 miles de euros.

Adicional al fondo interno, la Entidad tiene constituido un fondo de pensiones externo, adaptado al acuerdo que se suscribió con fecha 23 de abril de 2002, para cubrir parte de los compromisos para pensiones tanto del personal activo como pasivo. Asimismo, tiene contratada una póliza de seguros para la cobertura de sus compromisos con otra parte del personal pasivo (véase Nota 3.m)

Los compromisos asegurados y provisionados al 31 de diciembre de 2002 cubren los compromisos adquiridos y devengados.

Las aportaciones a fondos de pensiones externos correspondientes al ejercicio 2002 han ascendido a 541 miles de euros (véase Nota 22).

El movimiento de las otras provisiones durante los ejercicios 2002 i 2001 ha sido el siguiente:

	Miles de Euros	
	2002	2001
Saldos a 1 de enero	7.660	3.805
Dotaciones netas con cargo a resultados	330	4.650
Disponibilidad de ejercicios anteriores	(3.502)	(287)
Utilizaciones	(1.407)	(508)
Traspasos	1.020	-
Saldos a 31 de diciembre	4.101	7.660

A 31 de diciembre de 2002 la provisión constituida para cubrir los costes de adaptación tecnológica asciende a 486 miles de euros. Asimismo, el saldo a 31 de diciembre de 2002 de fondo para riesgos generales de negocio es de 246 miles de euros, básicamente, para cubrir riesgos contingentes. En otras provisiones se han contabilizado fondos para cubrir otras contingencias de distinta naturaleza relacionada con la actividad bancaria.

Durante el ejercicio 2002 la Entidad ha dispuesto un importe de 3.502 miles de euros correspondientes al "Fondo para riesgos generales de negocio" y ha constituido un fondo específico para impuestos que cubre las contingencias derivadas de las actas fiscales incoadas durante el ejercicio 2002 (véase Nota 25).

(17) FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES

A 31 de diciembre de 2001, el saldo de este epígrafe ascendía a 14.604 miles de euros, cuyas dotaciones con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias se habían efectuado en los ejercicios 2001, 1999 y anteriores, basándose en un criterio de prudencia y de acuerdo a la Circular 4/1991 del Banco de España. Durante el ejercicio 2002, con conocimiento y toma de razón del Banco de España, se ha traspasado este saldo directamente a reservas voluntarias, sin pasar por la cuenta de pérdidas y ganancias (véase Nota 19). Adicionalmente se han efectuado dotaciones adicionales por importe de 1.000 miles de euros con cargo al epígrafe "Dotación al Fondo para riesgos bancarios generales" de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2002, con lo que el saldo de este epígrafe a 31 de diciembre de 2002 es de 1.000 miles de euros.

(18) PASIVOS SUBORDINADOS

La Entidad ha realizado en el ejercicio 2002 dos emisiones de financiación subordinada, por un importe total de 40.000 miles de euros.

El detalle de este capítulo del balance de situación adjunto al 31 de diciembre de 2002 es el siguiente:

Emisión	Fecha	Miles de Euros
1ª	Junio 2000	9.000
2ª	Noviembre 2000	15.024
3ª	Mayo 2001	21.035
4ª	Noviembre 2001	12.020
5ª	Febrero 2002	15.000
6ª	Noviembre 2002	25.000
Total		97.079

Las características principales de estas emisiones son las siguientes:

1ª Emisión

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

2ª Emisión

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

3ª Emisión

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

4ª Emisión

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

5ª Emisión

Periodo	Tipo de interés	Revisión
Febrero 2002 - 27 enero 2003	3,5%	Fijo
28 enero 2003 - 27 enero 2007	80% s/TMPH (*)	Semestral
28 enero 2007 - 27 enero 2012	83% s/TMPH (*)	Semestral
28 enero 2012 - 27 enero 2017	85% s/TMPH (*)	Semestral

6ª Emisión

Periodo	Tipo de interés	Revisión
Noviembre 2002 - 27 mayo 2003	4,25%	Fijo
28 mayo 2003 - 27 noviembre 2017	80% s/TMPH (*)	Semestral

(*) TMPH: Tipo medio de los préstamos hipotecarios a más de tres años de Cajas de Ahorros

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

Los intereses devengados por esta deuda durante el ejercicio 2002 han sido de 2.908 miles de euros que se incluyen en el epígrafe "Intereses y cargas asimiladas" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (véase Nota 20).

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

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

(19) **RESERVAS Y RESERVAS DE
EVALORIZACIÓN**

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

	Miles de Euros		
	Reservas	Reservas de Revalorización	Beneficios del Ejercicio
Saldos a 31 de diciembre de 1999	156.965	9.370	22.501
Distribución del resultado 2000:			
A dotación del fondo OS (Nota 15)	-	-	(3.456)
A reservas	19.045	-	(19.045)
Resultados del ejercicio 2000	-	-	25.255
Saldos a 31 de diciembre de 2001	176.010	9.370	25.255
Distribución del resultado 2001:			
A dotación del fondo OS (Nota 15)	-	-	(5.400)
A reservas	19.855	-	(19.855)
Traspaso con cargo a Fondo para riesgos bancarios generales (Nota 17)	14.604	-	-
Resultados del ejercicio 2002	-	-	26.964
Saldos a 31 de diciembre de 2002 (Nota 4)	210.470	9.370	26.964

De acuerdo con la normativa vigente, los grupos consolidables de entidades de crédito tienen que mantener en todo momento un volumen suficiente de recursos propios, con el fin de cubrir el total de las exigencias de riesgos de crédito, de cambio y de mercado. A 31 de diciembre de 2002, el Grupo Caixa Tarragona cumple estos requisitos.

Tal y como se indica en la Nota 17, durante el ejercicio la Entidad, con conocimiento y toma de razón del Banco de España, ha traspasado 14.604 miles de euros del Fondo para Riesgos Bancarios Generales a Reservas de libre disposición.

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

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

Una vez transcurrido el plazo para su comprobación por parte de las autoridades tributarias, el saldo de esta cuenta podrá ser destinado, libre de impuestos a la eliminación de resultados negativos que se puedan producir en ejercicios futuros y, a partir del 31 de diciembre de

2006, a reservas de libre disposición, únicamente en la medida que la plusvalía haya sido realizada, entendiéndose que se producirá cuando los elementos actualizados hayan estado contablemente dados de bajo en los libros.

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

(20) INTERESES Y CARGAS / RENDIMIENTOS ASIMILADOS

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Intereses y rendimientos asimilados		
De entidades de crédito	8.571	12.972
De créditos sobre clientes	146.786	143.119
De cartera de renta fija	32.281	30.743
	187.638	186.834
Intereses y cargas asimiladas		
De entidades de crédito	2.078	1.334
De acreedores	79.310	83.705
De financiaciones subordinadas (Nota 18)	2.908	1.809
Coste imputable a los fondos de		
Pensiones internos constituidos (Nota 16)	347	340
Otros intereses	343	35
	84.986	87.223

(21) RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
De la cartera de negociación	77	(159)
Por ventas de la cartera de renta variable neto (Nota 10)	4.986	1.360
Por ventas y amortizaciones de la cartera de renta fija de inversión	-	13
De productos por diferencias de cambio	254	255
Por disponibilidad del fondo de fluctuación de renta Variable	179	137
Por operaciones de futuros sobre valores	12	(8)
Dotaciones netas al fondo de fluctuación de valores (Nota 10)	(2.718)	(1.410)
	2.790	188

(22) GASTOS DE PERSONAL

Su detalle es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2002	2001
Sueldos y salarios	40.228	37.195
Gastos Sociales	9.568	8.633
Dotaciones al fondo de pensiones interno (Nota 16)	50	-
Aportaciones a fondos de pensiones externos (Nota 16)	541	408
Indemnizaciones por despidos	1.195	633
Otros gastos	1.078	409
	52.660	47.278

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

	2002	2001
Directivos y jefes	404	391
Oficiales Administrativos	290	284
Auxiliares administrativos	543	496
Subalternos	46	52
	1.283	1.223

Durante el ejercicio la Entidad ha efectuado una paga voluntaria a su personal activo para conmemorar su cincuenta aniversario la cual se ha clasificado, dado su carácter de no recurrente, como quebranto extraordinario (véase Nota 24). Adicionalmente también se ha abonado una paga especial a parte del personal activo como reconocimiento del esfuerzo que ha supuesto la introducción del euro como moneda de curso legal, utilizando un fondo constituido para tal efecto.

(23) OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
De inmuebles e instalaciones	5.507	4.433
Informática	5.756	5.091
Comunicaciones	1.661	1.296
Publicidad y propaganda	3.450	2.927
Servicio de vigilancia y traslado de fondos	1.000	1.317
Contribuciones e impuestos	1.140	3.712
Gastos judiciales	931	980
Informes Técnicos	1.103	581
Otros	4.034	3.162
	24.582	23.499

En el saldo de la cuenta de Informes técnicos, dentro del epígrafe "Otros gastos administrativos" de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2002, se recogen los honorarios de Deloitte & Touche España, S.L. relativos a los servicios de auditoría de cuentas de la Entidad, por un importe de 68 miles de euros.

Durante el ejercicio 2002 Deloitte & Touche España, S.L. ni ninguna empresa relacionada ha devengado ningún importe en concepto de consultoría.

(24) BENEFICIOS Y QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Beneficios extraordinarios		
Recuperación neta del fondo de cobertura del movilizado	873	1.939
Recuperación neta del fondo de pensiones interno (Nota 16)	120	60
Recuperación neta de otros fondos específicos (Nota 16)	2.657	-
Beneficios de ejercicios anteriores	2.547	2.767
Beneficios por enajenación de inmovilizado	441	1.082
Otros Productos	645	512
	7.283	6.360
Quebrantos extraordinarios		
Pérdidas de ejercicios anteriores	3.213	586
Dotaciones netas a otros fondos específicos (Nota 16)	-	4.429
Pérdidas por enajenación de inmovilizado	81	167
Otras pérdidas	2.656	199
	5.950	5.381

En el epígrafe "Pérdidas de ejercicios anteriores" se incluyen 2.404 miles de euros en concepto de intereses de demora devengados en ejercicios anteriores, sanciones y cuotas de otros impuestos para las actas fiscales incoadas durante el ejercicio 2002 (véase Nota 25).

Como "Otras pérdidas" se han contabilizado 1.898 miles de euros correspondientes a las pagas extras voluntarias que la Entidad ha hecho efectivas durante el ejercicio 2002 a su personal activo para conmemorar su cincuenta aniversario (véase Nota 22).

(25) SITUACIÓN FISCAL

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

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

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

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

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Beneficios del ejercicio, antes de impuestos	41.080	35.642
Aumentos por diferencias permanentes	7.427	7.369
Disminuciones por diferencias permanentes	(12.263)	(7.085)
Base contable del impuesto	36.244	35.926
Aumentos por diferencias temporales:		
Con origen en el ejercicio	44.316	287
Con origen en ejercicios anteriores	246	15.126
Disminuciones por diferencias temporales:		
Con origen en el ejercicio	-	-
Con origen en ejercicios anteriores	(929)	(464)
Base imponible fiscal	79.877	50.874

Cuota íntegra, 35%	27.957	17.806
Deducciones y bonificaciones	(4.989)	(2.187)
Cuota líquida	22.968	15.619
Retenciones y pagos a cuenta	(19.632)	(10.105)
Impuesto sobre Sociedades a ingresar	3.336	5.514

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Base contable del impuesto	36.244	35.926
Cuota, al 35%	12.685	12.574
Menos:		
Bonificaciones y deducciones	(4.989)	(2.187)
Cuotas para actas incoadas	2.824	-
Otros	3.593	-
Gasto por el Impuesto sobre Sociedades	14.113	10.387

Las diferencias permanentes más significativas corresponden, haciendo referencia a las disminuciones, a la dotación del Fondo de la Obra Social, y a recuperaciones de fondos no deducibles dotados en ejercicios anteriores, en referencia a aumentos, corresponden a dotaciones para provisiones de fondos de insolvencia genéricos y a provisiones diversas.

Las diferencias temporales más importantes corresponden a la plusvalía generada por la permuta de la participación mantenida en Autopistes de Catalunya, S.A., Concesionaria de la Generalitat de Catalunya por acciones de Acesa Infraestructura (véase Nota 10 y Nota 15), a la dotación al fondo de cobertura estadística y a la recuperación de dotaciones no deducibles.

El diferencial entre la carga fiscal correspondiente al ejercicio y a ejercicios anteriores, y la carga fiscal ya pagada o que se pagará en el futuro, ha representado que el saldo a 31 de diciembre de 2002 y 2001 de impuestos anticipados y diferidos sea por un lado de 22.689 y 10.395 miles de euros así como 122 y 208 miles de euros, respectivamente (véase la Nota 15). Durante el ejercicio 2002 la entidad ha dado de baja impuesto anticipado por un importe de 790 miles de euros y 2.803 miles de euros correspondientes a las deducciones por doble imposición y para reinversión respectivamente, generadas por el cambio de acciones de Autopistas de Cataluña, S.A., Concesionaria de la Generalitat de Catalunya por acciones de Acesa Infraestructuras, S.A..

Las deducciones utilizadas en la previsión de la liquidación del impuesto sobre sociedades del ejercicio 2002 corresponden básicamente a deducciones por doble imposición y deducciones por reinversión por importe de 1.960 y 2.934 miles de euros respectivamente.

En noviembre de 2002 concluyó la inspección de la Agencia Tributaria iniciada en el ejercicio 2001; dicha inspección cubre los ejercicios 1996 a 1999, ambos incluidos, para los

siguientes impuestos: Impuesto de sociedades, Impuesto de la Renta de Personas Físicas e Impuesto sobre el Valor Añadido.

Como resultado de la inspección se han incoado actas por un importe de 7.299 miles de euros. Este importe 2.042 miles de euros se han firmado con conformidad y el resto se ha firmado con disconformidad. La Entidad ha contabilizado los importes resultantes de las cuotas e intereses de las actas mencionadas en los epígrafes "Impuestos sobre Sociedades", "Quebrantos extraordinarios" y "Intereses y cargas asimiladas" de la cuenta de resultados del ejercicio 2002 adjunto. Adicionalmente se ha constituido una provisión por el impacto a resultados que puedan tener las actas firmadas con disconformidad por un importe de 3.601 miles de euros, que conjuntamente con las sanciones correspondientes a las actas firmadas con conformidad pendiente de pago se encuentran clasificados en el epígrafe "Provisión por impuestos" del balance de situación adjunto (véase Nota 16). En el mes de enero de 2003 la Entidad ha liquidado las actas firmadas con conformidad.

La Entidad tiene abiertos a inspección los ejercicios 2000, 2001 y 2002 para todos los impuestos que le son de aplicación. A causa de las distintas interpretaciones posibles que se pueden dar en la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por las entidades financieras, pueden existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Así mismo, en opinión del Consejo de Administración y de sus asesores fiscales, la deuda tributaria que en cualquier caso pudiera derivarse no afectaría significativamente las cuentas anuales del ejercicio 2002.

(26) CUENTAS DE ORDEN

A 31 de diciembre de 2002 y 2001, las cuentas de orden incluyen, entre otros conceptos, los principales pasivos contingentes y compromisos adquiridos en el curso normal de las operaciones bancarias, con el siguiente detalle:

	Miles de Euros	
	2002	2001
Pasivos contingentes:		
Avales y cauciones	95.418	101.997
Otros pasivos contingentes	4.162	3.873
	99.580	105.870
Compromisos		
Disponibles por terceros	714.444	647.764
Otros compromisos	21.086	17.782
	735.530	665.546
	835.110	771.416

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

A continuación se detallan las operaciones de futuro y derivados financieros vigentes a 31 de diciembre de 2002:

Tipo de Operación	Operación	Tipo de riesgo a cubrir	Moneda (Divisas/euros)	Miles de Euros
Compraventa de divisas no vencidas	Cobertura	Cambio	Divisa	841
Compraventa al contado de deuda anotada pendiente de ejecución	Cobertura	Interés	Euros	7.969
Ventas a plazo	Cobertura	Interés	Euros	48.028
Permutas financieras sobre tipos de interés	Cobertura	Interés	Euros	82.010
Opciones compradas sobre tipo de interés	Cobertura	Interés	Euros	15.606
Opciones emitidas sobre tipo de interés	Cobertura	Interés	Euros	15.606
Opciones emitidas sobre valores	Cobertura	Valor liquidativo	Euros	44.038
Saldo a 31 de diciembre de 2002				214.098

La Entidad mantiene contratos de permuta financiera con vencimiento anual y liquidaciones anuales por las cuales se obliga a pagar un tipo de interés fijo a cambio de cobrar un tipo de interés variable. La finalidad de esta operativa es reducir el impacto que puede tener en la cuenta de resultados los intereses y cargas asimiladas derivadas de las posiciones de pasivo renovables a corto plazo.

Las opciones emitidas sobre tipos de interés garantizan la revalorización futura garantizada de depósitos indexados a índices de renta variable.

Por último, las opciones emitidas sobre valores corresponden a la garantía de las participaciones emitidas para fondos de pensiones y fondos de inversión gestionados por sociedades del Grupo Caixa Tarragona.

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

El detalle de los saldos y transacciones más significativas mantenidas por la Entidad al cierre de los ejercicios 2002 y 2001, con las sociedades en que posee una participación superior al 20% del capital social (3% si cotizan en la Bolsa), es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2002	2001
Balance de situación:		
Créditos sobre clientes	-	479
Débitos sobre clientes	101.767	92.816
Cuenta de pérdidas y ganancias:		
Intereses y rendimientos asimilados	3	1
Prestación de servicios	44	167
Comisiones percibidas	8.521	8.326

Durante el ejercicio 2002 la Entidad recibió, en concepto de dividendos, un importe de 293 miles de euros de la sociedad "Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A." (234 miles de euros el año 2001), 691 miles de euros de la sociedad "TOT Corredoria d'Assegurances, S.A." (368 miles de euros el año 2001), 149 miles de euros de la sociedad "Expansión Intercomarcal, S,L," y 185 miles de euros de la sociedad "Caixa Tarragona Gestió, S.A., S.G.I.I.C".

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

Los miembros de los Órganos de Gobierno de la Entidad han percibido 202 y 195 miles de euros durante los ejercicios 2002 y 2001, respectivamente, en concepto de dietas de asistencia, y no ha habido remuneraciones prefijadas ni de otro tipo en calidad del cargo, con excepción de los que a su vez son empleados de la Entidad, los cuales reciben sus sueldos correspondientes, que han sido de 518 y 467 miles de euros durante el ejercicio 2002 y 2001, respectivamente.

Los préstamos, créditos y avales concedidos por la Entidad a los miembros de los Órganos de Gobierno tienen un saldo a 31 de diciembre de 2002 y 2001 de 9.512 y 9.603 miles de euros, respectivamente. Estos importes devengan un tipo de interés anual que oscila entre el 3,45% y el 13,0%. Los miembros de los Órganos de Gobierno, que a la vez son empleados de la Entidad, tienen únicamente los seguros de vida y pensiones establecidos para todo el personal de acuerdo con el convenio colectivo vigente.

(30) CUADROS DE FINANCIACIÓN

Los cuadros de financiación correspondientes a los ejercicios anuales terminados a 31 de diciembre de 2002 y 2001 se detallan a continuación.

APLICACIONES	2002	2001	ORÍGENES	2002	2001
Créditos sobre clientes	291.730	268.046	Recursos procedentes de las Operaciones	49.398	49.077
Inversión menos financiación con Banco de España y entidades de crédito y ahorro	-	6.130	Inversión menos financiación con Banco de España y entidades de crédito y ahorro	24.175	
Títulos de renta fija	5.230	11.130	Pasivos Subordinados	40.000	33.055
Acciones y otros valores de renta variable	7.494	-			
Adquisición de inversiones permanentes - Elementos de inmovilizado material	27.310	12.118	Acciones y otros valores de renta variable	-	4.261
Pagos a pensionistas	-	-	Acreedores	226.927	203.015
Gastos de mantenimiento de la Obra Benéfico-social, excluyendo las amortizaciones del inmovilizado	3.455	3.456	Venta de inversiones permanentes- Elementos de inmovilizado material e inmaterial	9.344	6.380
Otros conceptos de activos menos pasivos	14.625	-	Otros conceptos pasivos menos activos	-	5.092
TOTAL APLICACIONES	349.844	300.880	TOTAL ORIGENES	349.844	300.880

El desglose de los recursos procedentes de las operaciones correspondientes a los ejercicios a 31 de diciembre de 2002 y 2001 se detallan a continuación:

RECURSOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES	2002	2001
Beneficios del ejercicio, netos del Impuesto sobre Sociedades	26.964	25.255
Más-		
Amortizaciones del inmovilizado	5.558	5.338
Dotaciones netas a		
Fondo de provisión de insolvencias	13.775	14.527
Fondo de fluctuación de valores	2.539	1.273
Saneamiento de inmovilizaciones financieras	-	(105)
Fondo de pensiones interno	277	280
Otros fondos especiales específicos	326	4.468
Fondos genéricos	1.000	901
Menos-		
Fondo de saneamiento de inmovilizado	873	1.945
Beneficios en ventas de participaciones y inmovilizado	168	915
	49.398	49.077

GRUPO CAJA DE AHORROS DE TARRAGONA

PARTICIPACIONES EN SOCIEDADES DEL GRUPO A 31 DE DICIEMBRE DE 2002

Nombre y actividad de la sociedad	Domicilio Social	Porcentaje de Participación	Miles de Euros				Importe de la participación
			Dividendos Recibidos por la caja Durante 2001	Capital social Desembolsado	Reservas y resultados de ejercicios anteriores	Beneficio neto (pérdida) del ejercicio	
Expansión Intercomarcal, S.L. (antes Cliente Preferente, S.L.) (1) Actividad: Promoción, adquisición, transmisión e intermediación en bienes muebles e inmuebles, fomento de la inversión, compraventa de activos empresariales, participación accionarial y gestión de empresas, prestación de servicios administrativos y de gestión a terceros Caixa Tarragona Gestió, S.A., S.G.I.I.C. (1) Actividad: Gestora de fondos de inversión	Rbla. Nova, 120 (Tarragona)	100%	149	2.200	147	28	2.194
Tarragona Econòmica, S.A. (2) Actividad: Promoción comercial o industrial. Diseño y comercialización de programas informáticos, WEB's y prestación de servicios relacionadas con estas actividades TOT Corredoria d'Assegurances, S.A. (1) Actividad: Intermediación	Rbla. Nova, 120 (Tarragona) Plaza Imperial Tarraco, 6-8 (Tarragona) Plaza Imperial Tarraco, 6-8 (Tarragona)	100% 100% 100%	185 - 691	901 63 60	383 38 255	121 (3) 303	901 63 60
							3.218

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

(1) Integrado por el método de integración global.

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

GRUPO CAJA DE AHORROS DE TARRAGONA

PARTICIPACIONES EN EMPRESAS ASOCIADAS A 31 DE DICIEMBRE DE 2002

Nombre y actividad de la sociedad	Domicilio Social	Porcentaje de Participación	Miles de Euros				Importe de La Participación
			Dividendos Recibidos por la caja Durante 2002	Capital Social Desembolsado	Reservas y Resultados De ejercicios Anteriores	Beneficio neto (pérdida) del Ejercicio	
Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A. (1) Actividad: Seguros	Plaza Imperial Tarraco, 6-8 (Tarragona)	37,74%	293	11.539	1.068	508	4.355
							4.355

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

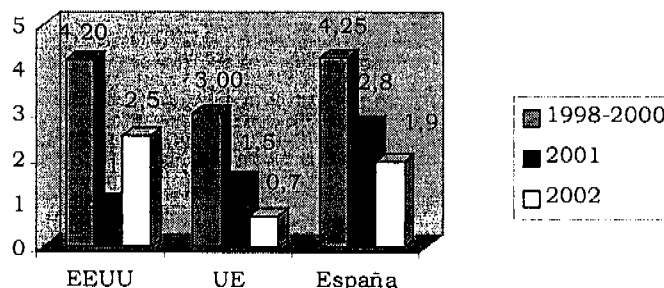
(1) Integrado por el procedimiento de puesta en equivalencia.

ENTORNO MACROECONÓMICO

La desaceleración de la actividad económica en el ámbito mundial durante este 2002 es la consecuencia de la pauta marcada por el conjunto de las economías industrializadas del panorama internacional. Aunque, a principios de año parecía que se tenía que dar una progresiva recuperación, a medida que ha ido pasando el ejercicio, las perspectivas de mejora se han retrasado tanto que ha sido necesario trasladar la esperanza de cambio al año 2003.

Esta pauta es el reflejo de un aumento de la incertidumbre en el marco internacional consecuencia de una combinación de factores. En primer lugar, las dificultades para superar los problemas del sector empresarial en EE.UU. y el excesivo peso depositado en el gasto público y el consumo privado. En segundo lugar, las crecientes dudas sobre los efectos en el sistema financiero de un periodo de desaceleración prolongada. En tercer lugar, la lentitud del proceso de recuperación de la inversión. Finalmente, la posibilidad de un conflicto con Irak, conforme se acercaba el final de año, con implicaciones importantes en los precios de la energía, y por lo tanto, en los ritmos de incremento de la producción y de la inflación. Relacionado con esto hay una preocupación por la posibilidad de que se estén generando situaciones de sobrevaloración de los precios de algunos activos, convertidos en refugio para inversores, especialmente activos como la vivienda y la deuda pública.

CRECIMIENTO PIB %



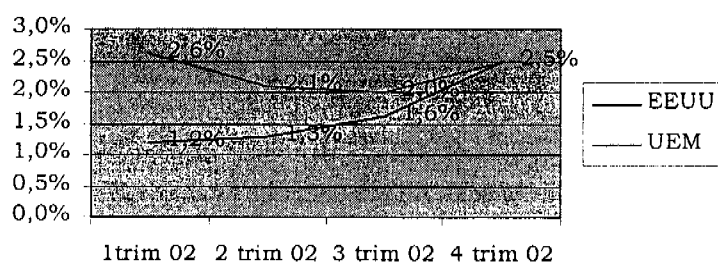
La economía europea ha continuado con una tendencia de crecimiento suave del PIB, por debajo de su potencial, (alrededor del 0,7%) basado en el sector exterior. Aunque se prevé que se produzca una futura revitalización de la demanda interna, el conjunto de la economía europea volverá a crecer por debajo de su potencial durante el próximo año.

Este crecimiento se ha dado en un contexto dónde los tipos de interés reales se han situado en mínimos históricos y la confianza de los consumidores, aunque se haya deteriorado, es todavía bastante elevada. La situación del mercado laboral y la percepción de fuertes aumentos de precios por la introducción del euro justifican la reticencia del consumo, y el consecuente

crecimiento moderado del mismo. Los problemas para la financiación y la falta de ajuste de los costes laborales, que presionan los márgenes, aumentan la incertidumbre sobre el sector empresarial.

Durante el mes de diciembre, los síntomas de debilidad de la demanda interna, el riesgo en la capacidad de las exportaciones y las dudas sobre las expectativas de recuperación de la actividad, así como una mejora en las perspectivas de la inflación, llevaron al BCE a tomar la decisión de reducir los tipos de interés en la UEM. Cabe decir que esta situación no se producía desde hacía muchos años.

EVOLUCIÓN IPC



La futura ampliación de la UEM con la incorporación de los países del Este tendrá un notable impacto macroeconómico (liberalización del comercio, mayor dimensión del mercado único e inversión extranjera directa). Sus consecuencias se harán patentes a lo largo del 2003.

El deterioro de las expectativas sobre la economía, añadido a la incertidumbre sobre los beneficios y otros factores de tipo político, han tenido como consecuencia el incremento generalizado de las primas de riesgo. Asimismo, y a pesar de la fuerte caída de los tipos de interés, se ha producido una caída importante de las bolsas.

Cabe destacar la complicada situación vivida en Alemania a lo largo de este año, marcada por la debilidad económica y la inestabilidad política que ha provocado el aumento de su déficit fiscal, con las consecuentes repercusiones sobre el resto de países del entorno europeo.

La situación en España no dista mucho de la comentada anteriormente. La fase de desaceleración en que se encuentra inmersa la economía española muestra una tendencia a remitir el próximo 2003 con un crecimiento porcentual del PIB del 1,9%. Esto comporta ciertos desequilibrios como la restricción al crecimiento por la inflación, la cual se ha situado este año en el 4%, con un diferencial porcentual del 1,3% respecto al año pasado. El déficit por cuenta corriente y el déficit exterior han dificultado la financiación de la inversión necesaria para aumentar la capacidad de crecimiento a largo plazo provocando así un deterioro de la competitividad.

El mantenimiento del "boom" del sector inmobiliario, referido a la construcción de viviendas, ha provocado el incremento del precio en un 17% respecto al año anterior. Como consecuencia de todo ello, el endeudamiento familiar aumenta y se reduce la tasa de ahorro, prácticamente hasta la totalidad.

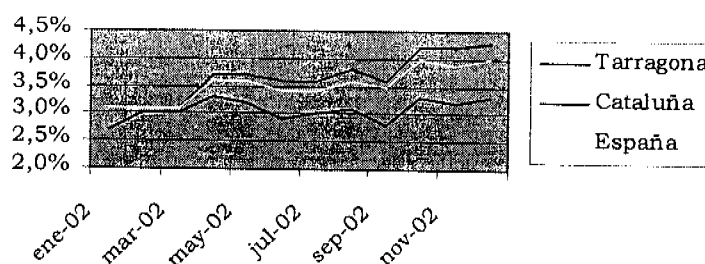
El efecto del redondeo del euro provocó en los consumidores una percepción de aumento muy importante de los precios. Paralelamente, la verdadera subida del índice de precios afectó negativamente a la inflación.

En medio de un contexto interno muy inestable, el crecimiento económico catalán se ha mantenido estable con crecimientos ligeramente más moderados.

La economía catalana ha presentado un crecimiento anual del 1,9% del PIB, en consonancia con la evolución mostrada por la economía española (1,9% también a lo largo de este 2002) y muy por encima de los registros de crecimiento del área del euro. La disminución de la tasa de crecimiento del PIB (del 2,2%) durante la primera mitad de 2002 se explica, básicamente, por el menor dinamismo de la demanda interna, que ha moderado notablemente la progresión. Asimismo esta reducción se ha visto compensada por el comportamiento favorable del saldo exterior.

En cuanto a la aportación del sector exterior al crecimiento económico catalán, estos buenos resultados se justifican, básicamente, por la recuperación del comercio con el resto de España, que conforme ha ido adelantando el año ha mostrado tasas más positivas.

EVOLUCIÓN IPC



Las comarcas tarraconenses presentan una recuperación gradual de su economía desde mediados de 2002, de acuerdo con la evolución que sigue Cataluña y con unas perspectivas de mejora hacia el 2003.

Con esta situación complicada a finales de año, se espera para el próximo 2003 se produzca una recuperación progresiva de todas las economías. Asimismo como consecuencia de las dudas surgidas sobre la recuperación del escenario internacional, esta recuperación será un poco lenta.

PRIORIDADES ESTRATÉGICAS DE CAIXA TARRAGONA

El conjunto de la actividad de Caixa Tarragona no ha estado ajeno a la situación económica y financiera nacional. La banca es un sector maduro y competitivo, con riesgo estructural de márgenes cada vez más ajustados que ha de asumir la regulación y la supervisión de sus tareas para ser más eficientes en el negocio.

Las prioridades estratégicas de Caixa Tarragona, condicionada por este contexto socioeconómico, han sido la base del compromiso que se ha impuesto y ha servido de guía en su acción diaria.

Durante este pasado 2002 se ha realizado un esfuerzo especial en la consecución de estos objetivos estratégicos:

- Prioridad por el crecimiento de negocio.
- Prioridad por la defensa del margen.
- Mejora continuada de la calidad de la gestión.
- Proyección social.

1. Incremento de negocio.

El incremento de negocio se ha conseguido gracias al esfuerzo de adaptación de todos los miembros de la entidad para satisfacer las necesidades de nuestros clientes.

Para responder a una demanda de atención personalizada y profesional hemos llevado a cabo un despliegue de recursos tanto a nivel físico, con la apertura de nuevas oficinas, como a nivel humano. Este esfuerzo nos ha repercutido en una mejora del volumen de negocio y de sus resultados, a la vez que nos ha permitido aumentar la diversificación de los productos y servicios, incrementando la utilización de los canales existentes.

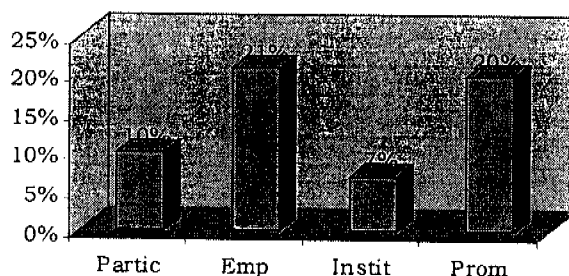
• Clientes y crecimiento.

Nuestra base de clientes, fundamentada tradicionalmente en el sector de particulares, se ha visto ampliada por las nuevas incorporaciones en el segmento de empresas y promotores, gracias a un modelo de atención individualizada basada en una gestión comercial directa de las carteras de clientes.

El número de la cartera de clientes de la entidad ha experimentado un crecimiento porcentual de 1,4 puntos respecto al año anterior, situándose en 482.052 clientes (que representan unos 6.739 clientes nuevos).

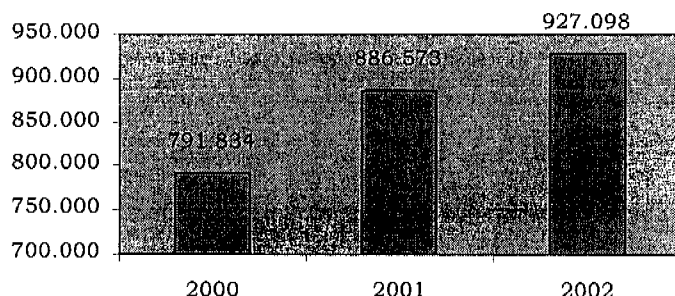
Los esfuerzos para dinamizar los segmentos de empresas y promotores de nuestro ámbito de actuación, han continuado con la línea, ya iniciada en el 2001, de potenciar la captación de nuevos clientes, con una fuerza de ventas especializada y con el desarrollo de planes comerciales específicos para este tipo de segmento, con la ubicación de recursos en áreas de actividad empresarial. Todo esto sin olvidar el negocio con las pequeñas y medianas empresas, que también han podido disfrutar de una atención especializada, con un catálogo de productos y servicios permanentemente actualizado. A tal efecto, comprobamos el éxito de la mencionada iniciativa, viendo el crecimiento de negocio superior a la media que experimentan otros segmentos.

**CRECIMIENTO VOLUMEN NEGOCIO POR
SEGMENTOS**



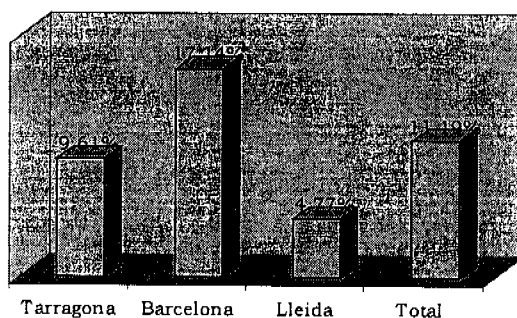
Haciendo un análisis de la evolución del número de contratos, constatamos el elevado grado de vinculación de nuestros clientes con la entidad, siguiendo la trayectoria de años anteriores, cosa que nos demuestra su confianza en nuestra gestión. El número de contratos ha incrementado un 4,57%, crecimiento muy superior al incremento del número de clientes. Nuestro indicador interno de fidelización de clientes continúa mejorando, con un incremento de 0,54 puntos respecto del año anterior.

EVOLUCIÓN NÚMERO CONTRATOS



El crecimiento de volumen de negocio (créditos más depósitos) por provincias sigue una evolución, creciente en todos nuestros ámbitos geográficos de actuación. Destacamos la provincia de Barcelona, que constituye el eje principal del área de expansión, con un crecimiento de 17,14 puntos por encima de 2001.

CRECIMIENTO VOLUMEN NEGOCIO POR PROVINCIAS (%)

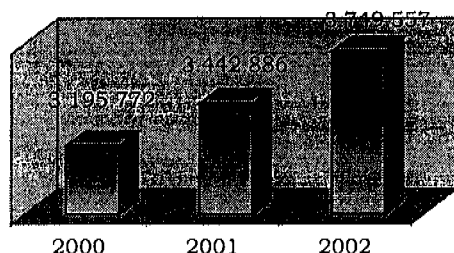


• Recursos totales administrados.

El total de recursos administrados por Caixa Tarragona, recursos ajenos y otros productos de intermediación, superan los 3.749 millones de euros, que representa un incremento de 8,91% respecto a 2001. Este resultado se ha conseguido combinando una rentabilidad financiero-fiscal con una

atractiva remuneración sin comprometer la cuenta de resultados de Caixa Tarragona.

TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS



El conjunto de recursos ajenos se ha situado a lo largo de 2002 en 3.210 millones de euros; 3.113 millones de euros en depósitos tradicionales y 97 millones de deuda subordinada. Esta última partida se ha visto incrementada en 40 millones por las emisiones realizadas y totalmente suscritas durante el año. Como se puede ver en la siguiente tabla, es precisamente esta partida la que ha experimentado un mayor crecimiento porcentual respecto del año anterior.

	2.002	2.001	2.000	Variación 02/01	Variación 01/00
Sector público	96.241	89.759	67.006	7,22%	33,96%
Sector residente cuentas vista	970.803	884.813	846.447	9,72%	4,53%
Sector resid.cuentas plazo	1.521.977	1.410.266	1.223.756	7,92%	15,24%
Cesión temporal de activos	478.818	457.777	507.670	4,60%	-9,83%
Sector no residente	45.671	43.968	38.689	3,87%	13,64%
Deuda subordinada	97.079	57.079	24.024	70,08%	137,59%
Recursos de clientes	3.210.589	2.943.662	2.707.592	9,07%	8,72%

El conjunto de productos de intermediación de Caixa Tarragona, formado por los fondos de inversión y las aportaciones a planes de pensiones y seguros, ha experimentado un crecimiento conjunto del 8%, 5,7 puntos porcentuales más que el año anterior.

La incertidumbre en la evolución de los mercados bursátiles ha significado un desplazamiento de los recursos depositados en los fondos de inversión hacia los seguros y planes de pensiones. Estos últimos han crecido por encima del 14 % compensando positivamente la caída de los fondos de inversión. Para dar respuesta a los clientes, conocedores de las oscilaciones de los mercados financieros, se ha continuado con la tendencia de ofrecer productos con una rentabilidad garantizada, además de ventajas fiscales.

Eso explica, por ejemplo, el notable crecimiento del Pla Dinàmic y el Pla Capital, unos de los productos de ahorro que más recursos han captado durante el ejercicio.

Aun cuando el conjunto de fondos de inversión ha experimentado una caída (alcanzando los 171,70 millones de euros), el patrimonio en fondos de inversión gestionado por nuestra gestora ha pasado de 129,72 millones de euros a 156,18 millones, lo que supone un incremento de 17,50% de los patrimonios a final del 2002.

Esta disminución ha ido paralela a un cambio en la distribución patrimonial: se han sustituido los fondos mixtos de renta variable, (antes suponían un 50% y, ahora, un 29%, debido al reembolso de los partícipes y la caída de la valoración) por los fondos garantizados de renta fija (perfil de bajo riesgo). La evolución más positiva se ha dado en los FIAMM con un incremento en el patrimonio gestionado superior al 87%.

	2002	2001	2000	Var. 02/01	Var. 01/00
Fondos de Inversión	171.708	178.322	177.346	-3,71%	0,60%
Seg. y Planes de Pensiones	367.260	320.902	310.834	14,45%	3,20%
Recursos Fuera de Balance	538.968	499.224	488.180	7,96%	2,26%

• Inversión crediticia.

	2.002	2.001	2.000	Var 01/00	Var 01/00
Crédito al sector público	100.723	88.506	80.946	13,80%	9,34%
Crédito al sector privado-crédito comercial	71.722	64.064	63.372	11,95%	1,09%
Crédito al sector privado-deudores garantía real	1.854.723	1.621.564	1.370.945	14,38%	18,28%
Crédito al sector privado-crédito personal	466.271	446.819	451.070	4,35%	-0,94%
Crédito al sector privado-leasing	16.125	18.877	24.297	-14,58%	-22,31%
Crédito al sector privado-otros	79.792	62.925	55.138	26,80%	14,12%
Crédito a no residentes	8.169	7.663	5.171	6,60%	48,19%
Total Crédito a clientes	2.597.525	2.310.418	2.050.939	12,43%	12,65%
Activos dudosos	41.108	42.265	39.265	-2,74%	7,64%
Fondos de insolvencia	-64.562	-58.858	-49.892	9,69%	17,97%
Activos dudosos netos	-23.454	-16.593	-10.627	41,35%	56,14%
Inversión crediticia neta	2.574.071	2.293.825	2.040.312	12,22%	12,43%
Titulización de activos	275.986	197.821	225.597	39,51%	-12,31%
Préstamos concedidos por compañías aseguradoras participadas	49.528	54.208	44.331	-8,63%	22,28%
Financiamiento otras compañías participadas	16.518	15.316	6.258	7,85%	144,74%
Inversión crediticia administrada	2.916.103	2.561.170	2.310.240	13,86%	10,86%

El ritmo de crecimiento de los créditos concedidos a clientes por la entidad en el año 2002 ha continuado la tónica iniciada el año anterior y ha experimentado un incremento porcentual de 13,8 puntos por encima del 2001. Este crecimiento ha estado impulsado por el aumento del saldo de los créditos al sector privado, concretamente los de garantía real. Estos últimos constituyen la principal partida que compone el saldo del epígrafe de Crédito al sector privado del cuadro anterior y su crecimiento en términos absolutos -272 millones de euros- ha representado un incremento del 14,4%.

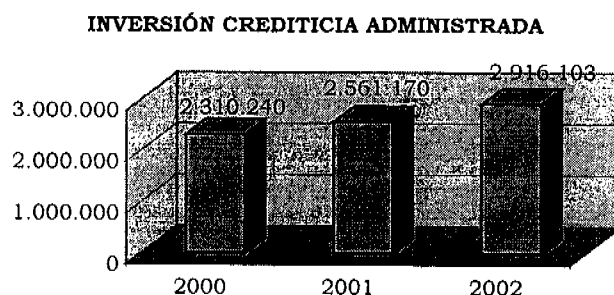
Cabe destacar la variación relativa de los créditos al sector público, fruto de los diversos acuerdos y convenios logrados durante el ejercicio.

La variación del saldo de los anticipos y del crédito otorgado mediante tarjetas, reflejado dentro del epígrafe Crédito al sector privado-otros, ha sido una de las partidas con mayor crecimiento relativo.

El saldo de los activos dudosos netos es negativo en 23 millones. Este saldo ha de interpretarse como la reserva de dinero que sobraría en el hipotético caso en que todos aquellos importes procedentes de operaciones de inversión crediticia y calificados como dudosos -siguiendo la estricta normativa del Banco de España- dejaran de cobrarse una vez cubiertas estas insolvencias con el fondo constituido para tal efecto. En definitiva, la evolución de este saldo expresa una mejora de la solidez en la cobertura de los préstamos.

La inversión crediticia, una vez saneada de los riesgos de impago (la inversión crediticia neta) resulta de la aplicación del saldo neto de activos dudosos a la inversión crediticia. Con un saldo de 2.574 millones de euros en el balance de la entidad, la inversión crediticia neta se ha incrementado 12,2 puntos porcentuales respecto a 2001.

El total de inversión crediticia administrada, es decir, los créditos netos a cliente, más titulizaciones y préstamos concedidos mediante compañías participadas, asciende a 2.916 millones de euros, un 13,8% más que el año anterior.



Otras Inversiones

Este 2002 se llegó al acuerdo de aceptar la propuesta de permuta de acciones de AUCAT de nuestra cartera, por acciones de ACESA. La operación ha supuesto una mejora en la situación de la cartera de Caixa Tarragona, puesto que se intercambian unos títulos no líquidos y con un mercado restringido por otros líquidos cotizados en bolsa, con una plusvalía latente próxima a los 40 millones de euros.

2. Distribución comercial. Productos y servicios.

• Oficinas y puntos de venta

La red comercial está formada por 281 oficinas, distribuidas por 20 comarcas de la geografía catalana, y Madrid.

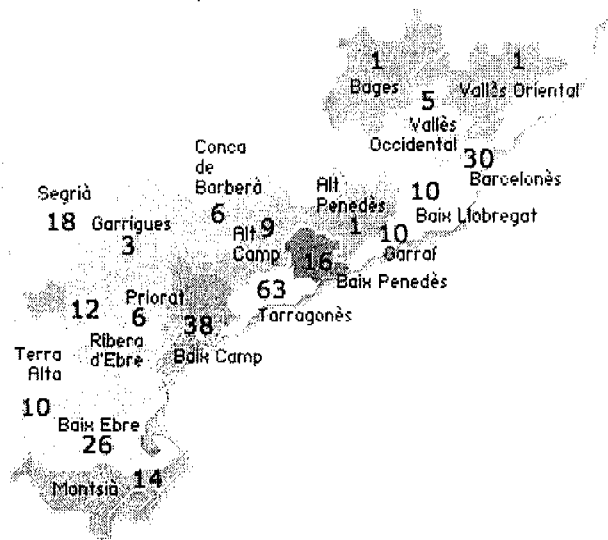
Se ha continuado con la estrategia de una prudente política de expansión comercial y de permanencia en poblaciones importantes y de acercar la oficina al cliente, dando prioridad a una atención directa y personalizada. En este sentido se ha reforzado la presencia de Caixa Tarragona en todo su ámbito de actuación, con la apertura selectiva de oficinas en nuevas plazas financieras con fuerte potencial de negocio y con fuerte crecimiento demográfico.

A lo largo del ejercicio se han abierto siete nuevas oficinas, en las zonas de expansión de Barcelona y Madrid, y en las tradicionales de Reus y Tarragona.

Dentro del programa de modernización y renovación de la red, se han trasladado 3 oficinas y se han remodelado 10, que ahora disponen de un espacio más amplio, confortable y operativo, orientado a proporcionar un mejor servicio comercial y financiero especializado, ampliando el ámbito de relación con el cliente.

Durante el año se han cerrado 3 oficinas, cierres que responden a los objetivos de optimizar recursos y mejorar la eficiencia.

Distribución Comarcal de oficinas de Caixa Tarragona en Cataluña (deben añadirse dos oficinas en la Comunidad de Madrid):

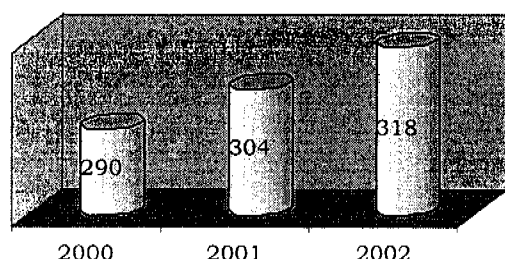


La decidida apuesta de Caixa Tarragona para mejorar la calidad de servicio en cuanto a facilidades y tiempo que nuestros clientes dedican a sus

gestiones diarias nos ha llevado a nuevas inversiones en el parque de cajeros automáticos. El actual número de cajeros activos a la red es de 318.

Cabe destacar, además, las nuevas funcionalidades que se han incorporado a los cajeros, las cuales permiten hacer ingresos en efectivo con el registro inmediato de la operación, y el recambio automático de libretas. Se ha prestado especial atención a las nuevas ubicaciones de los cajeros ampliando nuestra presencia en centros comerciales y estaciones de ferrocarriles, entre otras.

NÚMERO CAJEROS AUTOMÁTICOS



Nuestra presencia en el exterior queda garantizada con la sucursal operativa de CECA en Londres y las oficinas de Representación en Europa (Bruselas, Francfort, Ginebra, París y Zurich) y en Sudamérica (Caracas en Venezuela).

- **Red comercial, productos y servicios**

- Red comercial

- La gestión efectiva de las unidades de negocio incide de forma especial en las relaciones mantenidas entre la entidad y los clientes, que exigen, cada vez más, un mejor servicio y trato personalizado. Con este objetivo, en el año 2002 se ha iniciado el programa de carterización de clientes.

- La actividad de nuestra red ha estado apoyada por más de 90 campañas de comunicación. De estas campañas destacamos las de **incremento de saldo** de la Llibreta Preferent, acogidas con especial interés por parte de nuestros clientes; las de Planes de Pensiones, Pla Capital, Dipòsit Preferent, Renta Vitalicia y Multifons Preferent..

- Igualmente ha tenido una contribución fundamental a esta dinámica de ventas, el desarrollo efectivo de los Planes de Acción Comercial, herramienta de gestión comercial de gran ayuda a las oficinas, destinada a facilitar la tarea de selección de clientes con mayor potencial. Esta herramienta nos ha permitido dirigirnos a más de 56.000 clientes durante el año 2002.

- Las acciones comerciales llevadas a cabo durante el pasado año y dirigidas a segmentos concretos de la clientela se han visto recompensadas por los

acuerdos y convenios que se han añadido a los vigentes en la entidad. Destacamos los siguientes:

- Caixa Tarragona y Cruz Roja firman un convenio de colaboración destinado a aquellas personas mayores y que viven solas, ligadas a nuestro servicio Extra Pensiò, para comunicarlas a una central de atención de alarmas durante 24 horas al día, todos los días del año.
- Convenio de colaboración con la Generalitat para proyectos sociales y culturales. Caixa Tarragona se compromete a colaborar en el desarrollo de proyectos culturales y sociales de entidades de las comarcas de nuestra zona de influencia, mediante la concesión de ayudas a entidades que desarrollan actividades asistenciales.
- Con la aportación del know-how de nuestra correduría de seguros Tot Corredoria, se ha desarrollado un programa de tarificación, el cual es utilizado ya por parte de cuatro entidades, incluida Caixa Tarragona.

Productos

La evolución constante del marco económico donde se desarrolla la actividad de Caixa Tarragona, exige un esfuerzo continuado de innovación y renovación de nuestro catálogo de productos y servicios. El resultado de este esfuerzo se traduce con rapidez y agilidad en una atractiva y competitiva oferta.

Para complementar los productos destinados a la financiación de la compra de la vivienda, hemos diseñado un nuevo producto, el **Multicrèdit Habitatge**. Este producto consiste en un crédito hipotecario que permite acceder a la compra de la vivienda asegurando una línea de financiación para el futuro.

Este año Caixa Tarragona ha dedicado especial atención al segmento joven. La **LLibreta Preferent Jove y Targeta Jove** son los atractivos iniciales de un programa basado en una comunicación periódica con la oferta de productos y servicios financieros, y de artículos especialmente pensados para el grupo de población entre los 14 y los 26 años. Con la constante presencia en los principales acontecimientos deportivos y culturales, nuestra participación ha sido importante en el Festival Senglar Rock de Montblanc y en la Feria del disco del Coleccionista de Reus, entre otros.

Los fondos de inversión son una de las opciones más idóneas por ahorrar-invertir hoy en día. Debido a la creciente demanda de este tipo de productos, Caixa Tarragona ofrece una amplia cartera de diferentes fondos, cada uno adaptado a un perfil inversor diferente. Para incrementar la oferta se han lanzado al mercado 3 fondos de fondos nuevos: **Tarragonafons Select 25 FIMF**, **Tarragonafons Select 50 FIMF**, **Tarragonafons Select 75 FIMF**, cada uno con diferente componente de renta variable en su cartera. Caixa Tarragona cuenta con un equipo de expertos que asesora a nuestros clientes sobre los mejores fondos donde invertir según sus

necesidades velando por el buen funcionamiento y la máxima rentabilidad de sus ahorros.

Cabe destacar las buenas calificaciones, de acuerdo con criterios de conservación del capital y rentabilidad sostenida de nuestros fondos de inversión. El programa Lipper Leader, de Lipper, el proveedor más importante de información y análisis de fondos ha clasificado nuestro Tarragonafons 10 entre los 50 mejores fondos de inversión otorgándole, junto con el Tarragonafons 3 FIM y Tarragonafons 5 FIM, la mejor calificación. Por otra parte Standard & Poors valoró el Tarragonafons Global FIM con cinco estrellas.

Con respecto a la comercialización de nuevos planes de pensiones, los dos nuevos planes garantizados, **Pla Òptim 2012** y **Pla Plus 2002**, amplían la oferta ya existente de productos de estas características y permiten a nuestros clientes diversificar más sus inversiones de acuerdo con diferentes políticas de riesgo.

Respecto a los productos de pasivo, hemos sacado al mercado dos nuevos depósitos estructurados: **Dipòsit Preferent** y el **Dipòsit 50è Aniversari**. El **Dipòsit Preferent** es una modalidad de producto a plazo que garantiza el capital, un elevado rendimiento y un porcentaje de la revalorización media del índice de referencia Eurostoxx 50, el cual ha tenido mucho éxito entre nuestros clientes. El **Dipòsit 50è Aniversari** ha sido creado con motivo de los 50 años de nuestra entidad para premiar la fidelidad de nuestros clientes con unas condiciones económicas muy ventajosas.

Hemos continuado la comercialización del **Dipòsit 6 Plus**, que tras seis meses, finalizó con una respuesta muy positiva de los clientes. El producto se ha situado como uno de los más dinámicos y con una mejor acogida.

El lanzamiento de dos nuevas emisiones de **obligaciones subordinadas** (la 5ª en febrero y la 6ª en noviembre) por un importe total de 40.000 miles de euros, una vez más han sido objeto de una fuerte demanda, por parte de nuestros clientes. Estos títulos, además de servir para la captación de nuevos recursos, tienen la clasificación de recursos propios de segunda categoría, cosa que refuerza el coeficiente de solvencia y amplía el margen de crecimiento futuro de la entidad.

Otro de los nuevos productos puestos en el mercado este año es la **Renda Vitalícia**. Su finalidad es ofrecer a nuestros clientes la posibilidad de disfrutar de una renta periódica, desde el momento de la contratación y para toda la vida, con las máximas garantías y con una única aportación inicial. Como la Renda Vitalícia es un producto financiero sustentado por un seguro de vida, permite disfrutar de importantes ventajas fiscales y financieras.

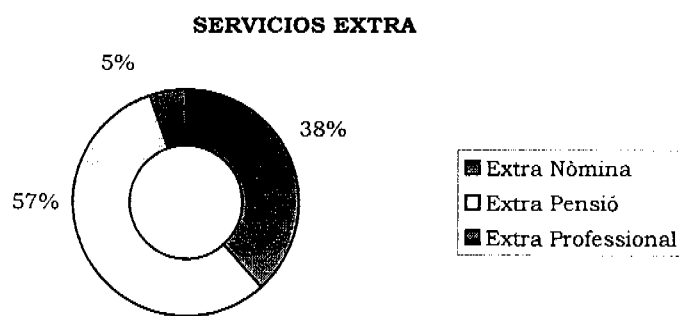
Caixa Tarragona ha sido la única entidad colaboradora en el proceso de conversión del Gimnàstic de Tarragona en sociedad anónima deportiva. La oferta, dirigida sólo a los socios, se comercializó en nuestras oficinas, desde

donde se ofrecía la posibilidad de adquirir la tarjeta Visa Nàstic a aquellos clientes que todavía no la tenían.

Servicios

La actividad creativa de Caixa Tarragona se materializa también en el desarrollo de los servicios existentes y la creación de nuevos. Caixa Tarragona encamina su trabajo a conseguir la satisfacción de sus clientes, de ahí que se hayan creado una serie de servicios especiales que complementan la actual gama de productos.

Caixa Tarragona ofrece a sus clientes, a través de los servicios personales (Extra Nòmina, Extra Pensiò y Extra Professional) mejoras en los convenios con los proveedores que permiten disfrutar de unas ventajas concretas, como descuentos especiales en comercios y espectáculos, ofertas en viajes y un seguro de accidentes gratuito.



Constatamos un elevado grado de aceptación de los citados servicios, por parte de nuestros clientes, valorado por el incremento continuado del número de contratos.

Con el nombre de **Serveis Telemàtics** Caixa Tarragona ha creado una red de servicios de acceso a distancia, que ofrecen la posibilidad de realizar todas las gestiones sin necesidad de desplazarse a la oficina. Estos servicios son Oficina 24horas (banca electrónica) y la Línia Preferent (banca telefónica) con mucha aceptación por parte de nuestros clientes tal y como se relata en posteriores capítulos de este informe.

Desde la Oficina 24 horas y mediante el **Servei a Empreses** se continúa ofreciendo la posibilidad de recibir ficheros de extractos y de devoluciones de domiciliaciones de las cuentas en formato del Consejo Superior Bancario (CBS), y se pueden enviar cuadernos de nóminas y transferencias, recibos, descuentos comerciales y solicitudes de justificante de ingreso para a presentaciones a Hacienda.

Además ponemos al servicio de nuestros clientes los medios necesarios para acceder a bases de datos de proveedores externos (como por ejemplo, Astra-Econet e Infotel y Dun&Bradsteed).

Los servicios a empresas y comercios se han visto reforzados por nuevos proyectos, de los cuales destacamos:

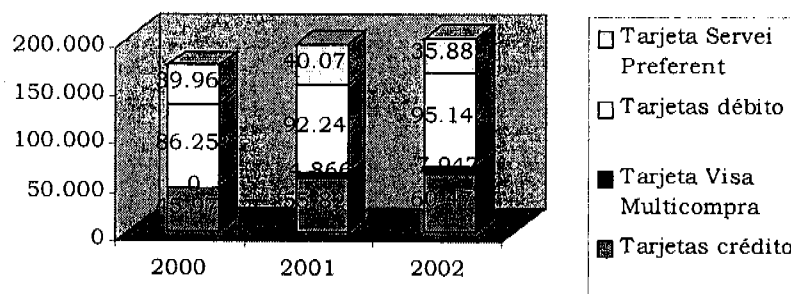
Proyecto Comerç Electrònic: basado en la configuración de aplicaciones de Internet en el ámbito de registro de dominio, hospedaje, diseño web y de gestores tecnológicos. Actualmente, estas configuraciones disponen de un total de 4 proyectos firmados, 5 actualmente desarrollándose y 74 en fase de gestión.

Proyecto FIDES: el objetivo de este proyecto es mejorar la fidelización de los clientes de los comercios mediante la configuración de aplicaciones tecnológicas. Durante el último trimestre del año se han realizado todas las acciones necesarias para llevar a cabo la firma de 6 nuevos proyectos.

Proyecto TPV Virtuales: Desarrolla en las páginas web de los clientes pasarelas de pago par permitir la realización de transacciones económicas para la compra-venta de sus productos y servicios. La situación actual es de un total de 23 proyectos contratados y 7 previstos para la petición de SERMEPA.

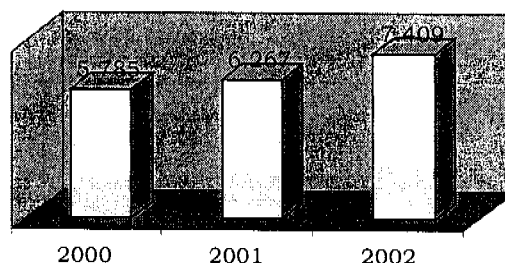
Dentro del ámbito de Medios de Pago se han incorporado nuevas tarjetas de colectivos (DO Montsant, DO Conca de Barberà, DO Tarragona) que permiten a los asociados llevar el control de sus cosechas además de funcionar como tarjetas financieras.

EVOLUCIÓN NÚMERO TARJETAS



La incorporación de la tecnología GSM nos ha permitido la instalación de TPV en lugares donde no llegan las líneas telefónicas convencionales. Estas acciones han contribuido mejorar notablemente el número de comercios que admiten el pago mediante TPV de Caixa Tarragona.

EVOLUCIÓN NÚMERO TPV

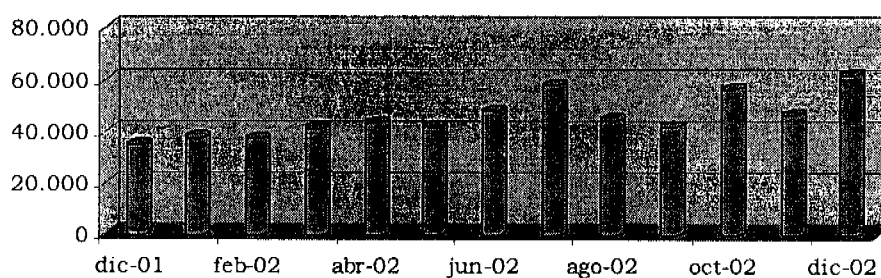


- **Canales alternativos**

El año 2002 ha supuesto la confirmación de la Oficina 24 horas como una herramienta más al servicio de nuestros clientes, un canal alternativo que sirve, adicionalmente, para complementar la labor comercial de nuestra red de oficinas. La incorporación durante el año de un gran número de nuevas transacciones ha incidido muy positivamente en la utilización de este canal.

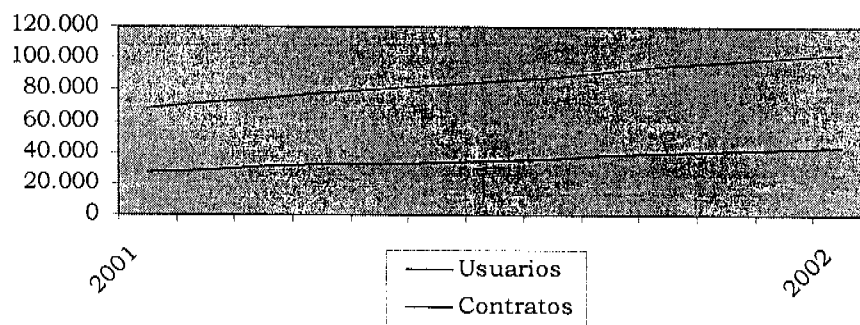
El ejercicio 2002 ha significado para nuestra entidad la consolidación de proyectos ya existentes y la puesta en marcha de nuevos proyectos relacionados con los servicios de Internet, a través de sus múltiples vías de acceso ya operativas, y en creciente demanda por parte de nuestros clientes (tecnología WAP, GRPS, CTMail, etc.)

EVOLUCIÓN VOLUMEN ECONÓMICO TRANSACCIONES (millones de euros)



En este sentido es necesario destacar los nuevos servicios de la Oficina 24 horas, a los cuales se puede acceder para hacer cualquier tipo de consultas, gestiones sobre domiciliaciones, transferencias y tarjetas, nuevas impositiciones a planes de seguros u operaciones en bolsa. Durante este año ha tenido lugar la implementación de una nueva web de Caixa Tarragona, rediseño que ha mejorado el acceso. Este cambio ha constituido un factor decisivo para conseguir elevar el número de visitas.

EVOLUCION ANUAL CONTRATOS Y USUARIOS OF.24H



3. Mejora de la Calidad de los Activos.

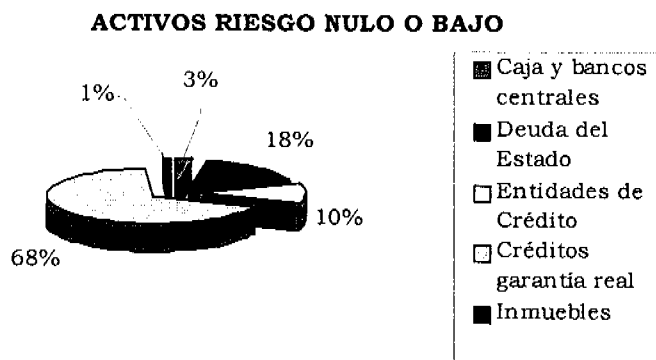
• Calidad de activos

	2002		2001		2000	
	euros	%	euros	%	euros	%
Activo						
Caja y bancos centrales	68.586	1,89%	75.172	2,29%	41.737	1,39%
Deuda del Estado	480.053	13,24%	462.069	14,08%	491.983	16,36%
Entidades de crédito	286.642	7,90%	259.195	7,90%	254.332	8,46%
Créditos con garantía hipotecaria	1.862.040	51,35%	1.621.564	49,41%	1.370.945	45,58%
Inmuebles	40.969	1,13%	34.047	1,04%	30.674	1,02%
Activos con riesgo nulo o bajo	2.738.290	75,51%	2.452.047	74,72%	2.189.671	72,81%
Total activo	3.626.437	100,00%	3.281.826	100,00%	3.007.573	100,00%

La gestión de Caixa Tarragona se caracteriza por la esmerada política de selección y tratamiento del riesgo seguida en los diferentes ámbitos y niveles de estructura, que año tras año se ha ido consolidando hasta formar parte de la cultura de la entidad.

Del total de activo del balance de la entidad, un 75,51% está representado por activos de máxima calidad, es decir, activos con riesgo nulo o bajo. Este ratio representa una mejora en la calidad de nuestros activos de 0,79 puntos porcentuales respecto del año anterior.

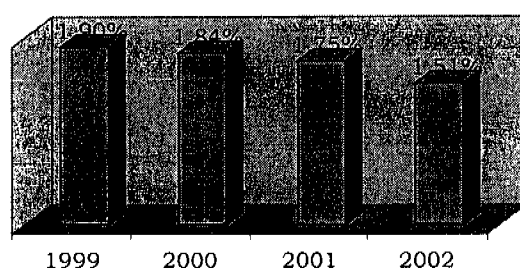
Tal como muestra el gráfico siguiente, podemos ver el peso específico de cada una de las partidas que conforma el total de los activos mencionados. Hacemos una mayor consideración a la cartera de créditos con garantía hipotecaria, que se sitúa en un 51,35% del total del activo, que evidencia la positiva tendencia lograda durante este 2002.



- **Morosidad**

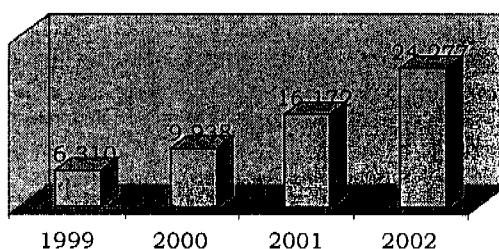
El ratio más comúnmente aceptado para analizar la calidad de los activos es el de morosidad, el cual nos muestra la proporción de activos dudosos con relación al total de activos de la entidad. Siguiendo la misma tendencia descendente de los años anteriores, este 2002 el ratio de morosidad se ha situado en el 1,51%, disminuyendo en 0,24 puntos porcentuales respecto del ejercicio anterior, y situándose en primer lugar respecto del total de las cajas catalanas, en variación anual.

RATIO MOROSIDAD



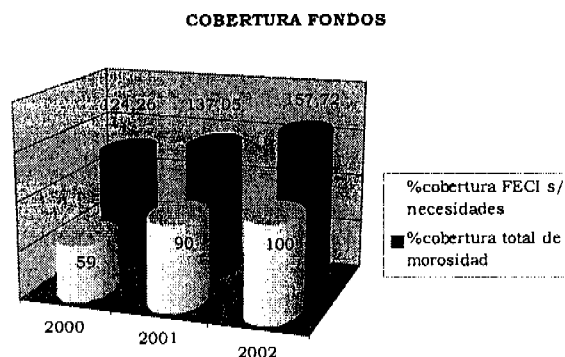
El riesgo de insolvencia, mayor riesgo al que se enfrenta una entidad de crédito, manifiesta un comportamiento estrechamente ligado al ciclo económico. Es por esto, y siguiendo con la política de prudencia de Caixa Tarragona en cuanto a la dotación de provisiones para hacer frente a las insolvencias, que se ha producido un incremento en el grado de cobertura. Este exceso de cobertura sobre los activos dudosos se sitúa en los 24,2 millones de euros el año 2002.

**EXCESO DE FONDOS S/ACTIVOS DUDOSOS
(en miles)**



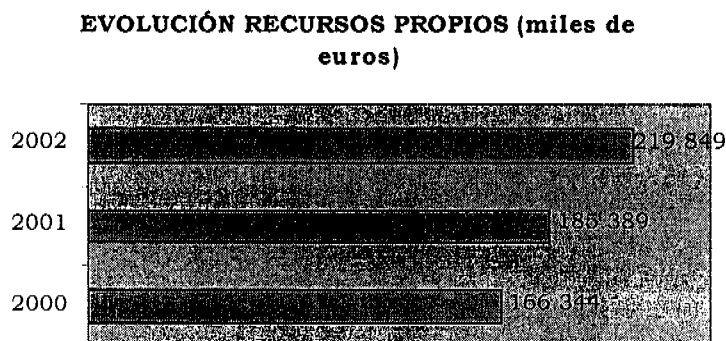
Los fondos de provisiones, destinados a cubrir el total de la masa de activos dudosos y otras posibles quiebras, se sitúan en 66 millones de euros. Este importe garantiza una cobertura de los activos dudosos superior al 157% del importe de estos últimos.

Por otro lado, la cantidad destinada a la dotación del Fondo de Cobertura Estadística de Insolvencias (FECEI) ha sido de más de 5 millones de euros. Concretamente, en el mes de septiembre ya se cumplían al 100% las necesidades finales exigidas por la normativa; (circular 9/1999 de Banco de España, de 17 Diciembre). Adicionalmente se ha destinado un millón de euros a un fondo genérico, medida que ha servido para reforzar el nivel de solvencia.



• Solvencia

Para asegurar la solvencia frente a terceros y constituir un colchón para hacer frente a pérdidas o quebrantos sin liquidar una entidad, es necesario disponer de unos recursos propios mínimos. Estos recursos mínimos dependen del grado de riesgo de las operaciones y activos. Los recursos propios están constituidos por los recursos propios básicos y los denominados de segunda categoría. Los recursos propios contables de Caixa Tarragona, capital fundacional, reservas y fondo de dotación, suman 219 millones de euros, casi 34,4 millones por encima del año anterior, es decir, un 18,6% más.



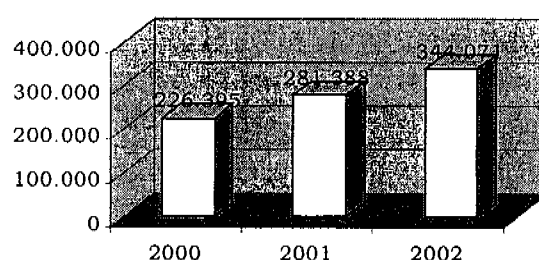
Para determinar el nivel de solvencia, es necesario hacer una ponderación de nuestra estructura de activos del balance de acuerdo con unos criterios de valoración del nivel de riesgo. Esta ponderación varía entre el 0%, para los activos de riesgo nulo y el 100%, para los de riesgo absoluto, los de garantía personal, el inmovilizado y la cartera de valores.

	2002	2001	2000
Riesgo nulo (0%)	598.369	620.000	587.690
Riesgo bajo (20%)	386.113	307.838	336.588
Riesgo medio (50%)	1.004.415	881.917	681.304
Riesgo alto (100%)	1.609.645	1.460.014	1.391.779
Total activos ponderados por nivel de riesgo	2.189.075	1.962.540	1.799.749
TOTAL ACTIVO	3.626.425	3.281.816	3.006.320
Riesgo Ponderado % sobre total activo	60,36%	59,8%	59,9%

Los recursos propios computables para el año 2002 presentan un volumen de 344.071 miles de euros, con un incremento de 22,27 puntos respecto del ejercicio anterior. Los recursos propios mínimos exigidos por el Banco de España son de 196.017 miles de euros, por lo cual se dispone de un exceso de 148.054 miles, hecho que nos permite disfrutar de un amplio margen de maniobra para asumir nuevos riesgos y expandir el negocio (un 175,55% sobre el mínimo exigido). El coeficiente de solvencia, que relaciona los recursos propios computables con los activos en riesgo ponderados, de acuerdo con las disposiciones oficiales, se sitúa en 14,04%, con la propuesta de incorporación a reservas formulada. Este porcentaje es notablemente superior al 8% mínimo exigido y experimenta un incremento de 1,4 puntos respecto del ejercicio anterior.

Los recursos propios básicos o de primera categoría, que alcanzan los 234.575 miles de euros (cifra que representa un 9,58% del total del riesgo a cubrir de crédito y contrapartida) garantizan la calidad de la elevada solvencia de Caixa Tarragona.

RECURSOS PROPIOS COMPUTABLES



Caixa Tarragona ha llevado a cabo a lo largo de este 2002 dos emisiones de obligaciones subordinadas. Una se realizó en febrero, por un importe de 15 millones de euros; la otra, que supone la sexta para Caixa Tarragona, tuvo lugar en noviembre, por un importe de 25 millones de euros. Estas emisiones se localizan en el epígrafe octavo del pasivo del balance público. Los nuevos lanzamientos de deuda subordinada sirven por reforzar los recursos propios de la entidad.

4. Eficiencia y productividad.

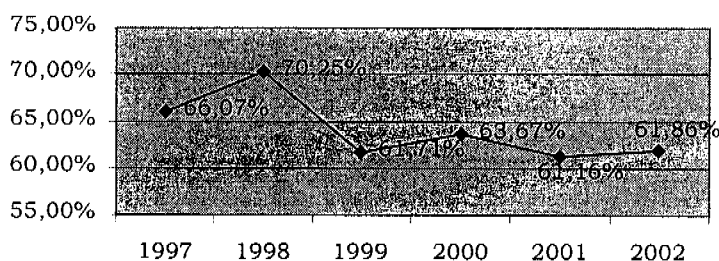
La eficiencia, definida como el grado de bondad u optimalidad conseguido en el uso de recursos para la producción de servicios, se asocia con la proximidad entre el nivel de productividad obtenido por la entidad y el máximo alcanzable en unas condiciones dadas.

La unidad habitualmente utilizada para valorar las mejoras de eficiencia en el sector bancario es el ratio de eficiencia, que mide aquello que una entidad gasta por cada 100 euros que ingresa.

Este ratio es el coeficiente que resulta de dividir los gastos de explotación y el margen ordinario, y nos muestra que parte de nuestros costes no se transforman en beneficios para la entidad. Estos costes incluyen las amortizaciones, el coste de personal y los gastos generales.

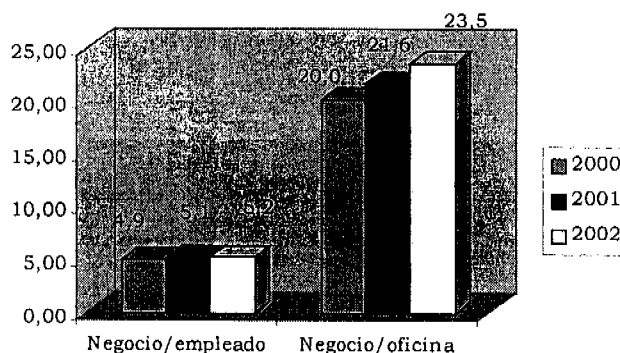
La evolución de este índice se explica, principalmente, por los menores resultados obtenidos de las operaciones financieras y sin que venga acompañado de una disminución paralela de los costes.

RATIO EFICIENCIA



La racionalización de la plantilla de Caixa Tarragona y la apertura de nuevas oficinas se hace de acuerdo con unos criterios de rentabilidad ajustados con la evolución del negocio que se ha de gestionar. El resultado de esta política se puede medir por los indicadores que relacionan el volumen de negocio por empleado y por oficina, los cuales continúan evolucionando según la tendencia creciente mostrada en los últimos años.

**VOLUMEN NEGOCIO POR EMPLEADO I
OFICINA (millones de euros)**



El incremento de la productividad viene favorecida por la mejora continua de las tareas administrativas y operativas realizadas en la entidad. En este sentido cabe destacar las diversas acciones que han supuesto una mejora en el servicio y los costes que estos representan.

Con la obtención de la Certificación de calidad ISO 9001/2000, Caixa Tarragona ha conseguido el reconocimiento externo, que define un sistema de gestión que ayuda a operar a nuestra organización de forma sistemática y transparente, con el fin de mejorar la satisfacción de los clientes y que asegura la calidad, prevé los errores y permite una mejora continua de los procedimientos. En resumen, mejora la eficacia y la eficiencia de nuestras tareas.

• Rentabilidad

	2002	% s/ATM	2001	% s/ATM	Var 02/01
Productos financieros	192.033	5,45%	189.085	5,97%	1,56%
Costes financieros	-84.986	-2,41%	-87.223	-2,75%	-2,56%
Margen financiero	107.047	3,04%	101.862	3,21%	5,09%
Comisiones netas	25.656	0,73%	23.729	0,75%	8,12%
Resultado op. financieras	2.790	0,08%	188	0,01%	1384,04%
Margen ordinario	135.493	3,85%	125.779	3,97%	7,72%
Coste personal	52.660	1,49%	-47.278	-1,49%	-211,38%
Costes generales	-25.691	-0,73%	-24.310	-0,77%	5,68%
Amortizaciones	-5.462	-0,16%	-5.338	-0,17%	2,32%
Margen explotación	51.680	1,47%	48.853	1,54%	5,79%
Saneamiento insolvencias	-10.933	-0,31%	-13.394	-0,42%	-18,37%
Saneam. inmob.fin.	0	0,00%	105	0,00%	0,00%
Dot. fondos riesgos generales	-1.000	-0,03%	-901	-0,03%	10,99%
Resultados extraordinarios netos	1.333	0,04%	979	0,03%	36,16%
Resultado antes de imp.	41.080	1,17%	35.642	1,12%	15,26%
Impuesto sobre beneficios	-14.113	-0,40%	-10.387	-0,33%	35,87%
Otros Impuestos	-3	0,00%	0	0,00%	0,00%
Resultado después de imp.	26.964	0,77%	25.255	0,80%	6,77%

El resultado individual de Caixa Tarragona ha sido de 26,9 millones de euros. Esta cifra representa un incremento del 6,7% respecto del año anterior y es consecuencia de la mejora generalizada de todos los márgenes. Dada la actual coyuntura económica, la valoración de este resultado es muy positiva

El margen de intermediación crece un 5%. El motivo principal de este crecimiento hay que buscarlo en la mayor rapidez con la que se ha trasladado la bajada de los tipos de interés a nuestro pasivo respecto al activo.

El crecimiento de las comisiones por servicios ha sido la principal partida de los productos ordinarios que, junto con la mejora del margen de intermediación, ha traído un crecimiento del margen ordinario del 7,7%.

Los gastos de explotación, que se han visto incrementados por nuevas inversiones en capital humano e infraestructuras comerciales, además del considerable impacto del IPC, nos han llevado al ya comentado resultado.

La rentabilidad sobre los recursos propios (ROE) de Caixa Tarragona se sitúa en 12,29%, superior en 7,32 puntos a la rentabilidad media de la deuda a 10 años (4,97), señal inequívoca de los buenos resultados obtenidos por la Caixa.

5. Capital humano

Durante el año 2002 la evolución de la plantilla de Caixa Tarragona ha continuado presidida por el criterio de racionalización de recursos y mejora de los niveles de eficiencia operativa. Al final del 2002 Caixa Tarragona cuenta con la cifra de 1.283 empleados en funciones comerciales y administrativas. Esto supone un incremento neto de 60 personas con relación a la plantilla existente a 31/12/2001.

Esta evolución se ha ajustado a la continua expansión de la entidad y ha mantenido la relación entre personal de servicios centrales y red de oficinas en los niveles alcanzados en los últimos años, con un peso claramente mayor de los recursos dedicados a la distribución y gestión comercial.

La política promocional y organizativa de los recursos humanos de la entidad ha estado centrada en la racionalización de las plantillas con clara priorización de tareas comerciales en unidades y centros de negocio.

Además, se ha iniciado un proceso de reorganización de nuestra red comercial que ha afectado tanto a las funciones como a las estructuras del área comercial. Los efectos de esta reorganización serán visibles a partir del año 2003.

Se han dedicado esfuerzos y recursos a la preparación del personal, materializados en procesos de identificación de potencial directivo y acciones de aprovechamiento del mencionado potencial. Un total de 732 empleados han participado en este proceso y 187 empleados han promocionado a nuevas funciones de responsabilidad.

• Formación Profesional

Respecto de la formación en el conjunto de la entidad podemos destacar la importancia que se ha dado a lo largo de este año a la mejora del capital humano. Conscientes de que en este contexto competitivo lo que demanda la sociedad es un elevado grado de profesionalidad, nuestra labor ha estado encaminada a consolidar y desarrollar diferentes procesos en la red de oficinas para ampliar el conocimiento sobre los clientes y permitir una gestión personalizada de la más alta calidad. Se han registrado un total de 5.040 asistencias a cursos, distribuidas en 37 acciones formativas.

Por su alcance e importancia estratégica en el 2002, destacamos las siguientes:

- El Programa de Negocio de Activo y Gestión de Pymes, encaminado a actualizar conocimientos y reforzar los criterios de análisis en la gestión del riesgo y potenciar el negocio de activo de acuerdo con los objetivos estratégicos de la entidad. Un total de 257 empleados (delegados,

interventores, adjuntos y gestores de empresas) han participado a lo largo del 2002.

- Dirigido al personal de nueva incorporación, el programa de formación en productos, normativa y pruebas de aptitud es un complemento al seguimiento de desarrollo profesional de los empleados en periodo de prueba, que aporta elementos objetivos en su valoración. Estimula el conocimiento de los productos, de las normas, los procedimientos operativos y de otros aspectos básicos de la actividad habitual.
- Para reforzar la actividad comercial de los empleados de la entidad, se ha realizado durante 2002 la fase piloto sobre el programa formativo encaminado a aumentar y mejorar el grado de fidelización del cliente y la gestión comercial desde la oficina. Se han realizado 3 cursos con 28 participantes.

Otras acciones formativas de cariz más general han sido:

- Programa de Capacitación Profesional, realizado en coordinación con la ESCA, desarrolla un sistema de capacitación a categorías profesionales de oficial primera y oficial segunda, por concurso-oposición, que ha permitido a un total de 27 empleados lograr una categoría profesional superior.
- Plan de Carrera a delegados, encaminado a la preparación de nuevos delegados de oficina, programado para reformar el aprendizaje sobre el análisis y la gestión de riesgo, la proactividad y la planificación comercial, combinado con la profundización en los productos y servicios más importantes de nuestra actividad.
- Curso de operatoria básica y modular sobre productos y servicios dirigido a personal nuevo, en el momento de su incorporación a la entidad.
- Curso de Mercados y Productos Financieros, de postgrado universitario, realizado en el marco del convenio con la URV y de participación mixta (universidad-empresa) tanto en cuanto a alumnos como a profesorado.
- Programa Integral de Formación en Ofimática, que ha mejorado los conocimientos y el uso de los aplicativos más habituales en la plantilla de la entidad.
- El Programa Integral de Cajas de Ahorro, formado por un conjunto de cursos on-line, realizados con ESCA sobre temas propios de la actividad bancaria, y más concretamente aquellos temas dirigidos a un mejor conocimiento de los productos bancarios y de las técnicas de venta y negociación comercial.

- **Relaciones Laborales**

Al lo largo de este 2002 se han llevado a cabo varias acciones en el marco de las relaciones laborales como, por ejemplo, la firma del acuerdo del Plan de Pensiones de los Empleados de Caixa Tarragona, que recoge una mejora significativa en las condiciones del antiguo plan, y la realización de las elecciones sindicales, de acuerdo con el procedimiento y calendario oficialmente establecido.

Las acciones en el ámbito de la prevención de riesgos incluyen el diseño de un programa formativo en temas de prevención de riesgos laborales, mediante un curso on-line con ESCA y con la participación de 354 empleados continuará durante el próximo 2003, con el fin de que reciba esta formación la totalidad de la plantilla. También se han preparado las acciones formativas dirigidas al personal del edificio central con relación al nuevo plan de Emergencia y Evacuación con el fin de recibir una información específica de la nueva sede.

6. Mejora del control.

• Control interno y procedimientos

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

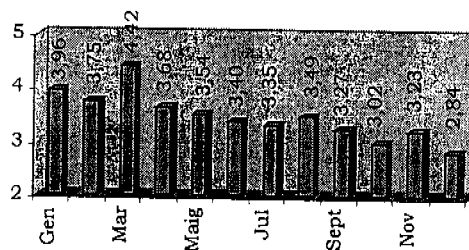
El año 2002 ha sido el primer ejercicio en el que el control del gasto se ha ejercido desde un nuevo aplicativo. Esta herramienta informática coordina de forma integrada la información generada por la operatoria de compras y permite un mayor seguimiento de las partidas presupuestarias.

Se ha iniciado el desarrollo efectivo de las herramientas que tienen que permitir mejorar el actual sistema de información y gestión. El nuevo sistema trata de aprovechar al máximo la información de que disponemos en nuestra base de datos principal, junto con la que proviene de otros aplicativos, utilizarla conocer y analizar ampliamente las variables del negocio bajo nuevas perspectivas. Los nuevos análisis permitirán conocer mejor el comportamiento de nuestros clientes y facilitar herramientas de control de gestión eficaces tanto en las oficinas como en los departamentos.

Por otra parte, se han seguido las recomendaciones hechas por el Acuerdo de Basilea en lo referente a la independización del control global del riesgo (riesgo de mercado, interés y liquidez), separando el control de los mismos de los agentes que los gestionan.

Los esfuerzos realizados por la red comercial en la mejora del Índice de anticipación de mora (índice que mide la gestión de situaciones irregulares que se producen por la demora de los pagos de las cuotas vencidas), también han incidido positivamente en la reducción de la morosidad. La evolución continuada de disminución nos muestra una mejora cualitativa, que nos permite hablar de 0,40 puntos porcentuales menos que en el año 2001.

ÍNDICE ANTICIPACIÓN DE MORA



A pesar de las mejoras introducidas en los procesos de control, tanto a distancia como in situ, por parte del departamento de Auditoria, durante el año 2002 no se ha detectado ninguna incidencia remarcable.

Cabe destacar la participación de Caixa Tarragona en el Proyecto de Control Global del Riesgo, promovido por la Confederación Española de Cajas de Ahorro, como entidad piloto dentro del Módulo de Riesgo Operativo, y en el Grupo de Trabajo, Auditoria en Procesos, como miembros de la Federación Catalana de Cajas de Ahorro.

El departamento de auditoria participa en los siguientes comités: Comité de Auditoria, Comité de Calidad, Comisión de control de blanqueo de capitales, Comité Ejecutivo de Seguridad de la información y Órgano de control y seguimiento del Reglamento Interno de Conducta.

Atención al cliente

El Servicio de Atención al Cliente realiza el seguimiento general del servicio prestado a los clientes, la gestión esmerada de sus consultas y las sugerencias por ellos presentadas. Este servicio proporciona un importante flujo de información y propuestas de mejora que aportan a la entidad una mejora sensible en el aspecto cualitativo de nuestra actividad.

Durante el año, el Comité de Calidad ha apreciado una bajada de un 28% en las intervenciones del Departamento de Atención al Cliente. Además, se han ido tomando, desde este Comité, las acciones correctivas y preventivas necesarias con el objetivo de mejorar la calidad del servicio. De las intervenciones del referido departamento, el cliente ha tenido razón en su reclamación, un 35% menos veces que el año anterior.

Esta buena evolución gira en torno a una estrategia de buen servicio a clientes basada en la incorporación de la calidad como variable de la gestión en todos los niveles de la red comercial.

• Gestión del riesgo

A partir de los cambios sugeridos por el Acuerdo de Capital de Basilea II sobre el seguimiento y Control Global del Riesgo, y sobre la base del documento marco sobre política y control de riesgo de tipo de interés, de liquidez y de mercado aprobado por la entidad, el Departamento de Control de Gestión ha adaptado su estructura para implantar los mecanismos de control necesarios sobre los mencionados riesgos.

Riesgo de Crédito

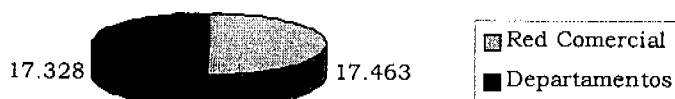
La gestión del riesgo de crédito, riesgo que se deriva de la situación que supone que un cliente de la entidad no cumpla los compromisos que ha adquirido, es una de las funciones básicas de las entidades de crédito. Caixa Tarragona gestiona este riesgo a través de un sistema que combina un análisis individualizado de la concesión, basado en una descentralización importante en el ámbito de la red comercial, que permite

adecuar el nivel de riesgo al nivel de decisión, con un seguimiento independiente y centralizado de las principales operaciones.

Dentro del marco del Proyecto Sectorial de Control Global de Riesgos se continúa trabajando para desarrollar las herramientas cuantitativas sobre situación de solvencia (*scoring*) y *rating* que nos han de permitir, entre otras ventajas, cuantificar cuales son las pérdidas asociadas a cada operación y así poder implementar sistemas de tarificación basados en estos cálculos. Otras ventajas que cabe desatacar de estas herramientas serán las mejoras que conseguiremos con la objetivación y homogeneización de las decisiones de riesgo y el menor tiempo de respuesta a aquellos clientes con menor morosidad implícita y mayor calidad de riesgo.

Otro desarrollo destacable dentro de este proyecto es el expediente electrónico, herramienta que nos permitirá integrar el *scoring* y el *rating* y toda la información relevante de los clientes, con la finalidad de mejorar la gestión del riesgo de crédito. El objetivo final de este proyecto es disponer de un modelo propio de gestión del riesgo de crédito que nos permita cumplir con los requisitos más exigentes de Basilea II.

CONCESIÓN POR NIVEL DE AUTORIZACIÓN (OPERACIONES APROBADAS)



Por otra parte, para gestionar el riesgo de contraparte, es decir, la posibilidad de pérdidas en operaciones del mercado interbancario, básicamente de depósitos, Caixa Tarragona dispone de nuevas herramientas para el cálculo del *rating* que han sido elaboradas dentro del Proyecto Sectorial de Control Global del Riesgo para el seguimiento y control de las líneas de crédito con entidades financieras y sus grupos.

Riesgo de Mercado y liquidez

Con la implantación de una nueva herramienta, incluida dentro del Proyecto Sectorial de Control Global del Riesgo, se podrá calcular el riesgo de mercado a través de las técnicas de VaR (Value at Risk) y permitirá hacer las pruebas de *stresstesting* y *backtesting*, requisitos fundamentales y básicos para la gestión del citado riesgo. Esta herramienta facilitará una gestión más activa y eficiente de dicho riesgo relacionado con el consumo de recursos propios y permitirá aumentar el control de todas las operaciones que afecten a las diferentes carteras.

Riesgo de Tipo de Interés

Las tareas encaminadas a fijar las políticas de riesgo de tipo de interés de la entidad se materializan a través del análisis de gaps de sensibilidad del balance, en el que los activos y pasivos del balance sensibles a variaciones de tipo de interés se relacionan en función de sus próximas revaluaciones. También se analiza la sensibilidad del margen a movimientos de los tipos de interés y posibles estrategias de inmunización ante movimientos adversos de los tipos de interés de mercado.

De esta manera se pueden determinar los posibles desajustes, valorar la incidencia en el margen financiero y establecer las medidas oportunas para corregirlos.

Gap Sensibilidad	Total	Hasta a 1 mes	1-3 meses	3-6 meses	6-12 meses	Mas 12 meses
Tesorería Activa	278.003	217.000	51.503	9.500		
Inversión Crediticia	2.494.997	389.918	621.589	397.939	834.454	251.097
Valores	531.548	33.895	3.030	2.211	108.283	384.129
Swaps de Tesorería	76.000	76.000				
Activos Sensibles	3.380.548	716.813	676.122	409.650	942.737	635.226
Tesorería Pasiva	36.316	26.814		9.502		
Recursos Ajenos	3.243.991	680.734	289.501	435.608	431.508	1.406.640
Swaps	76.000				76.000	
Pasivos sensibles	3.356.307	707.548	289.501	445.110	507.508	1.406.640
Gap Total Periodo	53.981	10.386	389.185	-32.179	438.169	-751.580

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

7. Proyección Social.

Los inversores y depositarios de cualquier parte del mundo constantemente necesitan información crediticia actualizada de las entidades, imparcial y de gran calidad, con objeto de poder determinar el grado de seguridad y estabilidad de sus inversiones. Esta información la proporcionan las agencias de calificación.

En el mes de marzo de este año el Consejo de Administración de Caixa Tarragona, siguiendo los criterios de transparencia que lo definen, acordó encargar a Fitch Rating España, SA (agencia en España de Fitch Rating) el análisis y la posterior asignación de rating crediticio individual y de apoyo a Caixa Tarragona a corto y a largo plazo.

Con fecha 30 de julio de 2002, el Comité de Calificación de Fitch Rating otorgó a Caixa Tarragona las calificaciones siguientes, consideradas como muy satisfactorias dentro de las asignadas al contexto de entidades financieras de dimensión similar:

Riesgo de crédito a largo plazo: A-, Riesgo de crédito a corto plazo: F2, Calificación de apoyo (legal): 4, Calificación Individual: B/C.

A lo largo de 2002, Caixa Tarragona ha llevado a cabo una amplia serie de actividades de patrocinio con un doble objetivo: por un lado conseguir la máxima eficacia en la proyección pública de la marca difundiendo los valores generales de la Entidad, haciendo servir para ello eventos tanto deportivos como culturales y sociales; y por otro, impulsar la actividad comercial en todos los mercados dónde desarrolla su actividad.

Este patrocinio se ha materializado en el impulso de jornadas técnicas junto con la presencia de nuestra marca en diversos medios de comunicación y eventos culturales.

Estas acciones han ido complementadas con la sustitución de todos los rótulos antiguos de las oficinas y con la propuesta de adaptarlas al diseño actual en un plazo de 3 años.

• 50 Aniversario de Caixa Tarragona

Este año ha estado marcado, sin lugar a dudas, por el 50 aniversario del inicio de la actividad financiera de nuestra entidad. En el periodo transcurrido desde entonces, Caixa Tarragona ha incrementado sus recursos propios del capital fundacional inicial, nueve mil quince euros, aportado íntegramente por la Diputación de Tarragona, hasta los más de a doscientos veintidós millones de euros con qué hoy cuenta.

Hoy día estamos presentes en 20 comarcas y, con una red de más de 280 oficinas, tenemos como objetivo prioritario ofrecer una gama de productos y servicios que satisfaga realmente las necesidades financieras de nuestros clientes, tanto en el ámbito particular como en el empresarial. Los criterios de gestión aplicados por la entidad están encaminados a garantizar el

ahorro que nos confían nuestros impositores y a potenciar iniciativas económicas destinadas a generar el desarrollo de las comarcas en las que estamos implantados.

Coincidiendo con el cincuenta aniversario del inicio de la actividad económica, Caixa Tarragona ha ejecutado una importante remodelación de su sede central. Se inició el año 2000 y ha finalizado en el mes de diciembre de 2002. El edificio central se ha ampliado en 5.330 metros cuadrados, de los cuales 1.215 estarán destinados a actividades culturales. La inversión necesaria para este proyecto ha sido de casi 12 millones de euros.

La ampliación de la sede central de Caixa Tarragona se ha llevado a cabo con la voluntad de disponer de unas nuevas instalaciones que permitieran la concentración de servicios centrales y filiales en un mismo edificio, así como para poder disponer también de espacio suficiente por afrontar el crecimiento de la entidad en los próximos años.

Esta reforma ha sido aprovechada por Caixa Tarragona para desarrollar una amplia zona dedicada a las actividades culturales, que pasará a estar gestionada por la Fundación Caixa Tarragona y que ofrecerá, a partir de este año, una programación regular. Los nuevos equipamientos culturales ocupan más de 1.200 metros cuadrados y engloban, además del auditorio, salas polivalentes, salas de exposiciones y nuevas oficinas para la Fundación. El auditorio tiene un aforo de 346 personas y se inauguró con un recital de la prestigiosa pianista Alicia de Larrocha, la trayectoria discográfica de la cual ha estado reconocida con la concesión de cuatro premios Grammy y otros importantes galardones internacionales.

El proyecto global, realizado por Aragonés, Ariño y Feliu, ha primado la voluntad de integrar en el nuevo espacio las condiciones acústicas de la ejecución musical en vivo del repertorio clásico, con la capacidad añadida del tratamiento sonoro que proporcionan las nuevas tecnologías. En este sentido, a la hora de concebir el diseño del nuevo auditorio de Caixa Tarragona, ha tenido una gran importancia la especificidad de la caja escénica, que en los conciertos actúa como el instrumento de la orquesta, hasta una sala de paredes convergentes y con un gran difusor, para garantizar una buena distribución del sonido. Otro elemento significativo es el equipamiento audiovisual de la sala, dotada de un estudio de grabación muy completo.

Entre los elementos especialmente destacados de estas nuevas instalaciones hay una obra del artista vinculado al Vendrell, Apel·les Fenosa, que se ha colocado en el vestíbulo principal. La obra, que tiene por título "Flama", es una de las piezas más representativas del escultor y evoca la transformación de un cuerpo femenino en una llama de fuego.

A finales de diciembre tuvo lugar la celebración del acto institucional conmemorativo de los 50 años del funcionamiento de nuestra entidad. El acto fue presidido por el Conseller de Economía y Finanzas de la Generalitat a quién acompañaban, en la mesa presidencial, nuestro presidente, el presidente de la Diputación de Tarragona, el alcalde, el presidente de la CECA y nuestro director general. Recibimos felicitaciones por la buena

salud de Caixa Tarragona por parte de representantes de las cajas catalanas, de las administraciones local y autonómica y del mundo socioeconómico.

Durante el mes de diciembre, gracias al acuerdo firmado entre Caixa Tarragona y Correos y Telégrafos, las cartas salientes llevaron el matasellos conmemorativo del 50 aniversario. También se celebró un acto que consistió en una cena con toda la plantilla, de gran ambiente festivo, con la presencia de nuestro director general y nuestro presidente.

El concurso del logotipo realizado en febrero obtuvo una respuesta de gran repercusión, tanto en el mundo profesional del diseño como en los centros docentes y de cualquier parte de Cataluña. El jurado decidió de forma unánime otorgar el Primer Premio a Ferran Giménez, el cual supo transmitir un mensaje de modernidad y contemporaneidad, y al mismo tiempo una buena integración con la actual marca de Caixa Tarragona.

DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

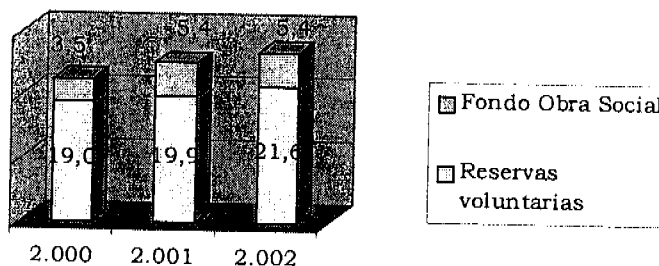
Caixa Tarragona es una institución financiera, de carácter benéfico y social, y sin ánimo de lucro que canaliza de forma adecuada la inversión, para contribuir al desarrollo socioeconómico de su ámbito de actuación.

La Obra Social de Caixa Tarragona es el instrumento mediante el cual la entidad devuelve a la sociedad una parte de los beneficios que obtiene en su actividad financiera. Desde su constitución, una parte de las ganancias de la entidad se ha destinado, por un lado, a fortalecer la solvencia financiera y, por otro, a la financiación y al desarrollo de actividades culturales docentes y asistenciales en el ámbito de actuación propio de Caixa Tarragona.

Para la correcta distribución de los excedente netos entre reservas y fondo social, se debe mantener un nivel adecuado en cuanto a la capitalización de la entidad, de acuerdo con su nivel de actividad, para:

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

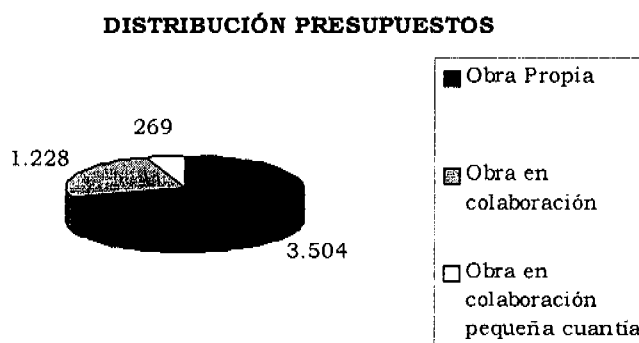
DISTRIBUCIÓN RESULTADOS (millones de euros)



Caixa Tarragona destinará, posteriormente a la aprobación por parte de la Asamblea General, una quinta parte de su resultado (5,4 millones de euros) a la Obra Social, que servirán para materializar proyectos sociales, culturales y docentes. La propuesta de aportación a la Obra Social mantiene la línea ya iniciada el año anterior.

El presupuesto para el ejercicio 2002, ha sido de 6.158 miles de euros, aprobado por el Departamento de Economía y Finanzas de la Generalitat y ratificado por la Asamblea General de Caixa Tarragona.

La aplicación efectiva de este presupuesto ha significado un importe total de 5.003 miles de euros (casi 450 miles de euros más que en el 2001), el detalle del cual es el siguiente:



Este conjunto de proyectos ha evolucionado con el tiempo, adaptándose a las demandas constantes de la sociedad, y han recibido un nuevo impulso con la reciente creación de Fundación Caixa Tarragona. La actividad de la Fundación está repartida en tres áreas fundamentales: Área cultural, Área docente, Área asistencial.

Área cultural:

Caixa Tarragona impulsa iniciativas culturales en cualquier parte del ámbito de actuación de la entidad con el objetivo de ofrecer una oferta moderna y participativa, dirigida a los diferentes públicos. En los últimos años, buena parte de los nuevos proyectos se han canalizado mediante la Fundación Caixa Tarragona, que tiene establecido un circuito de exposiciones itinerantes a la vez que promueve diferentes premios, entre otras actuaciones.

El paso culminante se ha dado el último trimestre del 2002, con la inauguración de la sede de la Fundación Caixa Tarragona, en las nuevas instalaciones del edificio central, en la plaza Imperial Tàrraco de Tarragona. El nuevo espacio cuenta con más de 1.200 metros cuadrados para usos culturales y tiene como principales equipamientos una sala de exposiciones, un auditorio con capacidad para 346 personas, así como varias salas para actividades.

Fundación Caixa Tarragona ha mantenido su línea de exposiciones itinerantes por todo su ámbito de actuación, destacando las exposiciones: "Gaudí sense Gaudí" con motivo del Año Gaudí, "Del Ebre a la mar" que empieza en Hospitalet de L'Infant; "Els grans monastirs de Catalunya nova" en Lleida; "100 Imatges del Delta" en el Perelló.

Este ejercicio se ha dado la 1ª Convocatoria de ayudas para Proyectos Culturales, con interés en el fomento de todas las áreas de la música, artes plásticas, escénicas y de nuevas tecnologías.

Además de la producción propia, se apoya a infinidad de entidades e instituciones para la organización de actividades culturales. Asimismo, la ciudad de Tarragona acoge la Hemeroteca Caixa Tarragona, que disfruta de una fuerte implantación y un importante fondo de publicaciones periódicas de ámbito estatal e internacional. Este año se ha visto reforzado por el acuerdo alcanzado con el Ayuntamiento de Tarragona para la digitalización de forma conjunta del fondo histórico de prensa local, proveniente de las colecciones de las respectivas hemerotecas.

Área docente:

La Obra Social de Caixa Tarragona tiene entre sus prioridades apoyar a la educación y la docencia, ámbito de actuación que se inicia con los hogares de niños, incluye los centros escolares y los institutos, y culmina en el mundo universitario. Recientemente, Fundación Caixa Tarragona ha dado un paso más en el campo educativo con la promoción de la investigación entre los estudiantes de bachillerato. Con el fomento de la tarea docente e investigadora, Caixa Tarragona contribuye al progreso y a la innovación de la comunidad.

Área asistencial:

El campo asistencial es uno de los pilares básicos de la acción de la Obra Social de Caixa Tarragona. El eje central de este ámbito se basa en apoyar a los colectivos más desfavorecidos, para fomentar su integración social y garantizar la calidad de vida mediante una participación plena en la sociedad.

Además de un programa de colaboración con diferentes entidades sociales, Caixa Tarragona es la impulsora y promotora de Fundación Topromi, un centro de disminuidos psíquicos situado en la ciudad de Tarragona. Este proyecto innovador, que combina la actividad de ajuste social y personal con la ocupacional, cuenta con el Centro Especial de Trabajo (CET) que aplica técnicas que permiten estudiar y dividir el trabajo para adaptarlo a la capacidad de cada usuario.

Caixa Tarragona no descuida otros colectivos como el de la gente mayor, a los cuales apoya con el mantenimiento de las instalaciones de los hogares de jubilados, o los inmigrantes, con la puesta marcha de un servicio de acogida, con información y orientación socio laboral y de extranjería.

EMPRESAS DEL GRUPO

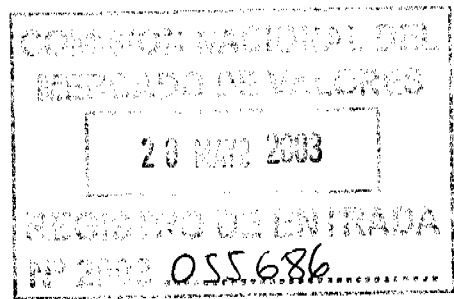
El Grupo Caixa Tarragona está constituido por Caixa Tarragona y cuatro sociedades más, las cuales facilitan y complementan sus actividades. Por otro lado participa en el accionariado de Estalvida de Seguros y Reaseguros S.A, dedicada a actividades relacionadas con productos de seguros en todas las diversas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

CAIXA TARRAGONA GESTIÓN, SA SGIC: la gestora de fondos de inversión del grupo, constituida el año 1996 con el fin de potenciar la comercialización de este tipo de productos. Gestiona un volumen de inversión superior a los 156 millones de euros en derechos consolidados. Participada al 100%.

TOT CORREDURIA D'ASSEGURANCES: empresa de mediación de productos de seguros. Gestiona primas de seguros vida-riesgo y de seguros generales, así como planes de pensiones. Participada al 100% por Caixa Tarragona.

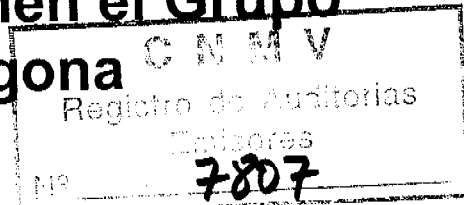
EXPANSIÓN INTERCORMARCAL, SL: dedicada a la promoción, adquisición e intermediación de bienes muebles e inmuebles, al fomento de la inversión, a la compraventa de activos empresariales, a la participación accionarial y a la de empresas, así como prestar diferentes servicios administrativos y de gestión a terceros. Durante el ejercicio 2002 la facturación ha estado superior a los 55 miles de euros. Participada al 100%.

TARRAGONA ECONÒMICA, SA: su objetivo es la promoción industrial y comercial de las comarcas tarraconenses además del diseño y la comercialización de programas informáticos, web y prestación de servicios relacionados con estas actividades. Su volumen de facturación en el último ejercicio ha estado de 15 miles de euros. Participada al 100%.



**Caixa d'Estalvis de
Tarragona y Sociedades
que componen el Grupo
Caixa Tarragona C N M V**

Informe de Auditoría



Cuentas Anuales Consolidadas
del ejercicio terminado
el 31 de diciembre de 2002 e
Informe de Gestión Consolidado

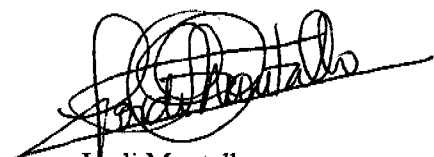
INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

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

1. Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Caixa d'Estalvis de Tarragona y Sociedades que componen el Grupo Caixa Tarragona, que comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2002 y la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad Dominante. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.
2. De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación consolidado y de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación consolidados, además de las cifras del ejercicio 2002, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2002. Con fecha 27 de marzo de 2002 emitimos nuestro informe de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2001, en el que expresamos una opinión con una salvedad por el mantenimiento de un fondo de riesgos bancarios generales, sin asignación específica, al 31 de diciembre de 2001, que ha sido aplicado en el ejercicio 2002 en los términos que se exponen en el párrafo 3.
3. Al 31 de diciembre de 2001, siguiendo criterios de prudencia y al amparo de las facultades que establece la normativa vigente del Banco de España, la Entidad dominante mantenía un fondo para riesgos bancarios generales por importe de 14.604 miles de euros. Tal como se indica en la Nota 17, en el ejercicio 2002, y previa información al Banco de España, la Entidad dominante ha revertido este fondo en el importe anteriormente indicado, con abono a reservas patrimoniales. De acuerdo con principios y normas contables generalmente aceptados, la reversión de este fondo debería haberse realizado con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2002 sin que esto afecte, no obstante, al patrimonio neto del Grupo al 31 de diciembre de 2002.
4. En nuestra opinión, excepto por los efectos de la salvedad descrita en el párrafo 3 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 Caixa d'Estalvis de Tarragona y Sociedades que componen el Grupo Caixa Tarragona 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 la citada fecha, y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuadas, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

5. 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 con el alcance citado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información diferente de la obtenida a partir de los registros contables de la Entidad y de sus sociedades.

DELOITTE & TOUCHE ESPAÑA, S.L.
Inscrita en el R.O.A.C. Núm. S0692



Jordi Montalbo

24 de marzo de 2003

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

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS E INFORME DE GESTIÓN
DEL EJERCICIO 2002**

**CAIXA D'ESTALVIS DE TARRAGONA Y SOCIEDADES QUE COMPONEN
EL GRUPO CAIXA TARRAGONA**
BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001
(Miles de Euros)

ACTIVO	2002	2001	PASIVO	2002	2001
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES:			ENTIDADES DE CREDITO (Nota 13):		
Caja	29.986	30.407	A la vista	24.798	5.662
Banco de España	38.600	44.765	A plazo o con preaviso	77.848	33.964
Otros bancos centrales	-	-		102.646	39.626
	68.586	75.172	DEBITOS A CLIENTES (Nota 14):		
DEUDAS DEL ESTADO (Nota 6)	480.556	462.608	Depósitos de ahorro-		
			A la vista	1.039.466	943.520
ENTIDADES DE CREDITO (Nota 7):			A plazo	1.591.103	1.479.128
A la vista	7.161	21.770	Otros débitos-		
Otros créditos	279.481	237.425	A la vista	171	172
	286.642	259.195	A plazo	478.569	459.660
CREDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 8)	2.575.290	2.296.835		3.109.309	2.882.480
			DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES:		
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 9):			Bonos y obligaciones en circulación	-	-
De emisión pública	-	-	Pagarés y otros valores	-	-
Otros emisores:	44.262	39.329		28.385	37.890
Títulos propios	-	-	OTROS PASIVOS (Nota 15)		
Otros	-	-			
	44.262	39.329		20.407	20.339
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 10)	34.207	29.281	CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN		
PARTICIPACIONES (Nota 11):			PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 16):		
En entidades de crédito	-	-	Fondo de pensionistas	8.779	8.622
Otras participaciones	4.950	5.051	Provisión para impuestos	3.975	-
	4.950	5.051	Otras provisiones	4.101	7.648
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 11):				16.855	16.270
En entidades de crédito	-	-	FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES (Nota 17)	1.000	14.604
Otras	91	94			
	91	94	DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN:		
ACTIVOS INMATERIALES:			Por integración global y proporcional	-	-
Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-	Por puesta en equivalencia	-	-
Otros gastos amortizables	-	-		-	-
	-	-	BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO (Nota 19):		
FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN:			Del Grupo	26.269	25.682
Por integración global y proporcional	-	-	De minoritarios	-	-
Por puesta en equivalencia	-	-		26.269	25.682
	-	-			
ACTIVOS MATERIALES (Nota 12):			PASIVOS SUBORDINADOS (Nota 18)	97.079	57.079
Terrenos y edificios de uso propio	26.062	19.591			
Otros inmuebles	14.907	14.456	INTERESES MINORITARIOS	-	-
Mobiliario, instalaciones y otros	25.849	19.956			
	66.818	54.003	FONDO DE DOTACIÓN	9	9
OTROS ACTIVOS (Nota 15)	38.987	36.255			
			PRIMAS DE EMISIÓN	-	-
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	23.637	23.303			
			RESERVAS (Nota 19)	211.473	176.717
PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	-	-	RESERVAS DE REVALORIZACIÓN (Nota 19)	9.370	9.370
PERDIDAS CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO	-	-	RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS (Nota 19):		
			Por integración global y proporcional	783	689
			Por puesta en equivalencia	441	371
			Por diferencias de conversión	-	-
				1.224	1.060
			RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
TOTAL ACTIVO	3.624.026	3.281.126	TOTAL PASIVO	3.624.026	3.281.126
CUENTAS DE ORDEN (Nota 26)	835.110	771.416			

Las Notas 1 a 30 y el anexo de la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación consolidado a 31 de Diciembre de 2002.

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

CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADOS

CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES FINALIZADOS

EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001

(Miles de Euros)

CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS	2002	2001
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 20)	187.706	186.873
De la cartera de renta fija	32.322	30.763
Resto	155.384	156.110
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 20)	(84.976)	(87.148)
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	3.370	1.883
De acciones y otros títulos de renta variable	3.077	1.649
De participaciones	293	234
De participaciones en el grupo	-	-
A) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	106.100	101.608
COMISIONES PERCIBIDAS	32.408	30.324
COMISIONES PAGADAS	(5.312)	(4.675)
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (Nota 21)	2.806	188
B) MARGEN ORDINARIO	136.002	127.445
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	203	187
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN	(78.180)	(71.673)
De personal (Nota 22)	(53.326)	(47.907)
De los cuales: Sueldos y salarios	(40.762)	(37.687)
De los cuales: Resto de cargas sociales	(10.291)	(8.770)
De los cuales: Pensiones (Notas 3.m i 16)	(591)	(408)
Otros gastos administrativos (Nota 23)	(24.854)	(23.766)
AMORTIZACIÓN Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS	(5.475)	(5.346)
MATERIALES E INMATERIALES	(1.330)	(1.019)
OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	51.220	49.594
C) MARGEN DE EXPLOTACIÓN	104	129
RESULTADOS GENERADOS POR SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	189	363
Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	-	-
Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	(293)	(234)
Correcciones de valor por cobro de dividendos	-	-
AMORTIZACIÓN DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN	-	-
BENEFICIOS POR OPERACIONES GRUPO	-	-
QUEBRANTOS POR OPERACIONES GRUPO	-	-
AMORTIZACIÓN Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (NETO) (Nota 8)	(10.933)	(13.394)
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (NETO) (Nota 11)	-	-
DOTACIÓN AL FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES (Nota 17)	(1.000)	(901)
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Nota 24)	7.422	6.429
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS (Nota 24)	(5.977)	(5.392)
D) RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	40.628	36.465
IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS (Nota 25)	(14.356)	(10.783)
OTROS IMPUESTOS	(3)	-
E) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	26.269	25.682
Del Grupo	26.269	25.682
De minoritarios	-	-

Las Notas 1 a 30 y el anexo descritos en la Memoria forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2002.

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

MEMORIA

DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

(1) NATURALEZA Y ACTIVIDADES PRINCIPALES

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

El objeto social y la actividad principal son promover, custodiar y administrar el ahorro, canalizar de forma adecuada la inversión para contribuir al desarrollo socioeconómico de la provincia de Tarragona, y destinar los resultados obtenidos a la creación y al mantenimiento de obras de interés social y a la autofinanciación. A fecha 31 de diciembre de 2002, la Entidad dispone de una red de 281 oficinas de las que todas están ubicadas en Cataluña, excepto dos ubicadas en Madrid.

Caixa de Tarragona tiene además participaciones en tres sociedades que realizan actividades complementarias a las de la Entidad, así como en otras dos sociedades, las actividades de las cuales son diferentes a las de la Entidad. El detalle de los principales datos de estas cinco sociedades (cuatro de las cuales constituyen el Grupo Caixa Tarragona -en adelante, el Grupo-) a 31 de diciembre de 2002, así como la actividad que desarrollan, se muestran en el Anexo adjunto, que forma parte integrante de esta nota.

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

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

Teniendo en cuenta la actividad a que se dedica la Entidad, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de carácter medioambiental que puedan ser significativas en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados del Grupo.

Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales respecto la información de cuestiones medioambientales.

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

a) Bases de presentación

En cumplimiento de la legislación vigente, las cuentas anuales consolidadas se presentan siguiendo los modelos y los principios contables y normas de valoración establecidos por la Circular 4/1991, de 14 de junio, del Banco de España y actualizaciones posteriores, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de las operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio 2002.

Las cuentas anuales consolidadas han sido preparadas a partir de los registros auxiliares de contabilidad de la Entidad y de sus sociedades. Las cuentas anuales consolidadas que corresponden al ejercicio 2002 están pendientes de aprobar por la Asamblea General. No obstante el Consejo de Administración, que ha formulado dichas cuentas anuales consolidadas el 21 de marzo de 2003, considera que serán aprobadas sin cambios significativos. Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2001 fueron aprobadas por la Asamblea General el 26 de abril de 2002.

b) Comparación de la información

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas del ejercicio 2002 se presentan siguiendo las estructuras y los criterios contables establecidos por la normativa vigente del Banco de España.

No hay ninguna modificación de las normas contables que en su aplicación a la Entidad dificulte la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2002 y 2001

c) Principios de consolidación

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

En el Anexo se muestran las sociedades que forman el Grupo Caixa Tarragona a 31 de diciembre de 2002, con indicación del porcentaje que posee la Entidad, así como otras informaciones solicitadas por la legislación mercantil vigente.

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

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

(a) *Principio del devengo*

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

(b) *Principio del registro*

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

(c) *Transacciones y saldos en moneda extranjera*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(e) Créditos sobre clientes y otros activos a cobrar

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

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

(f) Fondo de insolvencias

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

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

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

medida que exista saldo disponible. Este fondo se constituirá hasta conseguir el triple de los riesgos ponderados.

A 31 de diciembre de 2002 el fondo de cobertura estadística de insolvencias asciende a la cantidad de 30.120 miles de euros, importe que supone haber alcanzado el límite máximo establecido por la circular 4/1991 del Banco de España (véase Nota 8).

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

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

(g) Valores representativos de capital

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

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

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

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

Los títulos incluidos en la cartera de negociación son aquellos valores que el Grupo mantiene en su activo con la finalidad de beneficiarse a corto plazo de las variaciones en los precios y se presentan valorados por el valor de cotización del último día hábil de cada ejercicio. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración se registran por su valor neto en el capítulo "Resultados de operaciones financieras" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio (véase Nota 21).

(h) Activos inmateriales

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

(i) Activos materiales

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

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

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

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

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

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

A 31 de diciembre de 2002, el Fondo de la Obra Social neto de los gastos de mantenimiento producidos durante el ejercicio, se incluyen en el epígrafe "Otros pasivos" del balance de situación consolidado adjunto (véase Nota 15).

(k) Fondos para riesgos bancarios generales

Los fondos para riesgos bancarios generales no están asignados a ningún fin específico y están destinados a hacer frente, si procediera, a riesgos eventuales de carácter extraordinario o cualquier otro riesgo que pudiera presentarse como consecuencia de un posible deterioro de los sectores económicos en los que opera la Entidad (véase Nota 17).

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

(l) Impuesto sobre Sociedades

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

El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por doble imposición, a reinversión, a las bonificaciones y a los gastos de formación, se consideran como un importe menor del impuesto sobre sociedades de cada ejercicio (véase Nota 25). Para que estas deducciones puedan ser efectivas deben cumplirse los requisitos establecidos por la normativa vigente.

(m) Régimen complementario de pensiones

De acuerdo con lo establecido por el Convenio Colectivo para las cajas de ahorro, la Entidad está obligada a complementar, las percepciones que, en su momento, los empleados reciban de la Seguridad Social en concepto de jubilación, viudedad, orfandad e incapacidad laboral permanente, según el régimen de pensiones oficiales.

Acogiéndose a lo dispuesto en el régimen transitorio de la Ley 8/1987, de 8 de junio, de Regulación de Planes y Fondos de Pensiones, la Entidad tiene constituido un fondo externo, al cual se han acogido la mayor parte de los empleados activos y los pasivos jubilados con posterioridad al 3 de noviembre de 1988, mientras que dispone de un fondo interno para los restantes empleados (véase Nota 16). La Entidad también tiene asegurados, mediante una póliza externa, que ha quedado adaptada al cierre del ejercicio 2000 al Real Decreto 1588/1999, los compromisos del personal pasivo jubilado con anterioridad al 3 de noviembre de 1988. Esta póliza, así como la contratada para el plan de pensiones para la cobertura de los compromisos con el personal pasivo incorporado (véase siguientes párrafos), están suscritas con Estalvida, S.A d'Assegurances i Reassegurances (véase Nota 16) y garantizan un tipo de interés básicamente del 6%.

Durante el ejercicio 2001, la Entidad llegó a un preacuerdo con los representantes de sus empleados relativo a la sustitución del sistema de previsión social y adaptación del Plan de Pensiones de sus empleados. Dado que a 31 de diciembre de 2001 el proceso de elaboración y aprobación definitiva de determinados documentos no se encontraba finalizado, la Entidad siguió manteniendo los mismos criterios de registro que en ejercicios anteriores, teniendo en cuenta la situación previa a la firma del acuerdo mencionado. En cualquier caso, la Entidad estimó que si el acuerdo se materializaba en los términos inicialmente acordados, no implicaría la necesidad de registrar pasivos adicionales al 31 de diciembre de 2001.

Con fecha 23 de abril de 2002 se suscribió definitivamente el " Acuerdo relativo a la sustitución del régimen de previsión social y adaptación del plan de pensiones de los empleados " aprobándose el nuevo reglamento de especificaciones así como la base técnica de dicho plan. El plan de pensiones adaptado pasa a ser de aportación definida en lo que se refiere a las aportaciones para cubrir el riesgo de jubilación, sin perjuicio de las aportaciones destinadas a cubrir el riesgo de mortalidad, viudedad, orfandad e incapacidad convirtiéndolo en un plan mixto.

El acuerdo establece una aportación definida futura correspondiente, básicamente, al 3% del salario pensionable de los partícipes cada año consecutivo. Habiéndose establecido un periodo de carencia para las aportaciones de ocho años a partir de la firma de dicho acuerdo. No obstante, durante el periodo de carencia se han establecido unas aportaciones mínimas para determinados colectivos.

Las plusvalías obtenidas como consecuencia del rescate de la póliza de seguros inicial que cubría las prestaciones del plan de pensiones han sido destinadas a cubrir el coste de las futuras primas de riesgo hasta que se consuman, mientras que el resto de provisiones matemáticas de esta han sido asignadas a los partícipes siguiendo los términos del acuerdo suscrito.

Consecuentemente, la adaptación del plan de pensiones no ha supuesto la necesidad de registrar pasivos adicionales al 31 de diciembre de 2002.

(n) Indemnizaciones por despido

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

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

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

(ñ) Fondo de Garantía de Depósitos

Las contribuciones que reglamentariamente corresponden al Fondo de Garantía de Depósitos en entidades de crédito se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en el que se conocen. Como consecuencia de la publicación de la orden 136/2002, de 24 de enero, por la cual se establecen las nuevas aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorro, durante el ejercicio 2002 ha sido necesario registrar una aportación al Fondo de Garantía de Depósitos y, por tanto, se han registrado 919 miles de euros con cargo al epígrafe "Otros cargos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2002 adjunto.

(o) Operaciones de futuro y derivados financieros

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

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

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

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

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

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

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

La propuesta de aplicación del beneficio neto individual correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2002, que será sometida a la aprobación de la Asamblea General, es la siguiente:

	Miles de Euros
Fondo de la Obra Social	5.400
Reservas voluntarias	21.564
	26.964

Para evaluar el patrimonio neto del Grupo a 31 de diciembre de 2002 se deberán considerar los siguientes epígrafes del balance de situación adjunto:

	Miles de Euros
Fondo de dotación	9
Reservas	211.473
Reservas de revalorización	9.370
Reservas en Sociedades Consolidadas	1.224
Subtotal	222.076
Beneficios netos del ejercicio	26.269
Total	248.345

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

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Activo		
Saldos en euros	3.618.318	3.273.918
Saldos en moneda extranjera	5.708	7.208
	3.624.026	3.281.126
Pasivo		
Saldos en euros	3.618.703	3.274.369
Saldos en moneda extranjera	5.323	6.757
	3.624.026	3.281.126

(6) **DEUDAS DEL ESTADO**

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

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Letras del Tesoro	65	11.125
Otras deudas anotadas y otros títulos	480.491	451.483
	480.556	462.608

En el año 2002, la rentabilidad anual media sobre el valor efectivo de las Letras del Tesoro y de la Deuda del Estado ha sido del 3,73 % y del 6,51%, respectivamente.

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

El desglose, en miles de euros, de este capítulo a 31 de diciembre de 2002 por fecha de vencimiento es el siguiente:

	Hasta 3 meses	Entres 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Letras del Tesoro	30	35	-	-	65
Otras deudas anotadas y otros títulos	24.299	109.258	197.885	149.049	480.491
	24.329	109.293	197.885	149.049	480.556

Asimismo, a 31 de diciembre de 2002, los importes registrados dentro del epígrafe Deudas del Estado que integran la cartera de negociación ascienden a 12.133 miles de euros, siendo su coste de adquisición de 11.690 miles de euros, y los que integran la cartera de inversión ordinaria y a vencimiento ascienden a 121.993 y 346.430 miles de euros, con unos valores de mercado de 128.651 y 371.090 miles de euros, respectivamente.

A 31 de diciembre de 2002 una parte importante de las deudas del Estado ha sido cedida a otras entidades de crédito y a acreedores – otros sectores residentes. Los importes efectivos de los cuales figuran contabilizados en los epígrafes "Entidades de crédito" y "Débitos a clientes - Otros Débitos", respectivamente, del pasivo del balance de situación consolidado (véanse las Notas 13 y 14).

Durante el ejercicio 2002 se han traspasado 600 miles de euros de la cartera de negociación a la cartera de inversión ordinaria y 1.400 miles de euros de la cartera de inversión ordinaria a la cartera de vencimiento. El traspaso de la cartera de negociación a la cartera ordinaria se ha realizado, tal y como se indica en la circular del Banco de España, al precio de mercado y el traspaso realizado de la cartera de inversión ordinaria a la cartera de inversión a vencimiento se ha realizado, también de acuerdo con la normativa contable, al menor entre el precio de adquisición corregido y el valor de mercado.

Durante el ejercicio 2002 no se han producido movimientos ni han sido necesarias dotaciones al fondo de fluctuación de valores.

(7) ENTIDADES DE CRÉDITO (ACTIVO)

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Por moneda:		
En euros	285.363	257.464
En moneda extranjera	1.279	1.731
	286.642	259.195

	Miles de Euros	
	2002	2001
Por naturaleza:		
A la vista		
Cuentas mutuas	778	134
Otras cuentas	6.383	21.636
	7.161	21.770
Otros créditos		
Cuentas a plazo	279.481	237.425
	279.481	237.425
	286.642	259.195

En el año 2002 la rentabilidad anual media de las cuentas a plazo de activos ha sido del 3,49%.

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Hasta tres meses	267.005	198.883
Más de tres meses y hasta un año	10.071	27.719
Más de un año y hasta cinco años	2.405	10.823
	279.481	237.425

(8) CRÉDITOS SOBRE CLIENTES

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Créditos en euros	2.571.300	2.291.942
Créditos en moneda extranjera	3.990	4.893
	2.575.290	2.296.835

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Crédito a las Administraciones Públicas	100.723	88.506
Crédito a otros sectores residentes:		
Crédito comercial	71.722	64.064
Deudores con garantía real	1.854.723	1.621.564
Otros deudores-		
Deudores a plazo	466.271	446.819
Deudores a la vista y otros	81.011	65.935
Activos dudosos	41.108	42.265
Arrendamientos financieros	16.125	18.877
	2.631.683	2.348.030
Crédito a no residentes	8.169	7.663
	2.639.852	2.355.693
Menos, fondo de provisión de insolvencias	(64.562)	(58.858)
	2.575.290	2.296.835

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

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Vencido	71.749	62.066
Hasta tres meses	47.828	41.604
Más de tres meses y hasta un año	175.212	163.188
Más de un año y hasta cinco años	349.922	302.581
Más de cinco años	1.983.145	1.775.325
Sin clasificar	11.996	10.929
	2.639.852	2.355.693

Durante el ejercicio 2002 la Entidad ha participado en dos titulizaciones de activos, una de prestamos hipotecarios y la otra de prestamos a empresas, por importe de 72 y 37 millones de euros, respectivamente.

A 31 de diciembre de 2002 el saldo de los activos titulizados asciende a 275.986 miles de euros.

El detalle de los activos titulizados, es el siguiente:

Denominación	Fecha de emisión	Miles de Euros	
		Importe inicial	Pendiente de amortizar
TDA 11, Fondo de Titulización Hipotecaria	1 enero de 2000	150.253	100.921
TDA-13 Mixto, Fondo de Titulización de Activos	14 diciembre de 2000	90.152	68.562
AyT 11 Fondo de Titulización Hipotecaria	30 octubre de 2002	72.003	69.870
AyT FTGencat 1 Fondo de Titulización de Activos	12 diciembre de 2002	37.033	36.633
		349.441	275.986

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

	Miles de Euros
Saldo al 1 de enero	42.265
Más:	
Incorporación de nuevos activos	43.366
Menos:	
Activos normalizados	(38.220)
Activos dados de baja	(6.303)
Saldo a 31 de diciembre	41.108

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondos de insolvencias" que incluye las provisiones específicas, genérica, y el fondo de cobertura estadística relativos a los saldos de "Entidades de crédito" y "Créditos sobre clientes":

	Miles de Euros	
	2002	2001
Saldo al 1 de enero	58.858	49.892
Más:		
Dotaciones del ejercicio con cargo a resultados, netas de disponibilidades del ejercicio	17.476	19.894
Menos:		
Fondos disponibles de ejercicios anteriores	(3.701)	(5.367)
Utilización del fondo	(5.779)	(5.567)
Traspaso a otros fondos	(2.292)	6
Saldos a 31 de diciembre	64.562	58.858
Del que:		
Provisiones para riesgos específicos	13.285	14.899
Provisión genérica	21.157	19.689
Fondo de cobertura estadística	30.120	24.274

Los traspasos a otros fondos corresponden 973 miles de euros para las provisiones para insolvencias de créditos que han sido adjudicados, a 297 miles de euros para la clasificación del fondo de insolvencias genérico de renta fija y el resto para la clasificación de los fondos de insolvencias específicos por pasivos contingentes.

El detalle del epígrafe de "Amortizaciones y provisiones para insolvencias - neto" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas de los ejercicios 2002 y 2001 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2002	2001
Dotaciones netas con cargo a resultados del ejercicio	17.476	19.894
Más - Amortizaciones sin fondo	2.575	1.301
Menos - Fondos disponibles	(4.211)	(5.406)
Recuperaciones de activos en suspenso	(4.907)	(2.395)
Total	10.933	13.394

Dentro de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2002, además de las provisiones para insolvencias de créditos, se incluyen 510 miles de euros correspondientes a disponibilidades por avales y pasivos contingentes (véase Nota 16).

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

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Por sectores:		
Otras emisiones		
De entidades de crédito	16	16
De otros sectores residentes	18.071	12.717
	18.087	12.733
De no residentes	26.472	26.596
	44.559	39.329
Menos, fondo de insolvencia	(297)	-
	44.262	39.329

	Miles de Euros	
	2002	2001
Por cotización:		
Cotizados	44.534	39.296
No cotizados	25	33
	44.559	39.329

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

El movimiento que se ha producido en este capítulo del balance de situación consolidado adjunto durante los ejercicios 2002 y 2001 se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	39.329	28.099
Compras	5.685	23.341
Ventas y amortizaciones	(455)	(12.111)
Traspasos	-	-
Saldo al cierre del ejercicio	44.559	39.329

Durante el ejercicio 2002 no se han producido movimientos ni han sido necesarias dotaciones al fondo de fluctuación de valores. A 31 de diciembre de 2002, el saldo de la cuenta de "Fondos de Insolvencias" corresponde, de acuerdo con los requerimientos de la normativa vigente, al fondo genérico de renta fija, que a 31 de diciembre de 2001 se presentaba conjuntamente con el fondo de insolvencias de crédito a clientes.

A 31 de diciembre de 2002, dentro del epígrafe "Obligaciones y otros valores de renta fija", se incluye 15.563 miles de euros clasificados como cartera de inversión ordinaria y 28.996 miles de euros clasificados como a cartera de inversión a vencimiento; a 31 de diciembre de 2001 correspondían 10.238 miles de euros como cartera de inversión ordinaria y 29.091 miles de euros como cartera de inversión a vencimiento.

El valor de mercado de los títulos incluidos en este epígrafe a 31 de diciembre de 2002 es de 44.858 miles de euros (39.182 miles de euros, el 31 de diciembre de 2001).

En el ejercicio 2002 no se han producido traspasos entre carteras.

La rentabilidad media anual de las obligaciones y otros valores de renta fija ha sido de un 4,69% durante el año 2002.

El epígrafe "Obligaciones y otros valores de renta fija - De otros sectores residentes" incluye en el ejercicio 2002 Bonos de Titulización de Activos por un importe de 14.783 miles de euros, de los cuales 5.192 se adquirieron durante el ejercicio 2002; concretamente 2.196 miles de euros corresponden a la suscripción de bonos del AYT 11, Fondo de Titulización Hipotecaria, y los 2.996 miles de euros restantes corresponden a bonos del AYT - FTGENCAT I, Fondo de Titulización de Activos (véase Nota 8).

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

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
De entidades de crédito	524	1.030
De otros sectores residentes	31.798	24.216
	32.322	25.246
De no residentes	6.492	6.095
	38.814	31.341
Menos, fondo de fluctuación de valores	(4.607)	(2.060)
	34.207	29.281

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, sin tener en cuenta el fondo de fluctuación de valores, durante los ejercicios 2002 y 2001 se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	31.341	35.507
Compras	27.990	16.507
Ventas	(20.517)	(20.673)
Saldo al cierre del ejercicio	38.814	31.341

La totalidad de los títulos registrados en este epígrafe corresponden a la cartera de inversión ordinaria, con un valor de mercado de 79.098 miles de euros (45.545 miles de euros el 31 de diciembre de 2001).

El 31 de diciembre de 2002 este epígrafe incluye 3.863 miles de euros correspondientes a valores no cotizados en la Bolsa (11.192 miles de euros el 31 de diciembre de 2001).

Durante el ejercicio 2002 la Entidad ha llegado a un acuerdo por el cual ha canjeado 114.644 acciones de Autopistas de Catalunya, S.A. Concesionaria de la Generalitat de Cataluña (AUCAT), por 4.232.238 acciones de Acesa Infraestructuras, S.A.. Este canje no ha supuesto ninguna plusvalía o minusvalía contable, ya que el valor de mercado asignado a las acciones que la Entidad mantenía sobre AUCAT, de acuerdo con el rango de los valores proporcionados por los expertos independientes, eran equivalentes al valor de mercado de las acciones recibidas de Acesa Infraestructuras, S.A.. Por este motivo, y de acuerdo con la normativa vigente, las acciones que la Entidad mantiene sobre Acesa Infraestructuras, S.A. figuran registradas al activo del balance de situación adjunto al mismo valor contable que figuraban registradas las acciones mantenidas sobre AUCAT.

Fiscalmente, se ha generado una plusvalía tácita de 39.858 miles de euros por la cual la Entidad ha tributado en el ejercicio 2002, registrándose de forma paralela, el importe anticipado correspondiente (véanse Notas 15 y 25).

El beneficio obtenido en el ejercicio 2002 por alienación de estos títulos y otros títulos de renta variable ha ascendido a 5.027 miles de euros y corresponden básicamente a la venta de 557.553 acciones de Acesa Infraestructuras, S.A... Las pérdidas del ejercicio 2002 han ascendido a 24 miles de euros (véase Nota 21).

El importe de las participaciones mantenidas en fondos de inversión gestionados por sociedades del Grupo y registrados dentro del epígrafe "Acciones y otros títulos de renta variable - De otros sectores residentes" asciende a 9.401 y 644 miles de euros, a 31 de diciembre de 2002 y 2001, respectivamente.

Siguiendo el criterio de valoración señalado en la nota 3.g, en lo referente a las plusvalías tácitas existentes en el momento de adquisición y que aun perduran en el momento de la valoración, señalamos, que de acuerdo con lo establecido por la circular del Banco de España que, a la determinación de las plusvalías tácitas no asignables a activos concretos se les consideran, de acuerdo con las valoraciones realizadas, una vida útil superior a 5 años. Las sociedades en las que se aplica este criterio son Certum, S.A. y Gerens Management Group, S.A. y la Entidad considera que los ingresos futuros superaran ampliamente la amortización teórica de la plusvalía no asignable a activos concretos.

El movimiento experimentado por el fondo de fluctuación de valores durante los ejercicios 2002 y 2001 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2002	2001
Saldos a 1 de enero	2.060	2.274
Dotaciones del ejercicio netas de disponibilidades	2.742	1.410
Utilización fondos	(8)	(1.487)
Disponibilidades de otros ejercicios	(187)	(137)
Saldos a 31 de diciembre	4.607	2.060

(11) PARTICIPACIONES Y PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO

El movimiento durante los ejercicios 2002 y 2001 de los epígrafes "Participaciones en empresas del Grupo" y "Participaciones" de los balances de situación que corresponden a títulos no cotizados en la Bolsa y que recoge la inversión en sociedades del Grupo no consolidables por el método de integración global o proporcional, es el siguiente:

	Miles de Euros			
	Participaciones en empresas del Grupo		Participaciones	
	2002	2001	2002	2001
Saldos a 1 de enero	94	4.411	5.051	0
Variación de Valor	(3)	38	(101)	696
Traspasos	-	(4.355)	-	4.355
Saldos a 31 de diciembre	91	94	4.950	5.051

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

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

(12) ACTIVOS MATERIALES

El movimiento de las cuentas de activos materiales durante el ejercicio 2002 y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente:

	Miles de Euros				
	Saldo Inicial	Altas	Bajas	Traspasos	Saldo final
Terrenos y edificios de uso propio	23.919	61	(1.767)	8.825	31.038
Otros inmuebles					
Edificios en renta	1.544	-	(15)	(39)	1.490
Fincas rústicas, parcelas y solares	6.892	-	(74)	(208)	6.610
Inmuebles OS	2.766	3.842	(3.021)	-	3.587
Otros	7.413	13.068	(2.878)	(10.232)	7.371
	18.615	16.910	(5.988)	(10.479)	19.058
Mobiliario, instalaciones y otros					
Equipos informáticos e instalaciones	25.929	4.285	(144)	(2)	30.067
Mobiliario e instalaciones OS	806	1.150	-	-	1.956
Otros	36.037	4.943	(1.463)	1.657	41.174
	62.772	10.378	(1.607)	1.654	73.197
Menos, amortización acumulada					
Terrenos y edificios de uso propio	(4.331)	(578)	17	84	(4.976)
Otros inmuebles	(989)	(92)	8	-	(1.073)
Mobiliario, instalaciones y otros	(42.813)	(4.890)	271	(84)	(47.348)
	(48.133)	(5.560)	296	-	(53.397)
Menos, fondo para saneamiento de activos adjudicados					
	(3.170)	(1.292)	1.384	-	(3.078)
Total	54.003	20.497	(7.682)	-	66.818

Los movimientos que se han producido durante el ejercicio bajo el concepto de "traspasos" corresponden básicamente a la puesta en funcionamiento de la ampliación de la sede central en el último trimestre del ejercicio 2002. En el mismo periodo se empezaron a amortizar los bienes activados de acuerdo con los coeficientes de amortización señalados en la Nota 3.i.

Tal como se indica en la Nota 3.i, la Entidad se acogió a la actualización de balances regulada en el Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio, incrementando el valor de los activos materiales a partir de la tabla de los coeficientes de actualización publicados en el Real Decreto 2.607/1996, de 20 de diciembre. Las cuentas de activo afectadas por la actualización recogida en el mencionado Real Decreto, y su efecto a 31 de diciembre de 2002, son los siguientes:

	Miles de Euros		
	Incremento	Amortización	Efecto neto
Terrenos y edificios de uso propio	4.797	(678)	4.119
Otros inmuebles	418	(73)	345
Mobiliario, instalaciones y otros	1.672	(1.650)	22
Total	6.887	(2.401)	4.486

Como consecuencia de la mencionada actualización, el gasto por amortización del ejercicio 2002 se ha visto incrementado en el importe de 150 miles de euros, que tiene la consideración de gasto deducible en el Impuesto sobre Sociedades.

Dentro del apartado "Otros inmuebles - Otros" se incluyen 2.409 y 2.737 miles de euros de altas y bajas de inmuebles adjudicados, respectivamente, siendo el saldo a 31 de diciembre de 2002 de 3.386 miles de euros (3.714 miles de euros el 31 de diciembre de 2001).

(13) ENTIDADES DE CRÉDITO (PASIVO)

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Por moneda:		
En euros	99.215	35.679
En moneda extranjera	3.431	3.947
	102.646	39.626

	Miles de Euros	
	2002	2001
Por naturaleza:		
A la vista		
Cuentas mutuas	236	596
Otras cuentas	24.562	5.066
	24.798	5.662
A plazo o con preaviso		
Banco de España	-	-
Cesiones temporales	36.311	-
Cuentas a plazo	41.537	33.964
	77.848	33.964
	102.646	39.626

En el año 2002 el coste anual medio de las cuentas a la vista y de las cuentas a plazo o con preaviso ha sido del 2,16% y del 3,56% respectivamente.

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Hasta tres meses	67.183	32.665
Más de tres meses y hasta un año	10.665	1.299
	77.848	33.964

(14) DÉBITOS A CLIENTES

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
En euros	3.107.430	2.879.689
En moneda extranjera	1.879	2.791
	3.109.309	2.882.480

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Administraciones Públicas	96.241	89.759
Otros sectores residentes:		
Cuentas corrientes	905.445	811.530
Cuentas Ahorro	61.681	69.768
Imposiciones a plazo	1.521.977	1.410.266
Cesiones temporales de activos	478.123	457.072
Otras cuentas	171	172
No residentes	45.671	43.913
	3.109.309	2.882.480

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Depósitos de Ahorro		
Hasta tres meses	194.160	194.160
Más de tres meses y hasta un año	810.945	715.550
Más de un año y hasta cinco años	540.537	69.418
	1.591.103	1.479.128
Otros débitos		
Hasta tres meses	431.995	423.660
Más de tres meses y hasta un año	46.574	36.000
Más de un año y hasta cinco años		-
	478.569	459.660

(15) OTROS ACTIVOS Y PASIVOS

El detalle del epígrafe "Otros activos" de los balances de situación consolidados adjuntos a 31 de diciembre de 2002 y 2001 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2002	2001
Hacienda Pública		
Impuesto sobre beneficios anticipado (Nota 25)	22.689	10.395
Otros conceptos	35	1
Fianzas dadas	193	-
Operaciones en camino	1.307	1.222
Cheques a cargo de entidades de crédito	10.695	18.617
Operaciones pendientes de liquidar y otras	4.068	6.020
	38.987	36.255

El incremento del epígrafe "Impuesto sobre beneficios anticipados" corresponde básicamente al beneficio fiscal generado por el canje de la totalidad de las acciones que la Entidad mantenía sobre la sociedad Autopistes de Catalunya, S.A. Concesionaria de la Generalitat de Catalunya por acciones de la sociedad Acesa Infraestructuras, S.A. (véase Nota 10). Este impuesto anticipado se ira recuperando básicamente a medida que se vaya produciendo el beneficio contable derivado de las ventas que se realicen. La Entidad estima que la reversión de este impuesto anticipado se prevé en una periodo no superior a los diez años.

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Obligaciones a pagar	1.084	922
Fianzas recibidas	620	404
Fondo OS, neto de gastos de mantenimiento	5.788	3.258
Impuesto sobre beneficio diferido (Nota 25)	122	208
Operaciones en camino	327	448
Cuentas de recaudación	19.091	21.847
Cuentas especiales	618	1.715
Otros	735	9.088
	28.385	37.890

La Obra Social de las cajas de ahorro está regulada por las normas contenidas en los Reales Decretos 2290/1977 y 502/1983. Esta normativa indica que las cajas de ahorro destinarán a la financiación de obras sociales propias, o en colaboración, la totalidad de los excedentes que, de conformidad con las normas vigentes, no deban integrarse en sus reservas.

El valor neto contable de las inversiones en inmovilizado material afecto a la Obra Social es de 4.345 y 2.455 miles de euros a 31 de diciembre de 2002 y 2001, respectivamente. Los gastos correspondientes durante 2002 y 2001 ascienden a 3.032 y 3.457 miles de euros, respectivamente, incluyendo las amortizaciones practicadas en cada ejercicio sobre el inmovilizado afecto a la Obra Social.

El movimiento de este fondo durante el ejercicio 2002 ha sido el siguiente:

	Miles de Euros
Saldo al inicio del ejercicio	3.258
Aplicación del excedente	5.400
Gastos de mantenimiento del ejercicio	(3.032)
Otros pasivos	202
Otros	(40)
Saldo al cierre del ejercicio	5.788

El concepto "Otros pasivos" corresponde a obligaciones de la Obra Social pendientes de pago.

(16) PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Fondos de pensiones interno	8.779	8.622
Provisión para impuestos (véase Nota 25)	3.975	-
Otras provisiones		
Fondo para insolvencias riesgo de firma	1.477	967
Provisión para contingencias fiscales y jurídicas	309	371
Fondo específico para renovación tecnológica	486	1.100
Fondo para riesgos generales de negocio	246	3.744
Otras provisiones	1.583	1.466
	16.855	16.270

La Entidad tiene cubiertos sus compromisos por pensiones en los términos que se indican en la Nota 3.m El movimiento durante los ejercicios 2002 y 2001 del Fondo interno que da cobertura a 6 personas ha sido el siguiente:

	Miles de Euros	
	2002	2001
Saldo a 31 de diciembre de 2001	8.622	8.460
Dotación con cargo a resultados:		
Con cargo a gasto de personal (Nota 22)	50	-
Con cargo a coste financiero (Nota 20)	347	340
Disponibilidades ejercicios anteriores	(120)	(60)
Utilización del fondo para el pago de pensiones	(120)	(118)
	8.779	8.622

Los compromisos actuariales cubiertos en el Fondo interno a 31 de diciembre de 2002 han sido calculados por un actuario, en función de las hipótesis siguientes:

- Tipo de interés de actualización aplicado: 4%
- Tasa de incremento salarial: 2% compuesto anual.
- Tasa de revalorización de las pensiones: 2 %.
- Tasa de incremento de las bases de la Seguridad Social y de las pensiones: 2% compuesto anual.
- Método de cálculo: capitalización individual.
- Tablas de supervivencia: PERM/F-2000P.

El importe registrado en el epígrafe "Fondo de pensiones interno" del balance de situación adjunto corresponde al pasivo devengado con el personal activo y pasivo cubierto por el mismo, calculado de acuerdo con las hipótesis comentadas. Asimismo, de acuerdo con el estudio actuarial comentado, el valor actual de los compromisos que el Grupo tiene adquiridos a 31 de diciembre de 2002 para pensiones no causadas del personal activo dentro del fondo interno es aproximadamente de 6.557 miles de euros.

Adicionalmente al fondo interno, la Entidad tiene constituido un fondo de pensiones externo, ceñido al acuerdo que se suscribió con fecha 23 de abril de 2002, para cubrir parte de los compromisos por pensiones tanto del personal activo como pasivo. Asimismo, tiene contratada una póliza de seguros para la cobertura de sus compromisos con otra parte del personal pasivo (véase Nota 3.m).

Los compromisos asegurados y provisionados a 31 de diciembre de 2002 cubren los compromisos adquiridos y devengados.

Las aportaciones a fondos de pensiones externos correspondientes al ejercicio 2002 han ascendido a 541 miles de euros (véase Nota 22).

El movimiento de las provisiones durante el ejercicio 2002 y 2001 ha sido el siguiente:

	Miles de Euros	
	2002	2001
Saldos a 1 de enero	7.648	3.805
Dotaciones netas con cargo a resultados	330	4.638
Disponibilidades de ejercicios anteriores	(3.502)	(287)
Utilizaciones	(1.395)	(508)
Traspasos	1.020	-
Saldos a 31 de diciembre	4.101	7.648

A 31 de diciembre de 2002 la provisión constituida para cubrir los costes de adaptación tecnológica asciende a 486 miles de euros. Asimismo, el saldo a 31 de diciembre de 2002 el fondo por riesgos generales del negocio asciende a 246 miles de euros, básicamente, para cubrir riesgos contingentes. En otras provisiones se han contabilizado fondos para cubrir otras contingencias de diferente naturaleza relacionada con la actividad bancaria.

Durante el ejercicio 2002 la Entidad ha dispuesto un importe de 3.502 miles de euros correspondiente al "Fondo para riesgos generales de negocio" y ha constituido un fondo específico para impuestos que cubren las contingencias derivadas de las actas fiscales incoadas durante el ejercicio 2002 (véase Nota 25).

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

A 31 de diciembre de 2001, el saldo de este epígrafe ascendía a 14.604 miles de euros, cuyas dotaciones con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias se habían efectuado en los ejercicios 2001, 1999 y anteriores, basándose en un criterio de prudencia y de acuerdo a la Circular 4/91 del Banco de España. Durante el ejercicio 2002, con el conocimiento y toma de razón del Banco de España, se ha traspasado este saldo directamente a reservas voluntarias, sin pasar por la cuenta de pérdidas y ganancias (véase Nota 19). Adicionalmente se han efectuado dotaciones adicionales por importe de 1.000 miles de euros con cargo al epígrafe de "Dotación al Fondo para riesgos bancarios generales" de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2002, con lo que el saldo de este epígrafe al 31 de diciembre de 2002 asciende a 1.000 miles de euros.

(18) PASIVOS SUBORDINADOS

La Entidad ha realizado en el ejercicio 2002 dos emisiones de financiación subordinada, por un importe total de 40.000 miles de euros.

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

Emisión	Fecha	Miles de Euros
1ª	junio 2000	9.000
2ª	noviembre 2000	15.024
3ª	mayo 2001	21.035
4ª	noviembre 2001	12.020
5ª	febrero 2002	15.000
6ª	noviembre 2002	25.000
	Total	97.079

Las características principales de estas emisiones son las siguientes:

1ª Emisión

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

2ª Emisión:

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

3ª Emisión:

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

4ª Emisión:

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

5ª Emisión:

Período	Tipo de interés	Revisión
Enero 2002 - 27 enero 2003	3,5%	Fijo
28 enero 2003 - 27 enero 2007	80% s/TMPH (*)	Semestral
28 enero 2007 - 27 enero 2012	83% s/TMPH (*)	Semestral
28 enero 2012 - 27 enero 2017	85% s/TMPH (*)	Semestral

6 Emisión:

Período	Tipo de interés	Revisión
Noviembre 2002 - 27 mayo 2003	4,25%	Fijo
28 mayo 2003 - 27 noviembre 2017	80% s/TMPH (*)	Semestral

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

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

Los intereses devengados por esta deuda durante el ejercicio 2002 han sido de 2.908 miles de euros que se incluyen en el epígrafe "Intereses y cargas asimiladas" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (véase Nota 20).

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

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

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

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

	Miles de Euros			
	Reservas	Reservas de Revalorización	Reservas en sociedades consolidadas	Beneficios del ejercicio
Saldos a 31 de diciembre de 2000	157.577	9.370	950	23.057
Distribución resultado del ejercicio 2000				
a dotación del fondo OBS (Nota 15)	-	-	-	(3.456)
a reservas	19.045	-	-	(19.045)
a reservas en sociedades consolidadas	-	-	556	(556)
Dividendo pagado el 2001				
Con cargo a resultados 2000	602	-	(602)	-
Dividendo pagados el año 2000	(199)	-	199	-
Incluidos en la aplicación de resultados de la Entidad				
Otros ajustes de consolidación	(308)	-	(43)	-
Resultados del ejercicio 2001				25.682
Saldos a 31 de diciembre de 2001	176.717	9.370	1.060	25.682
Actualización RD/1996				
Distribución resultado del ejercicio 2001				
a dotación del fondo OBS (Nota 15)	-	-	-	(5.400)
a reservas	19.855	-	-	(19.855)
a reservas en sociedades consolidadas	-	-	427	(427)
Dividendos pagados el 2002				
Con cargo a resultados 2001	1.003	-	(1.003)	-
Dividendo pagados el año 2001				
Incluidos en la aplicación de resultados de la Entidad	(602)	-	602	-
Traspaso con cargo a fondos de riesgos bancarios generales (Nota 17)	14.604	-	-	-
Otros ajustes de consolidación	(104)	-	138	-
Resultados del ejercicio 2002	-		-	26.269
Saldos a 31 de diciembre de 2002	211.473	9.370	1.224	26.269

De acuerdo con la normativa vigente, los grupos consolidables de entidades de crédito han de mantener en todo momento un volumen suficiente de recursos propios, con el fin de cubrir el total de las exigencias de riesgos de crédito, de cambio y de mercado. A 31 de diciembre de 2002, el Grupo Caixa Tarragona cumple estos requisitos.

Tal y como se indica en la Nota 17, durante el ejercicio la Entidad, con conocimiento y toma de razón del Banco de España, ha traspasado 14.604 miles de euros del Fondo para Riesgos Bancarios Generales a Reservas de libre disposición.

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

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

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

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

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

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Intereses y rendimientos asimilados		
De entidades de crédito	8.598	12.991
De créditos sobre clientes	146.786	143.119
De cartera de renta fija	32.322	30.763
	187.706	186.873
Intereses y cargas asimiladas		
De entidades de crédito	2.081	1.336
De acreedores	79.297	83.628
De financiaciones subordinadas (Nota 18)	2.908	1.809
Coste imputable a los fondos de pensiones internos constituidos (Nota 16)	347	340
Otros intereses	343	35
	84.976	87.148

(21) RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
De la cartera de negociación	77	(159)
Por ventas de la cartera de renta variable neta (Nota 10)	5.003	1.360
Por ventas y amortizaciones de la cartera de renta fija de inversión	15	13
De productos por diferencias de cambio	254	255
Por disponibilidad del fondo de fluctuación de renta variable	187	137
Por operaciones de futuro sobre valores	12	(8)
Dotaciones netas al fondo de fluctuación de valores (Nota 10)	(2.742)	(1.410)
	2.806	188

(22) GASTOS DE PERSONAL

Su detalle es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2002	2001
Sueldos y salarios	40.762	37.687
Gastos Sociales	9.700	8.770
Dotaciones al fondo de pensiones interno (Nota 16)	50	-
Aportaciones a fondos de pensiones externos (Nota 16)	541	408
Indemnizaciones por despidos	1.195	633
Otros gastos	1.078	409
	53.326	47.907

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

	2002	2001
Directivos y jefes	411	396
Oficiales administrativos	295	288
Auxiliares administrativos	550	504
Subalternos	46	52
	1.302	1.240

Durante el ejercicio la entidad ha efectuado una paga voluntaria a su personal activo para conmemorar su cincuenta aniversario la cual se ha clasificado, dado su carácter de no recurrente, como quebranto extraordinario (véase Nota 24). Adicionalmente también se ha abonado una paga especial a parte del personal activo como reconocimiento del esfuerzo que ha supuesto la introducción del euro como moneda de curso legal, utilizando un fondo constituido para tal efecto.

(23) OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
De inmuebles e instalaciones	5.507	4.433
Informática	5.756	5.091
Comunicaciones	1.661	1.296
Publicidad y propaganda	3.450	2.927
Servicio de vigilancia y traslado de fondos	1.000	1.317
Contribuciones e impuestos	1.146	3.717
Gastos judiciales	931	980
Informes técnicos	1.112	581
Otros	4.291	3.424
	24.854	23.766

En el saldo de la cuenta de Informes técnicos, dentro del epígrafe "Otros gastos administrativos" de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2002, se recogen los honorarios de Deloitte & Touche España, S.L. relativos a los servicios de auditoría de cuentas realizados a las diferentes sociedades que componen el grupo Caixa Tarragona y sociedades dependientes, por un importe de 75 miles de euros.

Durante el ejercicio 2002 Deloitte & Touche España, S.L. ni ninguna empresa relacionada ha devengado ningún importe en concepto de consultoría.

(24) PERDIDAS Y BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Beneficios extraordinarios		
Recuperación neta del fondo de cobertura del Inmovilizado	873	1.939
Recuperación neta del fondo de pensiones interno (Nota 16)	120	60
Recuperación neta de otros fondos específicos (Nota 16)	2.657	-
Beneficios de ejercicios anteriores	2.681	2.836
Beneficios por enajenación de inmovilizado	444	1.082
Otros productos	647	512
	7.422	6.429
Quebrantos extraordinarios		
Pérdidas de ejercicios anteriores	3.217	586
Dotaciones netas a otros fondos específicos (Nota 16)	-	4.429
Pérdidas por enajenación de inmovilizado	93	167
Dotaciones a fondos de pensiones internos (Nota 16)	-	-
Otras pérdidas	2.667	210
	5.977	5.392

En el epígrafe “ Pérdidas de ejercicios anteriores “ se incluyen 2.404 miles de euros en concepto de intereses de demora devengado en ejercicios anteriores, sanciones y cuotas de otros impuestos por las actas fiscales incoadas durante el ejercicio 2002 (véase Nota 25).

Como “ Otras pérdidas “ han sido contabilizadas 1.898 miles de euros correspondientes a las pagas extras voluntarias que la Entidad ha hecho efectivas durante el ejercicio 2002 a su personal activo por la conmemoración de su cincuenta aniversario (véase Nota 22).

(25) SITUACIÓN FISCAL

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

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

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

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

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Beneficios del ejercicio, antes de impuestos	40.628	36.465
Aumentos por diferencias permanentes	7.427	7.369
Disminuciones por diferencias permanentes	(12.263)	(7.085)
Ajustes de consolidación	1.144	308
Base contable del impuesto	36.936	37.057
Aumentos por diferencias temporales:		
Con origen en el ejercicio	44.316	287
Con origen en ejercicios anteriores	246	15.126
Disminuciones por diferencias temporales:		
Con origen en el ejercicio	-	-
Con origen en ejercicios anteriores	(929)	(464)
Base imponible fiscal	80.569	52.005

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

	Miles de Euros	
	2002	2001
Base contable del impuesto	36.939	37.057
Cuota, al 35%	12.928	12.970
Menos:		
Bonificaciones y deducciones	(4.989)	(2.187)
Cuotas por actas incoadas	2.824	-
Otros	3.593	-
Gasto por el Impuesto sobre Sociedades	14.356	10.783

Las diferencias permanentes más significativas corresponden, referente a las disminuciones, a la dotación del Fondo de la Obra Social, y a recuperaciones de fondos no deducibles dotados en ejercicios anteriores; referente a los aumentos, corresponden a las dotaciones por provisiones de fondo de insolvencias genéricas y a provisiones diversas.

Las diferencias temporales más importantes corresponden, por tanto, a la plusvalía generada por la permuta de la participación mantenida en Autopistes de Catalunya, S.A., Concesionaria de la Generalitat de Catalunya por acciones de Acesa Infraestructuras, S.A. (véase Notas 10 y 15), a la dotación al fondo de cobertura estadística y a la recuperación de dotaciones no deducibles

El diferencial entre la carga fiscal correspondiente al ejercicio y a ejercicios anteriores, y la carga fiscal ya pagada o que se pagará en el futuro, ha representado que el saldo a 31 de diciembre de 2002 y 2001 de impuestos anticipados y diferidos sea por un lado de 22.689 y 10.395 miles de euros, así como 122 y 208 miles de euros, respectivamente (véase la Nota 15). Durante el ejercicio 2002 la Entidad ha dado de baja impuesto anticipado por 790 miles de euros y 2.803 miles de euros correspondientes a las deducciones por doble imposición y por reinversión respectivamente, generadas por el canje de acciones de Autopistes de Catalunya, S.A., Concesionaria de la Generalitat de Catalunya por acciones de Acesa Infraestructuras, S.A.

Las deducciones utilizadas en la previsión de la liquidación del impuesto sobre sociedades del ejercicio 2002 corresponden básicamente a deducciones por doble imposición y deducciones por reinversión por importe de 1.960 y 2.934 miles de euros respectivamente.

En noviembre de 2002 finalizó la inspección de la Agencia Tributaria iniciada en el ejercicio 2001; dicha inspección cubre los ejercicios 1996 a 1999, ambos incluidos, por los siguientes impuestos: impuesto sobre sociedades, impuesto de la renta de las personas físicas e impuesto sobre el valor añadido.

Como resultado de la inspección se han incoado actas por un importe que asciende a 7.299 miles de euros. De este importe 2.042 miles de euros se han firmado con conformidad y el resto se han firmado con disconformidad. La Entidad ha contabilizado los importes resultantes de las cuotas e intereses especificadas en las actas a los epígrafes " Impuestos sobre sociedades ", " Perdidas extraordinarias " y " Intereses y cargos asimilados " de la cuenta de resultados del ejercicio 2002 adjunto. Adicionalmente se ha constituido una provisión por el efecto que pueda tener sobre resultados las actas firmadas con disconformidad por un importe de 3.601 miles de euros, que conjuntamente con las sanciones corresponden a las actas firmadas con conformidad

pendiente de pago se encuentran clasificadas al epígrafe "Provisión por impuestos" del balance de situación consolidado adjunto (véase Nota 16). En el mes de enero de 2003 la Entidad ha liquidado las actas firmadas con conformidad.

La Entidad tiene abiertos a inspección los ejercicios 2000, 2001 y 2002 para todos los impuestos que le son de aplicación. Por otro lado, las sociedades del Grupo tienen abiertas a inspección los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos que les son de aplicación. A causa de las diferentes interpretaciones posibles que se pueden dar en la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por las entidades financieras, pueden existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Así mismo, en opinión del Consejo de Administración y de sus asesores fiscales, la deuda tributaria que en cualquier caso pudiera derivarse no afectaría significativamente las cuentas anuales del ejercicio 2002.

(26) CUENTAS DE ORDEN

A 31 de diciembre de 2002 y 2001, las cuentas de orden incluyen, entre otros conceptos, los principales pasivos contingentes y compromisos adquiridos en el curso normal de las operaciones bancarias, con el siguiente detalle:

	Miles de Euros	
	2002	2001
Pasivos contingentes		
Avales y cauciones	95.418	101.997
Otros pasivos contingentes	4.162	3.873
	99.580	105.870
Compromisos		
Disponibles por terceros	714.444	647.764
Otros compromisos	21.086	17.782
	735.530	665.456
	835.110	771.416

(27) OPERACIONES DE FUTURO Y DERIVADOS FINANCIEROS

A continuación se detallan las operaciones de futuro y derivados financieros vigentes a 31 de diciembre de 2002:

Tipo de Operación	Operación	Tipo de riesgo a cubrir	Moneda (Divisas/euros)	Miles de euros
Compraventa de divisas no vencidas	Cobertura	Cambio	Divisa	841
Compraventa de deuda anotada pendiente de ejecución	Cobertura	Interés	Euros	7.969
Ventas a plazo	Cobertura	Interés	Euros	48.028
Permutas financieras sobre tipos de interés	Cobertura	Interés	Euros	82.010
Opciones compradas sobre tipo de interés	Cobertura	Interés	Euros	15.606
Opciones emitidas sobre tipo de interés	Cobertura	Interés	Euros	15.606
Opciones emitidas sobre valores	Cobertura	Valor liquidativo	Euros	44.038
Saldo a 31 de diciembre de 2002				214.098

La Entidad mantiene contratos de permuta financiera con vencimiento anual y liquidaciones anuales por los cuales se obliga a pagar un tipo de interés fijo a cambio de cobrar un tipo de interés variables. La finalidad de esta operativa es reducir el efecto que se puede tener sobre la cuenta de resultados los intereses i cargos asimiladas derivadas de las posiciones de pasivo renovables a corto plazo.

Las opciones emitidas sobre los tipos de interés garantizan la revalorización futura garantizada de los depósitos indexados a índices de renta variable.

Por último, las opciones emitidas sobre valores corresponden a la garantía de las participaciones emitidas por fondos de pensiones i fondos de inversión gestionados por la sociedad del Grupo Caixa Tarragona.

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

A 31 de diciembre del ejercicio 2002 los saldos mantenidos por las entidades asociadas con la Entidad:

	Miles de Euros
	2002
Balance de situación:	
Débitos sobre clientes	97.313
Cuenta de pérdidas y ganancias:	
Rendimientos asimilados	44

Durante el ejercicio 2002 la Entidad recibió, en concepto de dividendos, un importe de 293 miles de euros de la sociedad "Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A.".

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

Los miembros de los Órganos de Gobierno de la Entidad, han percibido 202 y 195 miles de euros durante los ejercicios 2002 y 2001, respectivamente, en concepto de dietas de asistencia, y no han habido remuneraciones prefijadas ni de otro tipo en calidad del cargo, con excepción de los que a su vez son empleados de la Entidad, los cuales reciben sus sueldos correspondientes, que han sido de 518 y 467 miles de euros durante el ejercicio 2002 y 2001, respectivamente.

Los préstamos, créditos y avales concedidos por la Entidad a los miembros de los Órganos de Gobierno tienen un saldo a 31 de diciembre de 2002 y 2001 de 9.512 y 9.603 miles de euros, respectivamente. Estos importes devengan un tipo de interés anual que oscila entre el 3,45% y el 13,00%. Los miembros de los Órganos de Gobierno, que a la vez son empleados de la Entidad, tienen únicamente los seguros de vida y pensiones establecidos para todo el personal de acuerdo con el convenio colectivo vigente.

(30) CUADROS DE FINANCIACIÓN

Los cuadros de financiación correspondientes a los ejercicios anuales terminados a 31 de diciembre de 2002 y 2001 se detallan a continuación.

APLICACIONES	2002	2001	ORÍGENES	2002	2001
Créditos sobre clientes	289.938	269.523	Recursos procedentes de las operaciones	48.531	49.278
Inversión menos financiación con Banco de España y entidades de crédito y ahorro		6.669	Inversión menos financiación con Banco de España y entidades de crédito y ahorro	24.211	-
Títulos de renta fija	5.230	11.230	Pasivos Subordinados	40.000	33.055
Acciones y otros valores de renta variable	7.481	-		-	-
Adquisición de inversiones permanentes- Elementos de inmovilizado material	27.349	12.138	Acciones y otros valores de renta variable	-	4.166
Pagos a pensionistas	-	-	Acreedores-	226.829	205.925
Gastos de mantenimiento de la Obra Benéfico-social, excluyendo las amortizaciones del inmovilizado	3.455	3.456	Venta de inversiones permanentes- Elementos de inmovilizado material e inmaterial	9.362	6.380
Otros conceptos de activo menos pasivos	15.480	-	Otros conceptos de pasivo menos activos	-	4.212
TOTAL APLICACIONES	348.933	303.016	TOTAL ORÍGENES	348.933	303.016

El desglose de los recursos procedentes de las operaciones correspondientes a los ejercicios 2002 y 2001 se detalla seguidamente:

RECURSOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES	2002	2001
Beneficios del ejercicio, netos del Impuesto sobre Sociedades	26.269	25.682
Más-		
Amortizaciones del inmovilizado	5.560	5.346
Dotaciones netas a		
Fondo de provisión de insolvencias	13.775	14.527
Fondo de fluctuación de valores	2.554	1.288
Fondo de pensiones interno	277	280
Otros fondos especiales específicos	326	4.468
Fondos genéricos	1.000	901
Menos-		
Beneficios en ventas de participaciones e inmovilizado	168	915
Fondo de saneamiento de inmovilizado	873	1.945
Resultado de sociedades puestas en equivalencia	189	363
	48.531	49.278

GRUPO CAIXA D'ESTALVIS DE TARRAGONA

EMPRESAS PARTICIPADAS POR CAIXA TARRAGONA A 31 DE DICIEMBRE DE 2002

Nombre y actividad de la sociedad	Domicilio Social	Porcentaje de participación	Miles de Euros				Importe de La Participación
			Dividendos Recibidos durante 2002	Capital Social Desembolsado	Reservas y resultados de ejercicios anteriores	Beneficio neto (pérdida) del ejercicio	
Participaciones en empresas del Grupo							
Expansión Intercomarcal, S.L. (antes Cliente Preferente, S.L.) (1) Actividad: Promoción, adquisición, transmisión e intermediación en bienes muebles e inmuebles, fomento de la inversión, compraventa de activos empresariales, participación accionarial y cogestión de empresas, prestación de servicios administrativos y de gestión a terceros	Rbla. Nova, 120 (Tarragona)	100%	149	2.200	147	28	-
Caixa Tarragona Gestió, S.A., S.G.I.I.C. (1) Actividad: Gestora de fondos de inversión	Rbla. Nova, 120 (Tarragona)	100%	185	901	383	121	-
Tarragona Econòmica, S.A. Actividad: Promoción comercial o industrial. Diseño y comercialización de programas informáticos, WEB's y prestación de servicios relacionadas con estas actividades	Plaza Imperial Tarraco, 6-8 (Tarragona)	100%	-	63	38	(3)	91
TOT Corredoria d'Assegurances, S.A. (1) Actividad: Intermediación	Plaza Imperial Tarraco, 6-8 (Tarragona)	100%	691	60	255	303	-
Participaciones							
Estalvida d'Assegurances i Reassegurances, S.A. (2) Actividad: Seguros	Plaza Imperial Tarraco, 6-8 (Tarragona)	37,74%	293	11.539	1.068	508	4.950

Este Anexo forma parte integrante de las Notas I, 2 y 11 de memoria de las cuentas anuales.

(1) Integrado por el método de integración global.

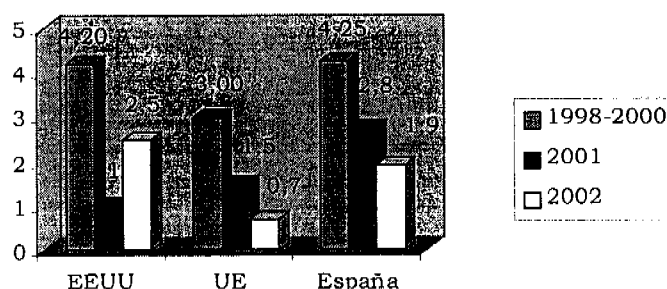
(2) Integrado por el método de puesta en equivalencia.

ENTORNO MACROECONÓMICO

La desaceleración de la actividad económica en el ámbito mundial durante este 2002 es la consecuencia de la pauta marcada por el conjunto de las economías industrializadas del panorama internacional. Aunque, a principios de año parecía que se tenía que dar una progresiva recuperación, a medida que ha ido pasando el ejercicio, las perspectivas de mejora se han retrasado tanto que ha sido necesario trasladar la esperanza de cambio al año 2003.

Esta pauta es el reflejo de un aumento de la incertidumbre en el marco internacional consecuencia de una combinación de factores. En primer lugar, las dificultades para superar los problemas del sector empresarial en EE.UU. y el excesivo peso depositado en el gasto público y el consumo privado. En segundo lugar, las crecientes dudas sobre los efectos en el sistema financiero de un periodo de desaceleración prolongada. En tercer lugar, la lentitud del proceso de recuperación de la inversión. Finalmente, la posibilidad de un conflicto con Irak, conforme se acercaba el final de año, con implicaciones importantes en los precios de la energía, y por lo tanto, en los ritmos de incremento de la producción y de la inflación. Relacionado con esto hay una preocupación por la posibilidad de que se estén generando situaciones de sobrevaloración de los precios de algunos activos, convertidos en refugio para inversores, especialmente activos como la vivienda y la deuda pública.

CRECIMIENTO PIB %



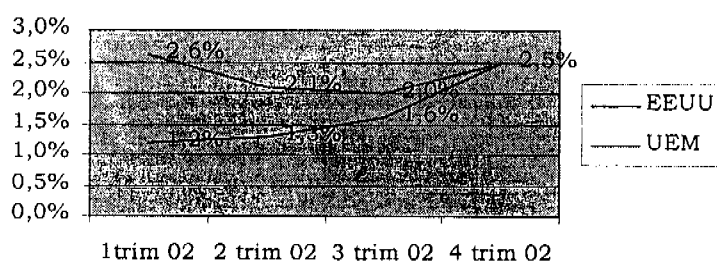
La economía europea ha continuado con una tendencia de crecimiento suave del PIB, por debajo de su potencial, (alrededor del 0,7%) basado en el sector exterior. Aunque se prevé que se produzca una futura revitalización de la demanda interna, el conjunto de la economía europea volverá a crecer por debajo de su potencial durante el próximo año.

Este crecimiento se ha dado en un contexto donde los tipos de interés reales se han situado en mínimos históricos y la confianza de los consumidores, aunque se haya deteriorado, es todavía bastante elevada. La situación del mercado laboral y la percepción de fuertes aumentos de precios por la introducción del euro justifican la reticencia del consumo, y el consecuente

crecimiento moderado del mismo. Los problemas para la financiación y la falta de ajuste de los costes laborales, que presionan los márgenes, aumentan la incertidumbre sobre el sector empresarial.

Durante el mes de diciembre, los síntomas de debilidad de la demanda interna, el riesgo en la capacidad de las exportaciones y las dudas sobre las expectativas de recuperación de la actividad, así como una mejora en las perspectivas de la inflación, llevaron al BCE a tomar la decisión de reducir los tipos de interés en la UEM. Cabe decir que esta situación no se producía desde hacía muchos años.

EVOLUCIÓN IPC



La futura ampliación de la UEM con la incorporación de los países del Este tendrá un notable impacto macroeconómico (liberalización del comercio, mayor dimensión del mercado único e inversión extranjera directa). Sus consecuencias se harán patentes a lo largo del 2003.

El deterioro de las expectativas sobre la economía, añadido a la incertidumbre sobre los beneficios y otros factores de tipo político, han tenido como consecuencia el incremento generalizado de las primas de riesgo. Asimismo, y a pesar de la fuerte caída de los tipos de interés, se ha producido una caída importante de las bolsas.

Cabe destacar la complicada situación vivida en Alemania a lo largo de este año, marcada por la debilidad económica y la inestabilidad política que ha provocado el aumento de su déficit fiscal, con las consecuentes repercusiones sobre el resto de países del entorno europeo.

La situación en España no dista mucho de la comentada anteriormente. La fase de desaceleración en que se encuentra inmersa la economía española muestra una tendencia a remitir el próximo 2003 con un crecimiento porcentual del PIB del 1,9%. Esto comporta ciertos desequilibrios como la restricción al crecimiento por la inflación, la cual se ha situado este año en el 4%, con un diferencial porcentual del 1,3% respecto al año pasado. El déficit por cuenta corriente y el déficit exterior han dificultado la financiación de la inversión necesaria para aumentar la capacidad de crecimiento a largo plazo provocando así un deterioro de la competitividad.

El mantenimiento del "boom" del sector inmobiliario, referido a la construcción de viviendas, ha provocado el incremento del precio en un 17% respecto al año anterior. Como consecuencia de todo ello, el endeudamiento familiar aumenta y se reduce la tasa de ahorro, prácticamente hasta la totalidad.

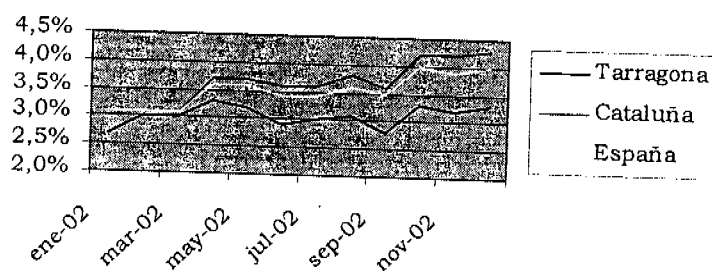
El efecto del redondeo del euro provocó en los consumidores una percepción de aumento muy importante de los precios. Paralelamente, la verdadera subida del índice de precios afectó negativamente a la inflación.

En medio de un contexto interno muy inestable, el crecimiento económico catalán se ha mantenido estable con crecimientos ligeramente más moderados.

La economía catalana ha presentado un crecimiento anual del 1,9% del PIB, en consonancia con la evolución mostrada por la economía española (1,9% también a lo largo de este 2002) y muy por encima de los registros de crecimiento del área del euro. La disminución de la tasa de crecimiento del PIB (del 2,2%) durante la primera mitad de 2002 se explica, básicamente, por el menor dinamismo de la demanda interna, que ha moderado notablemente la progresión. Asimismo esta reducción se ha visto compensada por el comportamiento favorable del saldo exterior.

En cuanto a la aportación del sector exterior al crecimiento económico catalán, estos buenos resultados se justifican, básicamente, por la recuperación del comercio con el resto de España, que conforme ha ido adelantando el año ha mostrado tasas más positivas.

EVOLUCIÓN IPC



Les comarcas tarraconenses presentan una recuperación gradual de su economía desde mediados de 2002, de acuerdo con la evolución que sigue Cataluña y con unas perspectivas de mejora hacia el 2003.

Con esta situación complicada a finales de año, se espera para el próximo 2003 se produzca una recuperación progresiva de todas las economías. Asimismo como consecuencia de las dudas surgidas sobre la recuperación del escenario internacional, esta recuperación será un poco lenta.

PRIORIDADES ESTRATÉGICAS DEL GRUPO CAIXA TARRAGONA

El conjunto de la actividad del Grupo Caixa Tarragona no ha estado ajeno a la situación económica y financiera nacional. La banca es un sector maduro y competitivo, con riesgo estructural de márgenes cada vez más ajustados que ha de asumir la regulación y la supervisión de sus tareas para ser más eficientes en el negocio.

Las prioridades estratégicas del grupo Caixa Tarragona, condicionado por este contexto socioeconómico, han sido la base del compromiso que se ha impuesto y ha servido de guía en su acción diaria.

Durante este pasado 2002 se ha realizado un esfuerzo especial en la consecución de estos objetivos estratégicos:

- Prioridad por el crecimiento de negocio.
- Prioridad por la defensa del margen.
- Mejora continuada de la calidad de la gestión.
- Proyección social.

1. Incremento de negocio.

El incremento de negocio se ha conseguido gracias al esfuerzo de adaptación de todos los miembros del grupo para satisfacer las necesidades de nuestros clientes.

Para responder a una demanda de atención personalizada y profesional hemos llevado a cabo un despliegue de recursos tanto a nivel físico, con la apertura de nuevas oficinas, como a nivel humano. Este esfuerzo nos ha repercutido en una mejora del volumen de negocio y de sus resultados, a la vez que nos ha permitido aumentar la diversificación de los productos y servicios, incrementando la utilización de los canales existentes.

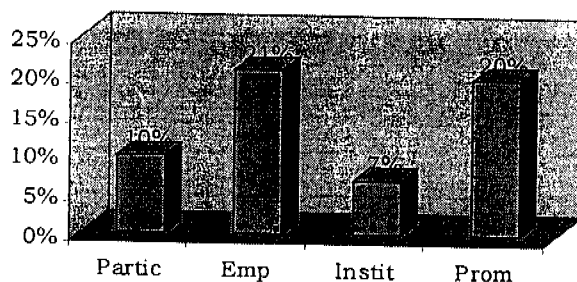
• Clientes y crecimiento.

Nuestra base de clientes, fundamentada tradicionalmente en el sector de particulares, se ha visto ampliada por las nuevas incorporaciones en el segmento de empresas y promotores, gracias a un modelo de atención individualizada basada en una gestión comercial directa de las carteras de clientes.

El número de la cartera de clientes de la entidad ha experimentado un crecimiento porcentual de 1,4 puntos respecto al año anterior, situándose en 482.052 clientes (que representan unos 6.739 clientes nuevos).

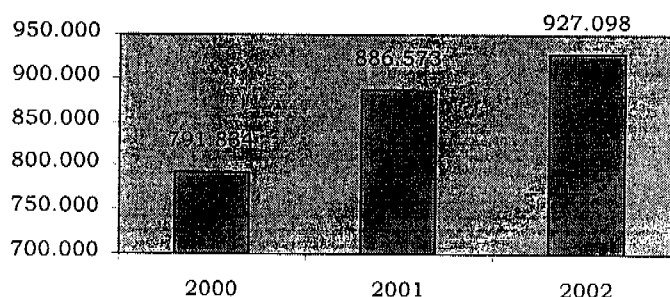
Los esfuerzos para dinamizar los segmentos de empresas y promotores de nuestro ámbito de actuación, han continuado con la línea, ya iniciada en el 2001, de potenciar la captación de nuevos clientes, con una fuerza de ventas especializada y con el desarrollo de planes comerciales específicos para este tipo de segmento, con la ubicación de recursos en áreas de actividad empresarial. Todo esto sin olvidar el negocio con las pequeñas y medianas empresas, que también han podido disfrutar de una atención especializada, con un catálogo de productos y servicios permanentemente actualizado. A tal efecto, comprobamos el éxito de la mencionada iniciativa, viendo el crecimiento de negocio superior a la media que experimentan otros segmentos.

**CRECIMIENTO VOLUMEN NEGOCIO POR
SEGMENTOS**



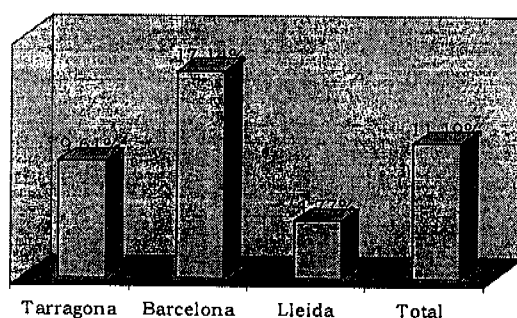
Haciendo un análisis de la evolución del número de contratos, constatamos el elevado grado de vinculación de nuestros clientes con la entidad, siguiendo la trayectoria de años anteriores, cosa que nos demuestra su confianza en nuestra gestión. El número de contratos ha incrementado un 4,57%, crecimiento muy superior al incremento del número de clientes. Nuestro indicador interno de fidelización de clientes continúa mejorando, con un incremento de 0,54 puntos respecto del año anterior.

EVOLUCIÓN NÚMERO CONTRATOS



El crecimiento de volumen de negocio (créditos más depósitos) por provincias sigue una evolución, creciente en todos nuestros ámbitos geográficos de actuación. Destacamos la provincia de Barcelona, que constituye el eje principal del área de expansión, con un crecimiento de 17,14 puntos por encima de 2001.

CRECIMIENTO VOLUMEN NEGOCIO POR PROVINCIAS (%)

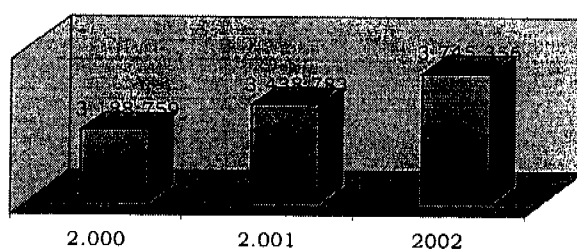


- **Recursos totales administrados.**

El total de recursos administrados por el Grupo Caixa Tarragona, recursos ajenos y otros productos de intermediación, superan los 3.745 millones de euros, que representa un incremento de 8,9% respecto a 2001. Este resultado se ha conseguido combinando una rentabilidad financierofiscal

con una atractiva remuneración sin comprometer la cuenta de resultados del Grupo Caixa Tarragona.

TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS



El conjunto de recursos ajenos se ha situado a lo largo de 2002 en 3.206 millones de euros; 3.110 millones de euros en depósitos tradicionales y 97 millones de deuda subordinada. Esta última partida se ha visto incrementada en 40 millones por las emisiones realizadas y totalmente suscritas durante el año. Como se puede ver en la siguiente tabla, es precisamente esta partida la que ha experimentado un mayor crecimiento porcentual respecto del año anterior.

	2002	2001	2000	Var. 02/01	Var.01/ 00
Sector Público	96.241	89.759	67.006	7,22%	33,96%
Sector residente cuentas vista	967.297	881.415	840.686	9,74%	4,84%
Sector residente cuentas a plazo	1.521.977	1.410.266	1.223.756	7,92%	15,24%
Cesión temporal de activos	478.123	457.072	506.418	4,61%	-9,74%
Sector no residente	45.671	43.968	38.689	3,87%	13,64%
Deuda subordinada	97.079	57.079	24.024	70,08%	137,59%
Recursos de clientes	3.206.388	2.939.559	2.700.579	9,08%	8,85%

El conjunto de productos de intermediación del Grupo Caixa Tarragona, formado por los fondos de inversión y las aportaciones a planes de pensiones y seguros, ha experimentado un crecimiento conjunto del 8%, 5,7 puntos porcentuales más que el año anterior.

La incertidumbre en la evolución de los mercados bursátiles ha significado un desplazamiento de los recursos depositados en los fondos de inversión hacia los seguros y planes de pensiones. Estos últimos han crecido por encima del 14 % compensando positivamente la caída de los fondos de inversión. Para dar respuesta a los clientes, conocedores de las oscilaciones de los mercados financieros, se ha continuado con la tendencia de ofrecer productos con una rentabilidad garantizada, además de ventajas fiscales.

Eso explica, por ejemplo, el notable crecimiento del Pla Dinàmic y el Pla Capital, unos de los productos de ahorro que más recursos han captado durante el ejercicio.

Aun cuando el conjunto de fondos de inversión ha experimentado una caída (alcanzando los 171,70 millones de euros), el patrimonio en fondos de inversión gestionado por nuestra gestora ha pasado de 129,72 millones de euros a 156,18 millones, lo que supone un incremento de 17,50% de los patrimonios a final del 2002.

Esta disminución ha ido paralela a un cambio en la distribución patrimonial: se han sustituido los fondos mixtos de renta variable, (antes suponían un 50% y, ahora, un 29%, debido al reembolso de los partícipes y la caída de la valoración) por los fondos garantizados de renta fija (perfil de bajo riesgo). La evolución más positiva se ha dado en los FIAMM con un incremento en el patrimonio gestionado superior al 87%.

	2002	2001	2000	Var 02/01	Var 01/00
Fondos de Inversión	171.708	178.322	177.346	-3,71%	0,60%
Seg. y Planes de Pensiones	367.260	320.902	310.834	14,45%	3,20%
Recursos Fuera de Balance	538.968	499.224	488.180	7,96%	2,26%

• **Inversión crediticia.**

	2002	2001	2000	Var 02/01	Var 01/00
Crédito sector público	100.723	88.506	80.950	13,80%	9,34%
Crédito sector privado-crédito comercial	71.722	64.064	63.372	11,95%	1,09%
Crédito sector privado-deudores garantía real	1.854.723	1.621.564	1.370.945	14,38%	18,28%
Crédito sector privado-crédito personal	466.271	446.819	451.070	4,35%	-0,94%
Crédito sector privado-leasing	16.125	18.877	24.297	-14,58%	-22,31%
Crédito sector privado-otros	81.011	65.935	56.667	22,86%	16,40%
Crédito no residentes	8.169	7.663	5.171	6,60%	48,19%
Total Crédito clientes	2.598.744	2.313.428	2.052.472	12,33%	12,70%
Activos dudosos	41.108	42.265	39.265	-2,74%	7,64%
Fondo insolvencia	-64.562	-58.858	-49.892	9,69%	17,97%
Activos dudosos netos	-23.454	-16.593	-10.627	41,35%	56,14%
Inversión crediticia neta	2.575.290	2.296.835	2.041.845	12,12%	12,50%
Titulización activos	275.986	197.821	225.597	39,51%	-12,31%
Préstamos conced por compañías aseg. Particip.	49.528	54.208	44.331	-8,63%	22,28%
Financ.conced.por otras comp.particip.	16.518	15.316	6.258	7,85%	144,70%
Inversión crediticia administrada	2.917.322	2.564.180	2.318.031	13,77%	10,60%

El ritmo de crecimiento de los créditos concedidos a clientes por el grupo en el año 2002 ha continuado la tónica iniciada el año anterior y ha experimentado un incremento porcentual de 12,3 puntos por encima del 2001. Este crecimiento ha estado impulsado por el aumento del saldo de los créditos al sector privado, concretamente los de garantía real. Estos últimos constituyen la principal partida que compone el saldo del epígrafe de Crédito al sector privado del cuadro anterior y su crecimiento en términos absolutos -272 millones de euros- ha representado un incremento del 14,4%.

Cabe destacar la variación relativa de los créditos al sector público, fruto de los diversos acuerdos y convenios logrados durante el ejercicio.

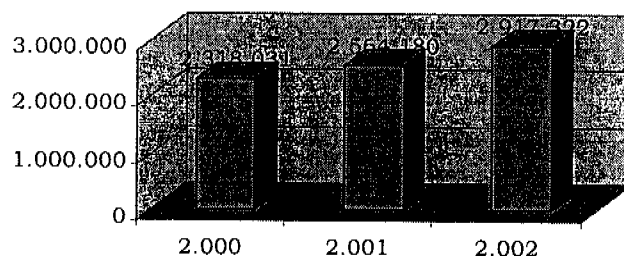
La variación del saldo de los anticipos y del crédito otorgado mediante tarjetas, reflejado dentro del epígrafe Crédito al sector privado-otros, ha sido una de las partidas con mayor crecimiento relativo.

El saldo de los activos dudosos netos es negativo en 23 millones. Este saldo ha de interpretarse como la reserva de dinero que sobraría en el hipotético caso en que todos aquellos importes procedentes de operaciones de inversión crediticia y calificados como dudosos -siguiendo la estricta normativa del Banco de España- dejaran de cobrarse una vez cubiertas estas insolvencias con el fondo constituido para tal efecto. En definitiva, la evolución de este saldo expresa una mejora de la solidez en la cobertura de los préstamos.

La inversión crediticia, una vez saneada de los riesgos de impago (la inversión crediticia neta) resulta de la aplicación del saldo neto de activos dudosos a la inversión crediticia. Con un saldo de 2.575 millones de euros en el balance de la entidad, la inversión crediticia neta se ha incrementado 12,1 puntos porcentuales respecto a 2001.

El total de inversión crediticia administrada, es decir, los créditos netos a cliente, más titulizaciones y préstamos concedidos mediante compañías participadas, asciende a 2.917 millones de euros, un 13,8% más que el año anterior.

INVERSIÓN CREDITICIA ADMINISTRADA



Otras Inversiones

Este 2002 se llegó al acuerdo de aceptar la propuesta de permuta de acciones de AUCAT de nuestra cartera, por acciones de ACESA. La operación ha supuesto una mejora en la situación de la cartera de Caixa Tarragona, puesto que se intercambian unos títulos no líquidos y con un mercado restringido por otros líquidos cotizados en bolsa, con una plusvalía latente próxima a los 40 millones de euros.

2. Distribución comercial. Productos y servicios.

• Oficinas y puntos de venta

La red comercial está formada por 281 oficinas, distribuidas por 20 comarcas de la geografía catalana, y Madrid.

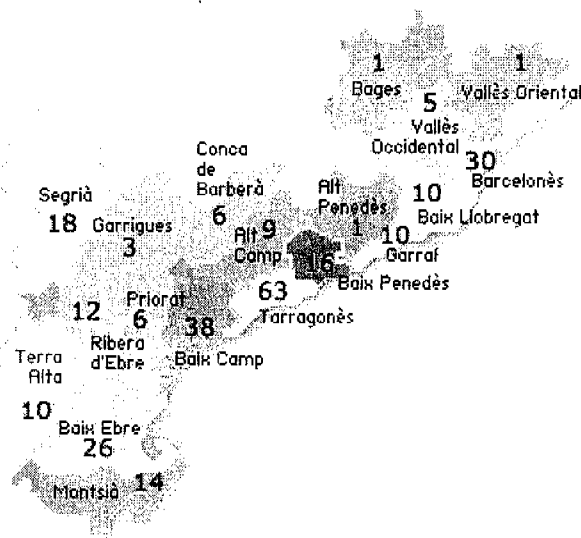
Se ha continuado con la estrategia de una prudente política de expansión comercial y de permanencia en poblaciones importantes y de acercar la oficina al cliente, dando prioridad a una atención directa y personalizada. En este sentido se ha reforzado la presencia de Caixa Tarragona en todo su ámbito de actuación, con la apertura selectiva de oficinas en nuevas plazas financieras con fuerte potencial de negocio y con fuerte crecimiento demográfico.

A lo largo del ejercicio se han abierto siete nuevas oficinas, en las zonas de expansión de Barcelona y Madrid, y en las tradicionales de Reus y Tarragona.

Dentro del programa de modernización y renovación de la red, se han trasladado 3 oficinas y se han remodelado 10, que ahora disponen de un espacio más amplio, confortable y operativo, orientado a proporcionar un mejor servicio comercial y financiero especializado, ampliando el ámbito de relación con el cliente.

Durante el año se han cerrado 3 oficinas, cierres que responden a los objetivos de optimizar recursos y mejorar la eficiencia.

Distribución Comarcal de oficinas de Caixa Tarragona en Cataluña (deben añadirse dos oficinas en la Comunidad de Madrid):

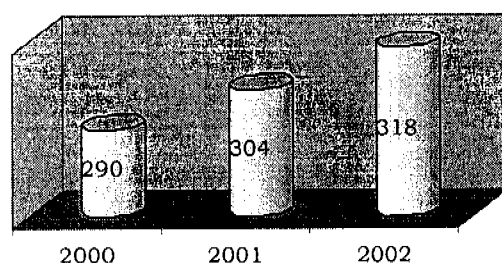


La decidida apuesta del Grupo Caixa Tarragona para mejorar la calidad de servicio en cuanto a facilidades y tiempo que nuestros clientes dedican a

sus gestiones diarias nos ha llevado a nuevas inversiones en el parque de cajeros automáticos. El actual número de cajeros activos a la red es de 318.

Cabe destacar, además, las nuevas funcionalidades que se han incorporado a los cajeros, las cuales permiten hacer ingresos en efectivo con el registro inmediato de la operación, y el recambio automático de libretas. Se ha prestado especial atención a las nuevas ubicaciones de los cajeros ampliando nuestra presencia en centros comerciales y estaciones de ferrocarriles, entre otras.

NÚMERO CAJEROS AUTOMÁTICOS



Nuestra presencia en el exterior queda garantizada con la sucursal operativa de CECA en Londres y las oficinas de Representación en Europa (Bruselas, Francfort, Ginebra, París y Zurich) y en Sudamérica (Caracas en Venezuela).

- **Red comercial, productos y servicios**

- Red comercial

- La gestión efectiva de las unidades de negocio incide de forma especial en las relaciones mantenidas entre la entidad y los clientes, que exigen, cada vez más, un mejor servicio y trato personalizado. Con este objetivo, en el año 2002 se ha iniciado el programa de carterización de clientes.

- La actividad de nuestra red ha estado apoyada por más de 90 campañas de comunicación. De estas campañas destacamos las de **incremento de saldo** de la Llibreta Preferent, acogidas con especial interés por parte de nuestros clientes; las de Planes de Pensiones, Pla Capital, Dipòsit Preferent, Renda Vitalícia y Multifons Preferent.

- Igualmente ha tenido una contribución fundamental a esta dinámica de ventas, el desarrollo efectivo de los Planes de Acción Comercial, herramienta de gestión comercial de gran ayuda a las oficinas, destinada a facilitar la tarea de selección de clientes con mayor potencial. Esta herramienta nos ha permitido dirigirnos a más de 56.000 clientes durante el año 2002.

- Las acciones comerciales llevadas a cabo durante el pasado año y dirigidas a segmentos concretos de la clientela se han visto recompensadas por los

acuerdos y convenios que se han añadido a los vigentes en la entidad. Destacamos los siguientes:

- Caixa Tarragona y Cruz Roja firman un convenio de colaboración destinado a aquellas personas grandes y que viven solas, ligadas a nuestro servicio Extra Pensió, para comunicarlas a una central de atención de alarmas durante 24 horas al día, todos los días del año.
- Convenio de colaboración con la Generalitat para proyectos sociales y culturales. Caixa Tarragona se compromete a colaborar en el desarrollo de proyectos culturales y sociales de entidades de las comarcas de nuestra zona de influencia, mediante la concesión de ayudas a entidades que desarrollan actividades asistenciales.
- Con la aportación del know-how de nuestra correduría de seguros Tot Corredoria, se ha desarrollado un programa de tarificación, el cual es utilizado ya por parte de cuatro entidades, incluida Caixa Tarragona.

Productos

La evolución constante del marco económico donde se desarrolla la actividad del Grupo Caixa Tarragona, exige un esfuerzo continuado de innovación y renovación de nuestro catálogo de productos y servicios. El resultado de este esfuerzo se traduce con rapidez y agilidad en una atractiva y competitiva oferta.

Para complementar los productos destinados a la financiación de la compra de la vivienda, hemos diseñado un nuevo producto, el **Multicrédit Habitatge**. Este producto consiste en un crédito hipotecario que permite acceder a la compra de la vivienda asegurando una línea de financiación para el futuro.

Este año el Grupo Caixa Tarragona ha dedicado especial atención al segmento joven. La **LLibreta Preferent Jove y Targeta Jove** son los atractivos iniciales de un programa basado en una comunicación periódica con la oferta de productos y servicios financieros, y de artículos especialmente pensados para el grupo de población entre los 14 y los 26 años. Con la constante presencia en los principales acontecimientos deportivos y culturales, nuestra participación ha sido importante en el Festival Senglar Rock de Montblanc y en la Feria del disco del Coleccionista de Reus, entre otros.

Los fondos de inversión son una de las opciones más idóneas para ahorrar-invertir hoy en día. Debido a la creciente demanda de este tipo de productos, Caixa Tarragona ofrece una amplia cartera de diferentes fondos, cada uno adaptado a un perfil inversor diferente. Para incrementar la oferta se han lanzado al mercado 3 fondos de fondos nuevos: **Tarragonafons Select 25 FIMF, Tarragonafons Select 50 FIMF, Tarragonafons Select 75 FIMF**, cada uno con diferente componente de renta variable en su cartera. Caixa Tarragona cuenta con un equipo de expertos que asesora a

nuestros clientes sobre los mejores fondos donde invertir según sus necesidades velando por el buen funcionamiento y la máxima rentabilidad de sus ahorros.

Cabe destacar las buenas calificaciones, de acuerdo con criterios de conservación del capital y rentabilidad sostenida de nuestros fondos de inversión. El programa Lipper Leader, de Lipper, el proveedor más importante de información y análisis de fondos ha clasificado nuestro Tarragonafons 10 entre los 50 mejores fondos de inversión otorgándole, junto con el Tarragonafons 3 FIM y Tarragonafons 5 FIM, la mejor calificación. Por otra parte Standard & Poors valoró el Tarragonafons Global FIM con cinco estrellas.

Con respecto a la comercialización de nuevos planes de pensiones, los dos nuevos planes garantizados, **Pla Òptim 2012 y Pla Plus 2002**, amplían la oferta ya existente de productos de estas características y permiten a nuestros clientes diversificar más sus inversiones de acuerdo con diferentes políticas de riesgo.

Respecto a los productos de pasivo, hemos sacado al mercado dos nuevos depósitos estructurados: **Dipòsit Preferent** y el **Dipòsit 50è Aniversari**. El **Dipòsit Preferent** es una modalidad de producto a plazo que garantiza el capital, un elevado rendimiento y un porcentaje de la revalorización media del índice de referencia Eurostoxx 50, el cual ha tenido mucho éxito entre nuestros clientes. El **Dipòsit 50è Aniversari** ha sido creado con motivo de los 50 años de nuestra entidad para premiar la fidelidad de nuestros clientes con unas condiciones económicas muy ventajosas.

Hemos continuado la comercialización del **Dipòsit 6 Plus**, que tras seis meses, finalizó con una respuesta muy positiva de los clientes. El producto se ha situado como uno de los más dinámicos y con una mejor acogida.

El lanzamiento de dos nuevas emisiones de **obligaciones subordinadas** (la 5ª en febrero y la 6ª en noviembre) por un importe total de 40.000 miles de euros, una vez más han sido objeto de una fuerte demanda, por parte de nuestros clientes. Estos títulos, además de servir para la captación de nuevos recursos, tienen la clasificación de recursos propios de segunda categoría, cosa que refuerza el coeficiente de solvencia y amplía el margen de crecimiento futuro de la entidad.

Otro de los nuevos productos puestos en el mercado este año es la **Renda Vitalícia**. Su finalidad es ofrecer a nuestros clientes la posibilidad de disfrutar de una renta periódica, desde el momento de la contratación y para toda la vida, con las máximas garantías y con una única aportación inicial. Como la Renda Vitalícia es un producto financiero sustentado por un seguro de vida, permite disfrutar de importantes ventajas fiscales y financieras.

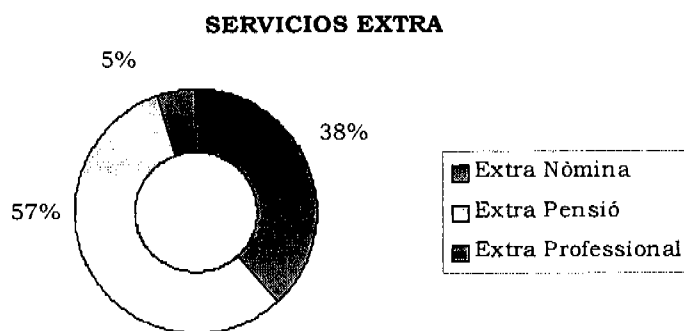
Caixa Tarragona ha sido la única entidad colaboradora en el proceso de conversión del Gimnàstic de Tarragona en sociedad anónima deportiva. La

oferta, dirigida sólo a los socios, se comercializó en nuestras oficinas, desde donde se ofrecía la posibilidad de adquirir la tarjeta Visa Nàstic a aquellos clientes que todavía no la tenían.

Servicios

La actividad creativa de Caixa Tarragona se materializa también en el desarrollo de los servicios existentes y la creación de nuevos. Caixa Tarragona encamina su trabajo a conseguir la satisfacción de sus clientes, de ahí que se hayan creado una serie de servicios especiales que complementan la actual gama de productos.

Caixa Tarragona ofrece a sus clientes, a través de los servicios personales (Extra Nòmina, Extra Pensió y Extra Professional) mejoras en los convenios con los proveedores que permiten disfrutar de unas ventajas concretas, como descuentos especiales en comercios y espectáculos, ofertas en viajes y un seguro de accidentes gratuito.



Constatamos un elevado grado de aceptación de los citados servicios, por parte de nuestros clientes, valorado por el incremento continuado del número de contratos.

Con el nombre de **Serveis Telemàtics** Caixa Tarragona ha creado una red de servicios de acceso a distancia, que ofrecen la posibilidad de realizar todas las gestiones sin necesidad de desplazarse a la oficina. Estos servicios son Oficina 24horas (banca electrónica) y la Línia Preferent (banca telefónica) con mucha aceptación por parte de nuestros clientes tal y como se relata en posteriores capítulos de este informe.

Desde la Oficina 24 horas y mediante el **Servei a Empreses** se continúa ofreciendo la posibilidad de recibir ficheros de extractos y de devoluciones de domiciliaciones de las cuentas en formato del Consejo Superior Bancario (CBS), y se pueden enviar cuadernos de nóminas y transferencias, recibos, descuentos comerciales y solicitudes de justificante de ingreso para presentaciones a Hacienda.

Además ponemos al servicio de nuestros clientes los medios necesarios para acceder a bases de datos de proveedores externos (como por ejemplo, Astra-Econet e Infotel y Dun&Bradstreet).

Los servicios a empresas y comercios se han visto reforzados por nuevos proyectos, de los cuales destacamos:

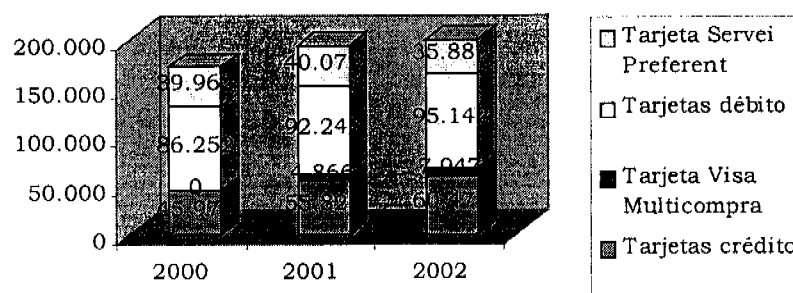
Proyecto Comerç Electrònic: basado en la configuración de aplicaciones de Internet en el ámbito de registro de dominio, hospedaje, diseño web y de gestores tecnológicos. Actualmente, estas configuraciones disponen de un total de 4 proyectos firmados, 5 actualmente desarrollándose y 74 en fase de gestión.

Proyecto FIDES: el objetivo de este proyecto es mejorar la fidelización de los clientes de los comercios mediante la configuración de aplicaciones tecnológicas. Durante el último trimestre del año se han realizado todas las acciones necesarias para llevar a cabo la firma de 6 nuevos proyectos.

Proyecto TPV Virtuales: Desarrolla en las páginas web de los clientes pasarelas de pago par permitir la realización de transacciones económicas para la compra-venta de sus productos y servicios. La situación actual es de un total de 23 proyectos contratados y 7 previstos para la petición de SERMEPA.

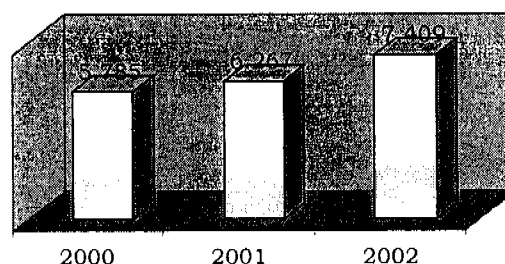
Dentro del ámbito de Medios de Pago se han incorporado nuevas tarjetas de colectivos (DO Montsant, DO Conca de Barberà, DO Tarragona) que permiten a los asociados llevar el control de sus cosechas además de funcionar como tarjetas financieras.

EVOLUCIÓN NÚMERO TARJETAS



La incorporación de la tecnología GSM nos ha permitido la instalación de TPV en lugares donde no llegan las líneas telefónicas convencionales. Estas acciones han contribuido mejorar notablemente el número de comercios que admiten el pago mediante TPV de Caixa Tarragona.

EVOLUCIÓN NÚMERO TPV

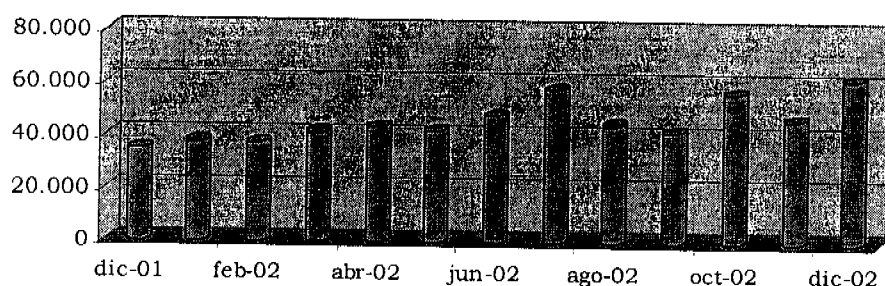


- **Canales alternativos**

El año 2002 ha supuesto la confirmación de la Oficina 24 horas como una herramienta más al servicio de nuestros clientes, un canal alternativo que sirve, adicionalmente, para complementar la labor comercial de nuestra red de oficinas. La incorporación durante el año de un gran número de nuevas transacciones ha incidido muy positivamente en la utilización de este canal.

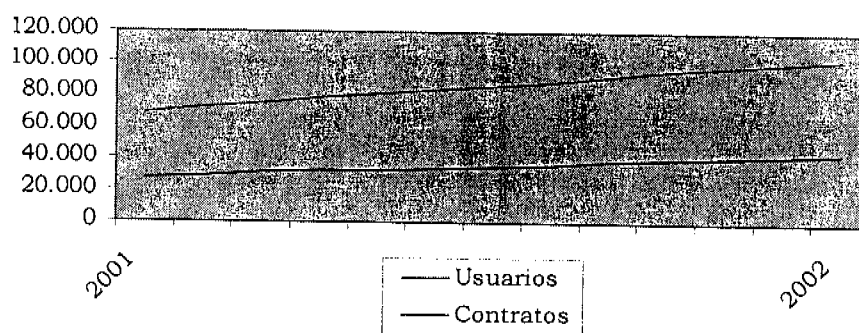
El ejercicio 2002 ha significado para nuestra entidad la consolidación de proyectos ya existentes y la puesta en marcha de nuevos proyectos relacionados con los servicios de Internet, a través de sus múltiples vías de acceso ya operativas, y en creciente demanda por parte de nuestros clientes (tecnología WAP, GRPS, CTMail, etc.)

EVOLUCIÓN VOLUMEN ECONÓMICO TRANSACCIONES (millones de euros)



En este sentido es necesario destacar los nuevos servicios de la Oficina 24 horas, a los cuales se puede acceder para hacer cualquier tipo de consultas, gestiones sobre domiciliaciones, transferencias y tarjetas, nuevas imposiciones a planes de seguros u operaciones en bolsa. Durante este año ha tenido lugar la implementación de una nueva web de Caixa Tarragona, rediseño que ha mejorado el acceso. Este cambio ha constituido un factor decisivo para conseguir elevar el número de visitas.

EVOLUCION ANUAL CONTRATOS Y USUARIOS OF.24H



3. Mejora de la Calidad de los Activos.

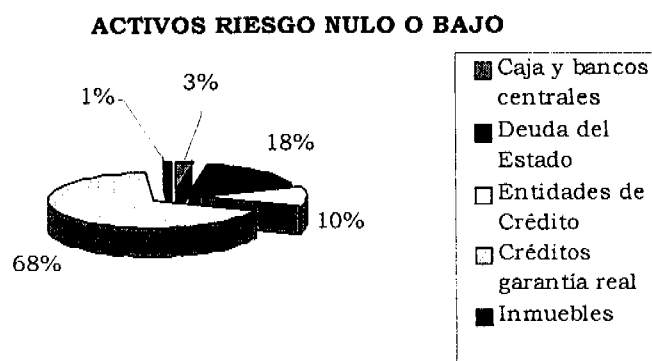
• Calidad de activos

	2002		2001		2000	
	euros	%	euros	%	euros	%
Activo						
Caja y bancos centrales	68.586	1,89%	75.172	2,29%	41.737	1,39%
Deuda del Estado	480.556	13,26%	462.608	14,10%	491.983	16,36%
Entidades de Crédito	286.642	7,91%	259.195	7,90%	254.332	8,46%
Créditos garantía hipotecaria	1.862.040	51,38%	1.621.564	49,42%	1.370.945	45,60%
Inmuebles	40.969	1,13%	34.047	1,04%	30.674	1,02%
Activos con riesgo nulo o bajo	2.738.793	75,57%	2.452.586	74,75%	2.189.671	72,84%
Total Activo	3.624.026	100,00%	3.281.126	100,00%	3.006.320	100,00%

La gestión de Caixa Tarragona se caracteriza por la esmerada política de selección y tratamiento del riesgo seguida en los diferentes ámbitos y niveles de estructura, que año tras año se ha ido consolidando hasta formar parte de la cultura de la entidad.

Del total de activo del balance del grupo, un 75,57% está representado por activos de máxima calidad, es decir, activos con riesgo nulo o bajo. Este ratio representa una mejora en la calidad de nuestros activos de 0,82 puntos porcentuales respecto del año anterior.

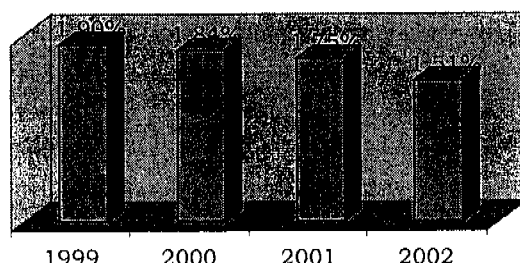
Tal como muestra el gráfico siguiente, podemos ver el peso específico de cada una de las partidas que conforma el total de los activos mencionados. Hacemos una mayor consideración a la cartera de créditos con garantía hipotecaria, que se sitúa en un 51,38% del total del activo, que evidencia la positiva tendencia lograda durante este 2002.



- **Morosidad**

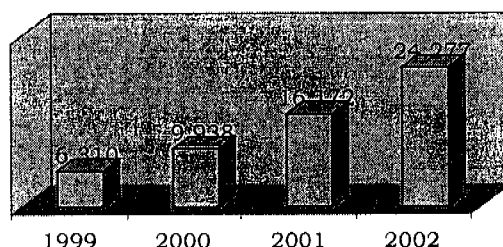
El ratio más comúnmente aceptado para analizar la calidad de los activos es el de morosidad, el cual nos muestra la proporción de activos dudosos con relación al total de activos de la entidad. Siguiendo la misma tendencia descendente de los años anteriores, este 2002 el ratio de morosidad se ha situado en el 1,51%, disminuyendo en 0,24 puntos porcentuales respecto del ejercicio anterior, y situándose en primer lugar respecto del total de las cajas catalanas, en variación anual.

RATIO MOROSIDAD



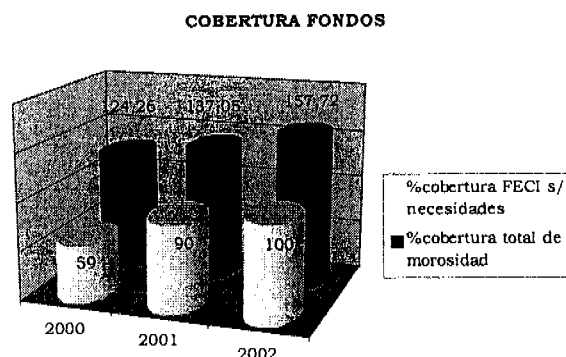
El riesgo de insolvencia, mayor riesgo al que se enfrenta una entidad de crédito, manifiesta un comportamiento estrechamente ligado al ciclo económico. Es por esto, y siguiendo con la política de prudencia de Caixa Tarragona en cuanto a la dotación de provisiones para hacer frente a las insolvencias, que se ha producido un incremento en el grado de cobertura. Este exceso de cobertura sobre los activos dudosos se sitúa en los 24,2 millones de euros el año 2002.

EXCESO DE FONDOS S/ACTIVOS DUDOSOS
(en miles)



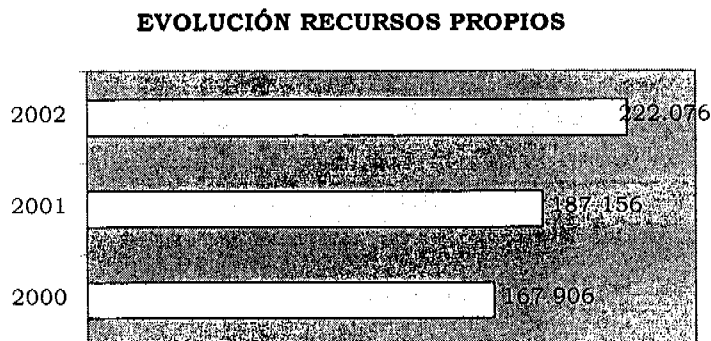
Los fondos de provisiones, destinados a cubrir el total de la masa de activos dudosos y otras posibles quiebras, se sitúan en 66 millones de euros. Este importe garantiza una cobertura de los activos dudosos superior al 157% del importe de estos últimos.

Por otro lado, la cantidad destinada a la dotación del Fondo de Cobertura Estadística de Insolvencias (FEI) ha sido de más de 5 millones de euros. Concretamente, en el mes de septiembre ya se cumplían al 100% las necesidades finales exigidas por la normativa; (circular 9/1999 de Banco de España, de 17 Diciembre). Adicionalmente se ha destinado un millón de euros a un fondo genérico, medida que ha servido para reforzar el nivel de solvencia.



• Solvencia

Para asegurar la solvencia frente a terceros y constituir un colchón para hacer frente a pérdidas o quebrantos sin liquidar una entidad, es necesario disponer de unos recursos propios mínimos. Estos recursos mínimos dependen del grado de riesgo de las operaciones y activos. Los recursos propios están constituidos por los recursos propios básicos y los denominados de segunda categoría. Los recursos propios contables del Grupo Caixa Tarragona, capital fundacional, reservas y fondo de dotación, suman 222 millones de euros, casi 35 millones por encima del año anterior, es decir, un 18,6% más.



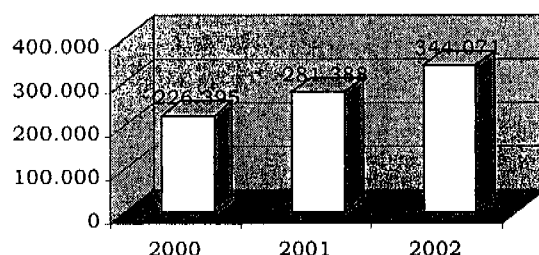
Para determinar el nivel de solvencia, es necesario hacer una ponderación de nuestra estructura de activos del balance de acuerdo con unos criterios de valoración del nivel de riesgo. Esta ponderación varía entre el 0%, para los activos de riesgo nulo y el 100%, para los de riesgo absoluto, los de garantía personal, el inmovilizado y la cartera de valores.

	2002	2001	2000
Riesgo nulo (0%)	598.369	620.000	587.690
Riesgo bajo (20%)	386.113	307.838	336.588
Riesgo medio (50%)	1.004.415	881.917	681.304
Riesgo alto (100%)	1.609.645	1.460.014	1.391.779
Total activos ponderados por nivel de riesgo	2.189.075	1.962.540	1.799.749
TOTAL ACTIVO	3.626.425	3.281.816	3.006.320
Riesgo Ponderado % sobre total activo	60,36%	59,8%	59,9%

Los recursos propios computables para el año 2002 presentan un volumen de 344.071 miles de euros, con un incremento de 22,27 puntos respecto del ejercicio anterior. Los recursos propios mínimos exigidos por el Banco de España son de 196.017 miles de euros, por lo cual se dispone de un exceso de 148.054 miles, hecho que nos permite disfrutar de un amplio margen de maniobra para asumir nuevos riesgos y expandir el negocio (un 175,55% sobre el mínimo exigido). El coeficiente de solvencia, que relaciona los recursos propios computables con los activos en riesgo ponderados, de acuerdo con las disposiciones oficiales, se sitúa en 14,04%, con la propuesta de incorporación a reservas formulada. Este porcentaje es notablemente superior al 8% mínimo exigido y experimenta un incremento de 1,4 puntos respecto del ejercicio anterior.

Los recursos propios básicos o de primera categoría, que alcanzan los 234.575 miles de euros (cifra que representa un 9,58% del total del riesgo a cubrir de crédito y contrapartida) garantizan la calidad de la elevada solvencia de Caixa Tarragona.

RECURSOS PROPIOS COMPUTABLES



Caixa Tarragona ha llevado a cabo a lo largo de este 2002 dos emisiones de obligaciones subordinadas. Una se realizó en febrero, por un importe de 15 millones de euros; la otra, que supone la sexta para Caixa Tarragona, tuvo lugar en noviembre, por un importe de 25 millones de euros. Estas emisiones se localizan en el epígrafe octavo del pasivo del balance público. Los nuevos lanzamientos de deuda subordinada sirven por reforzar los recursos propios de la entidad.

4. Eficiencia y productividad.

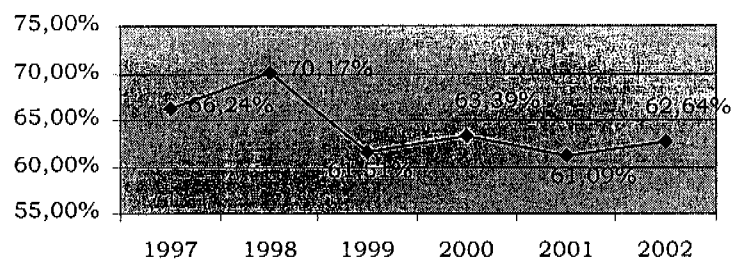
La eficiencia, definida como el grado de bondad u optimalidad conseguido en el uso de recursos para la producción de servicios, se asocia con la proximidad entre el nivel de productividad obtenido por la entidad y el máximo alcanzable en unas condiciones dadas.

La unidad habitualmente utilizada para valorar las mejoras de eficiencia en el sector bancario es el ratio de eficiencia, que mide aquello que una entidad gasta por cada 100 euros que ingresa.

Este ratio es el coeficiente que resulta de dividir los gastos de explotación y el margen ordinario, y nos muestra que parte de nuestros costes no se transforman en beneficios para la entidad. Estos costes incluyen las amortizaciones, el coste de personal y los gastos generales.

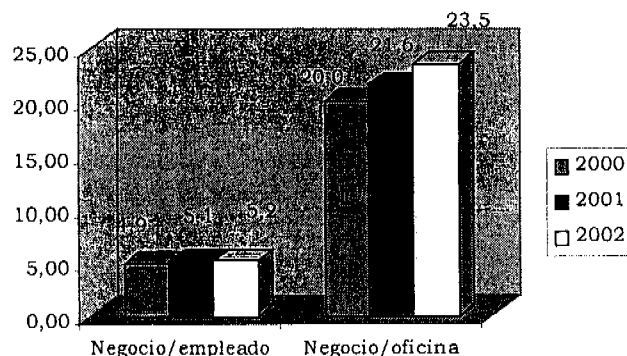
La evolución de este índice se explica, principalmente, por los menores resultados obtenidos de las operaciones financieras y sin que venga acompañado de una disminución paralela de los costes.

RATIO EFICIENCIA



La racionalización de la plantilla de Caixa Tarragona y la apertura de nuevas oficinas se hace de acuerdo con unos criterios de rentabilidad ajustados con la evolución del negocio que se ha de gestionar. El resultado de esta política se puede medir por los indicadores que relacionan el volumen de negocio por empleado y por oficina, los cuales continúan evolucionando según la tendencia creciente mostrada en los últimos años.

**VOLUMEN NEGOCIO POR EMPLEADO I
OFICINA (millones de euros)**



El incremento de la productividad viene favorecida por la mejora continua de las tareas administrativas y operativas realizadas en la entidad. En este sentido cabe destacar las diversas acciones que han supuesto una mejora en el servicio y los costes que estos representan.

Con la obtención de la Certificación de calidad ISO 9001/2000, Caixa Tarragona ha conseguido el reconocimiento externo, que define un sistema de gestión que ayuda a operar a nuestra organización de forma sistemática y transparente, con el fin de mejorar la satisfacción de los clientes y que asegura la calidad, prevé los errores y permite una mejora continua de los procedimientos. En resumen, mejora la eficacia y la eficiencia de nuestras tareas.

• Rentabilidad

	2002	% s/ATM	2001	% s/ATM	Var 02/01
Productos financieros	191.076	5,43%	188.756	5,96%	1,23%
Costes financieros	-84.976	-2,41%	-87.148	-2,75%	-2,49%
Margen financiero	106.100	3,02%	101.608	3,21%	4,42%
Comisiones netas	27.096	0,77%	25.649	0,81%	5,64%
Resultado.op.financieras	2.806	0,08%	188	0,01%	1392,55%
Margen ordinario	136.002	3,86%	127.445	4,02%	6,71%
Costes personal	-53.326	-1,52%	-47.907	-1,51%	11,31%
Costes generales	-25.981	-0,74%	-24.598	-0,78%	5,62%
Amortizaciones	-5.475	-0,16%	-5.346	-0,17%	2,41%
Margen explotación	51.220	1,46%	49.594	1,57%	3,28%
Resultados por puesta equivalencia	-104	0,00%	129	0,00%	-180,62%
Saneamiento insolvencias	-10.933	-0,31%	-13.394	-0,42%	-18,37%
Saneamiento inm.fin.	0	0,00%	0	0,00%	0,00%
Dot fondos riesgos generales	-1.000	-0,03%	-901	-0,03%	10,99%
Resultados extraordinarios netos	1.445	0,04%	1.037	0,03%	39,34%
Resultado antes imp.	40.628	1,15%	36.465	1,15%	11,42%
Impuesto sobre beneficios	-14.356	-0,41%	-10.783	-0,34%	33,14%
Resultado después de imp.	26.269	0,75%	25.682	0,81%	2,29%

El resultado consolidado del Grupo Caixa Tarragona ha sido de 26,3 millones de euros. Esta cifra representa un incremento del 2,3% respecto del año anterior y es consecuencia de la mejora generalizada de todos los márgenes. Dada la actual coyuntura económica, la valoración de este resultado es muy positiva.

El margen de intermediación crece un 4,4%. El motivo principal de este crecimiento hay que buscarlo en la mayor rapidez con la que se ha trasladado la bajada de los tipos de interés a nuestro pasivo respecto al activo.

El crecimiento de las comisiones por servicios ha sido la principal partida de los productos ordinarios que, junto con la mejora del margen de intermediación, ha comportado un crecimiento del margen ordinario del 6,7%.

Los gastos de explotación, que se han visto incrementados por nuevas inversiones en capital humano e infraestructuras comerciales, además del considerable impacto del IPC, nos han llevado al ya comentado resultado.

La rentabilidad sobre los recursos propios (ROE) del Grupo Caixa Tarragona se sitúa en 12,22%, superior en 7,25 puntos a la rentabilidad media de la deuda a 10 años (4,97), señal inequívoca de los buenos resultados obtenidos por la Caixa.

5. Capital humano

Durante el año 2002 la evolución de la plantilla del Grupo Caixa Tarragona ha continuado presidida por el criterio de racionalización de recursos y mejora de los niveles de eficiencia operativa. Al final del 2002 el grupo Caixa Tarragona cuenta con la cifra de 1.302 empleados en funciones comerciales y administrativas. Esto supone un incremento neto de 60 personas con relación a la plantilla existente a 31/12/2001.

Esta evolución se ha ajustado a la continua expansión de la entidad y ha mantenido la relación entre personal de servicios centrales y red de oficinas en los niveles alcanzados en los últimos años, con un peso claramente mayor de los recursos dedicados a la distribución y gestión comercial.

La política promocional y organizativa de los recursos humanos de la entidad ha estado centrada en la racionalización de las plantillas con clara priorización de tareas comerciales en unidades y centros de negocio.

Además, se ha iniciado un proceso de reorganización de nuestra red comercial que ha afectado tanto a las funciones como a las estructuras del área comercial. Los efectos de esta reorganización serán visibles a partir del año 2003.

Se han dedicado esfuerzos y recursos a la preparación del personal, materializados en procesos de identificación de potencial directivo y acciones de aprovechamiento del mencionado potencial. Un total de 732 empleados han participado en este proceso y 187 empleados han promocionado a nuevas funciones de responsabilidad.

• Formación profesional

Respecto de la formación en el conjunto de la entidad podemos destacar la importancia que se ha dado a lo largo de este año a la mejora del capital humano. Conscientes de que en este contexto competitivo lo que demanda la sociedad es un elevado grado de profesionalidad, nuestra labor ha estado encaminada a consolidar y desarrollar diferentes procesos en la red de oficinas para ampliar el conocimiento sobre los clientes y permitir una gestión personalizada de la más alta calidad. Se han registrado un total de 5.040 asistencias a cursos, distribuidas en 37 acciones formativas.

Por su alcance e importancia estratégica en el 2002, destacamos las siguientes:

- El Programa de Negocio de Activo y Gestión de Pymes, encaminado a actualizar conocimientos y reforzar los criterios de análisis en la gestión del riesgo y potenciar el negocio de activo de acuerdo con los objetivos estratégicos de la entidad. Un total de 257 empleados (delegados,

interventores, adjuntos y gestores de empresas) han participado a lo largo del 2002.

- Dirigido al personal de nueva incorporación, el programa de formación en productos, normativa y pruebas de aptitud es un complemento al seguimiento de desarrollo profesional de los empleados en periodo de prueba, que aporta elementos objetivos en su valoración. Estimula el conocimiento de los productos, de las normas, los procedimientos operativos y de otros aspectos básicos de la actividad habitual.
- Para reforzar la actividad comercial de los empleados de la entidad, se ha realizado durante 2002 la fase piloto sobre el programa formativo encaminado a aumentar y mejorar el grado de fidelización del cliente y la gestión comercial desde la oficina. Se han realizado 3 cursos con 28 participantes.

Otras acciones formativas de cariz más general han sido:

- Programa de Capacitación Profesional, realizado en coordinación con la ESCA, desarrolla un sistema de capacitación a categorías profesionales de Oficial Primera y Oficial Segunda, por concurso-oposición, que ha permitido a un total de 27 empleados lograr una categoría profesional superior.
- Plan de Carrera a delegados, encaminado a la preparación de nuevos delegados de oficina, programado para reformar el aprendizaje sobre el análisis y la gestión de riesgo, la proactividad y la planificación comercial, combinado con la profundización en los productos y servicios más importantes de nuestra actividad.
- Curso de operatoria básica y modular sobre productos y servicios dirigido a personal nuevo, en el momento de su incorporación a la entidad.
- Curso de Mercados y Productos Financieros, de postgrado universitario, realizado en el marco del convenio con la URV y de participación mixta (universidad-empresa) tanto en cuanto a alumnos como a profesorado.
- Programa Integral de Formación en Ofimática, que ha mejorado los conocimientos y el uso de los aplicativos más habituales en la plantilla de la entidad.
- El Programa Integral de Cajas de Ahorro, formado por un conjunto de cursos on-line, realizados con ESCA sobre temas propios de la actividad bancaria, y más concretamente aquellos temas dirigidos a un mejor conocimiento de los productos bancarios y de las técnicas de venta y negociación comercial.

- **Relaciones laborales**

Al lo largo de este 2002 se han llevado a cabo varias acciones en el marco de las relaciones laborales como, por ejemplo, la firma del acuerdo del Plan de Pensiones de los Empleados de Caixa Tarragona, que recoge una mejora significativa en las condiciones del antiguo plan, y la realización de las elecciones sindicales, de acuerdo con el procedimiento y calendario oficialmente establecido.

Las acciones en el ámbito de la prevención de riesgos incluyen el diseño de un programa formativo en temas de prevención de riesgos laborales, mediante un curso on-line con ESCA y con la participación de 354 empleados continuará durante el próximo 2003, con el fin de que reciba esta formación la totalidad de la plantilla. También se han preparado las acciones formativas dirigidas al personal del edificio central con relación al nuevo plan de Emergencia y Evacuación con el fin de recibir una información específica de la nueva sede.

6. Mejora del control.

• Control interno y procedimientos

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

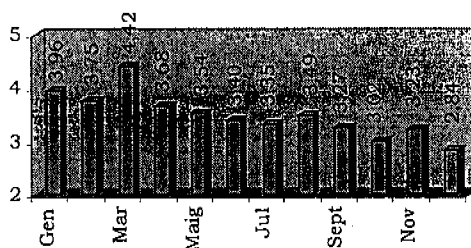
El año 2002 ha sido el primer ejercicio en el que el control del gasto se ha ejercido desde un nuevo aplicativo. Esta herramienta informática coordina de forma integrada la información generada por la operatoria de compras y permite un mayor seguimiento de las partidas presupuestarias.

Se ha iniciado el desarrollo efectivo de las herramientas que tienen que permitir mejorar el actual sistema de información y gestión. El nuevo sistema trata de aprovechar al máximo la información de que disponemos en nuestra base de datos principal, junto con la que proviene de otros aplicativos, utilizarla, conocer y analizar ampliamente las variables del negocio bajo nuevas perspectivas. Los nuevos análisis permitirán conocer mejor el comportamiento de nuestros clientes y facilitar herramientas de control de gestión eficaces tanto en las oficinas como en los departamentos.

Por otra parte, se han seguido las recomendaciones hechas por el Acuerdo de Basilea en lo referente a la independización del control global del riesgo (riesgo de mercado, interés y liquidez), separando el control de los mismos de los agentes que los gestionan.

Los esfuerzos realizados por la red comercial en la mejora del Índice de anticipación de mora (índice que mide la gestión de situaciones irregulares que se producen por la demora de los pagos de las cuotas vencidas), también han incidido positivamente en la reducción de la morosidad. La evolución continuada nos muestra una mejora cualitativa, que nos permite hablar de 0,40 puntos porcentuales menos que en el año 2001.

ÍNDICE ANTICIPACIÓN DE MORA



A pesar de las mejoras introducidas en los procesos de control, tanto a distancia como in situ, por parte del departamento de Auditoria, durante el año 2002 no se ha detectado ninguna incidencia remarcable.

Cabe destacar la participación de Caixa Tarragona en el Proyecto de Control Global del Riesgo, promovido por la Confederación Española de Cajas de Ahorro, como entidad piloto dentro del Módulo de Riesgo Operativo, y en el Grupo de Trabajo, Auditoria en Procesos, como miembros de la Federación Catalana de Cajas de Ahorro.

El departamento de auditoria participa en los siguientes comités: Comité de Auditoria, Comité de Calidad, Comisión de control de blanqueo de capitales, Comité Ejecutivo de Seguridad de la información y Órgano de control y seguimiento del Reglamento Interno de Conducta.

Atención al cliente

El Servicio de Atención al Cliente realiza el seguimiento general del servicio prestado a los clientes, la gestión esmerada de sus consultas y las sugerencias por ellos presentadas. Este servicio proporciona un importante flujo de información y propuestas de mejora que aportan a la entidad un incremento sensible en el aspecto cualitativo de nuestra actividad.

Durante el año, el Comité de Calidad ha apreciado una bajada de un 28% en las intervenciones del Departamento de Atención al Cliente. Además, se han ido tomando, desde este Comité, las acciones correctivas y preventivas necesarias con el objetivo de mejorar la calidad del servicio. De las intervenciones del referido departamento, el cliente ha tenido razón en su reclamación, un 35% menos veces que el año anterior.

Esta buena evolución gira en torno a una estrategia de buen servicio a clientes basada en la incorporación de la calidad como variable de la gestión en todos los niveles de la red comercial.

• Gestión del riesgo

A partir de los cambios sugeridos por el Acuerdo de Capital de Basilea II sobre el seguimiento y Control Global del Riesgo, y sobre la base del documento marco sobre política y control de riesgo de tipo de interés, de liquidez y de mercado aprobado por la entidad, se han realizado las adaptaciones oportunas (metodológicas y operativas) para implantar los mecanismos de control necesarios sobre los mencionados riesgos.

Riesgo de Crédito

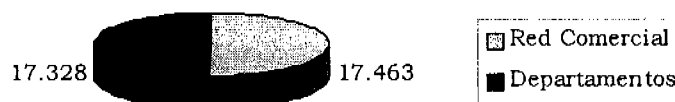
La gestión del riesgo de crédito, riesgo que se deriva de la situación que supone que un cliente de la entidad no cumpla los compromisos que ha adquirido, es una de las funciones básicas de las entidades de crédito. Caixa Tarragona gestiona este riesgo a través de un sistema que combina un análisis individualizado de la concesión, basado en una descentralización importante en el ámbito de la red comercial, que permite

adecuar el nivel de riesgo al nivel de decisión, con un seguimiento independiente y centralizado de las principales operaciones.

Dentro del marco del Proyecto Sectorial de Control Global de Riesgos se continúa trabajando para desarrollar las herramientas cuantitativas sobre situación de solvencia (*scoring*) y *rating* que nos han de permitir, entre otras ventajas, cuantificar cuales son las pérdidas asociadas a cada operación y así poder implementar sistemas de tarificación basados en estos cálculos. Otras ventajas que cabe desatacar de estas herramientas serán las mejoras que conseguiremos con la objetivación y homogeneización de las decisiones de riesgo y el menor tiempo de respuesta a aquellos clientes con menor morosidad implícita y mayor calidad de riesgo.

Otro desarrollo destacable dentro de este proyecto es el expediente electrónico, herramienta que nos permitirá integrar el *scoring* y el *rating* y toda la información relevante de los clientes, con la finalidad de mejorar la gestión del riesgo de crédito. El objetivo final de este proyecto es disponer de un modelo propio de gestión del riesgo de crédito que nos permita cumplir con los requisitos más exigentes de Basilea II.

CONCESIÓN POR NIVEL DE AUTORIZACIÓN (OPERACIONES APROBADAS)



Por otra parte, para gestionar el riesgo de contraparte, es decir, la posibilidad de pérdidas en operaciones del mercado interbancario, básicamente de depósitos, Caixa Tarragona dispone de nuevas herramientas para el cálculo del *rating* que han sido elaboradas dentro del Proyecto Sectorial de Control Global del Riesgo para el seguimiento y control de las líneas de crédito con entidades financieras y sus grupos.

Riesgo de Mercado y liquidez

Con la implantación de una nueva herramienta, incluida dentro del Proyecto Sectorial de Control Global del Riesgo, se podrá calcular el riesgo de mercado a través de las técnicas de VaR (Value at Risk) y permitirá hacer las pruebas de *stresstesting* y *backtesting*, requisitos fundamentales y básicos para la gestión del citado riesgo. Esta herramienta facilitará una gestión más activa y eficiente de dicho riesgo relacionado con el consumo de recursos propios y permitirá aumentar el control de todas las operaciones que afecten a las diferentes carteras.

Riesgo de Tipo de Interés

Las tareas encaminadas a fijar las políticas de riesgo de tipo de interés de la entidad se materializan a través del análisis de gaps de sensibilidad del balance, en el que los activos y pasivos del balance sensibles a variaciones de tipo de interés se relacionan en función de sus próximas revaluaciones. También se analiza la sensibilidad del margen a movimientos de los tipos de interés y posibles estrategias de inmunización ante movimientos adversos de los tipos de interés de mercado.

De esta manera se pueden determinar los posibles desajustes, valorar la incidencia en el margen financiero y establecer las medidas oportunas para corregirlos.

Gap Sensibilidad	Total	Hasta a 1 mes	1-3 meses	3-6 meses	6-12 meses	Mas 12 meses
Tesorería Activa	278.003	217.000	51.503	9.500		
Inversión Crediticia	2.494.997	389.918	621.589	397.939	834.454	251.097
Valores	531.548	33.895	3.030	2.211	108.283	384.129
Swaps de Tesorería	76.000	76.000				
Activos Sensibles	3.380.548	716.813	676.122	409.650	942.737	635.226
Tesorería Pasiva	36.316	26.814		9.502		
Recursos Ajenos	3.243.991	680.734	289.501	435.608	431.508	1.406.640
Swaps	76.000				76.000	
Pasivos sensibles	3.356.307	707.548	289.501	445.110	507.508	1.406.640
Gap Total Periodo	53.981	10.386	389.185	-32.179	438.169	-751.580

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

7. Proyección Social.

Los inversores y depositarios de cualquier parte del mundo constantemente necesitan información crediticia actualizada de las entidades, imparcial y de gran calidad, con objeto de poder determinar el grado de seguridad y estabilidad de sus inversiones. Esta información la proporcionan las agencias de calificación.

En el mes de marzo de este año el Consejo de Administración de Caixa Tarragona, siguiendo los criterios de transparencia que lo definen, acordó encargar a Fitch Rating España, SA (agencia en España de Fitch Rating) el análisis y la posterior asignación de rating crediticio individual y de apoyo a Caixa Tarragona a corto y a largo plazo.

Con fecha 30 de julio de 2002, el Comité de Calificación de Fitch Rating otorgó a Caixa Tarragona las calificaciones siguientes, consideradas como muy satisfactorias dentro de las asignadas al contexto de entidades financieras de dimensión similar:

Riesgo de crédito a largo plazo: A-, Riesgo de crédito a corto plazo: F2, Calificación de apoyo (legal): 4, Calificación Individual: B/C.

A lo largo de 2002, Caixa Tarragona ha llevado a cabo una amplia serie de actividades de patrocinio con un doble objetivo: por un lado conseguir la máxima eficacia en la proyección pública de la marca difundiendo los valores generales de la Entidad, haciendo servir para ello eventos tanto deportivos como culturales y sociales; y por otro, impulsar la actividad comercial en todos los mercados dónde desarrolla su actividad.

Este patrocinio se ha materializado en el impulso de jornadas técnicas junto con la presencia de nuestra marca en diversos medios de comunicación y eventos culturales.

Estas acciones han ido complementadas con la sustitución de todos los rótulos antiguos de las oficinas y con la propuesta de adaptarlas al diseño actual en un plazo de 3 años.

• 50 Aniversario de Caixa Tarragona

Este año ha estado marcado, sin lugar a dudas, por el 50 aniversario del inicio de la actividad financiera de nuestra entidad. En el periodo transcurrido desde entonces, Caixa Tarragona ha incrementado sus recursos propios del capital fundacional inicial, nueve mil quince euros, aportado íntegramente por la Diputación de Tarragona, hasta los más de a doscientos veintidós millones de euros con qué hoy cuenta.

Hoy día estamos presentes en 20 comarcas y, con una red de más de 280 oficinas, tenemos como objetivo prioritario ofrecer una gama de productos y servicios que satisfaga realmente las necesidades financieras de nuestros clientes, tanto en el ámbito particular como en el empresarial. Los criterios de gestión aplicados por la entidad están encaminados a garantizar el

ahorro que nos confían nuestros impositores y a potenciar iniciativas económicas destinadas a generar el desarrollo de las comarcas en las que estamos implantados.

Coincidiendo con el cincuenta aniversario del inicio de la actividad económica, Caixa Tarragona ha ejecutado una importante remodelación de su sede central. Se inició el año 2000 y ha finalizado en el mes de diciembre de 2002. El edificio central se ha ampliado en 5.330 metros cuadrados, de los cuales 1.215 estarán destinados a actividades culturales. La inversión necesaria para este proyecto ha sido de casi 12 millones de euros.

La ampliación de la sede central de Caixa Tarragona se ha llevado a cabo con la voluntad de disponer de nuevas instalaciones que permitieran la concentración de servicios centrales y filiales en un mismo edificio, así como para poder disponer también de espacio suficiente por afrontar el crecimiento de la entidad en los próximos años.

Esta reforma ha sido aprovechada por Caixa Tarragona para desarrollar una amplia zona dedicada a las actividades culturales, que pasará a estar gestionada por la Fundación Caixa Tarragona y que ofrecerá, a partir de este año, una programación regular. Los nuevos equipamientos culturales ocupan más de 1.200 metros cuadrados y engloban, además del auditorio, salas polivalentes, salas de exposiciones y nuevas oficinas para la Fundación. El auditorio tiene un aforo de 346 personas y se inauguró con un recital de la prestigiosa pianista Alicia de Larrocha, la trayectoria discográfica de la cual ha estado reconocida con la concesión de cuatro premios Grammy y otros importantes galardones internacionales.

El proyecto global, realizado por Aragonés, Ariño y Feliu, ha primado la voluntad de integrar en el nuevo espacio las condiciones acústicas de la ejecución musical en vivo del repertorio clásico, con la capacidad añadida del tratamiento sonoro que proporcionan las nuevas tecnologías. En este sentido, a la hora de concebir el diseño del nuevo auditorio de Caixa Tarragona, ha tenido una gran importancia la especificidad de la caja escénica, que en los conciertos actúa como el instrumento de la orquesta, hasta una sala de paredes convergentes y con un gran difusor, para garantizar una buena distribución del sonido. Otro elemento significativo es el equipamiento audiovisual de la sala, dotada de un estudio de grabación muy completo.

Entre los elementos especialmente destacados de estas nuevas instalaciones hay una obra del artista vinculado al Vendrell, Apel·les Fenosa, que se ha colocado en el vestíbulo principal. La obra, que tiene por título "Flama", es una de las piezas más representativas del escultor y evoca la transformación de un cuerpo femenino en una llama de fuego.

A finales de diciembre tuvo lugar la celebración del acto institucional conmemorativo de los 50 años del funcionamiento de nuestra entidad. El acto fue presidido por el Conseller de Economía y Finanzas de la Generalitat a quién acompañaban, en la mesa presidencial, nuestro presidente, el presidente de la Diputación de Tarragona, el alcalde, el presidente de la CECA y nuestro director general. Recibimos felicitaciones por la buena

salud de Caixa Tarragona por parte de representantes de las cajas catalanas, de las administraciones local y autonómica y del mundo socioeconómico.

Durante el mes de diciembre, gracias al acuerdo firmado entre Caixa Tarragona y Correos y Telégrafos, las cartas salientes llevaron el matasellos conmemorativo del 50 aniversario. También se celebró un acto que consistió en una cena con toda la plantilla, de gran ambiente festivo, con la presencia de nuestro director general y nuestro presidente.

El concurso del logotipo realizado en febrero obtuvo una respuesta de gran repercusión, tanto en el mundo profesional del diseño como en los centros docentes y de cualquier parte de Cataluña. El jurado decidió de forma unánime otorgar el Primer Premio a Ferran Giménez, el cual supo transmitir un mensaje de modernidad y contemporaneidad, y al mismo tiempo una buena integración con la actual marca de Caixa Tarragona.

DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

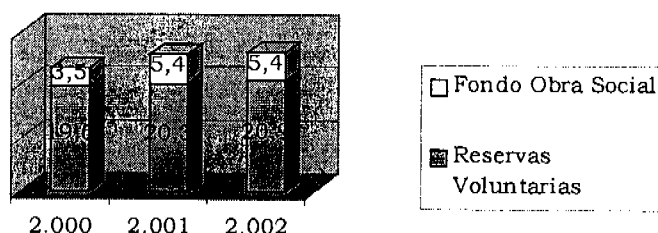
Caixa Tarragona es una institución financiera, de carácter benéfico y social, y sin ánimo de lucro que canaliza de forma adecuada la inversión, para contribuir al desarrollo socioeconómico de su ámbito de actuación.

La Obra Social de Caixa Tarragona es el instrumento mediante el cual la entidad devuelve a la sociedad una parte de los beneficios que obtiene en su actividad financiera. Desde su constitución, una parte de las ganancias de la entidad se ha destinado, por un lado, a fortalecer la solvencia financiera y, por otro, a la financiación y al desarrollo de actividades culturales, docentes y asistenciales en el ámbito de actuación propio de Caixa Tarragona.

Para la correcta distribución de los excedentes netos entre reservas y fondo social, se debe mantener un nivel adecuado en cuanto a la capitalización de la entidad, de acuerdo con su nivel de actividad, para:

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

DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS (millones de euros)

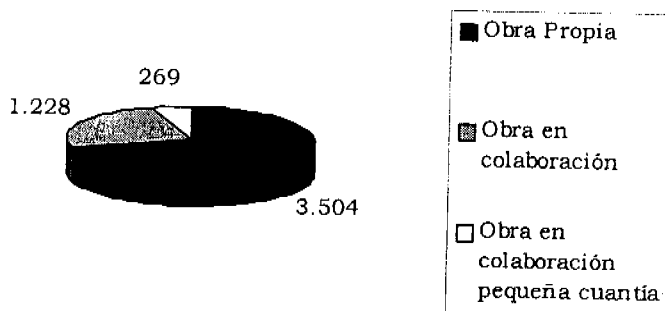


El Grupo Caixa Tarragona destinará, posteriormente a la aprobación por parte de la Asamblea General, una quinta parte de su resultado (5,4 millones de euros) a la Obra Social, que servirán para materializar proyectos sociales, culturales y docentes. La propuesta de aportación a la Obra Social mantiene la línea ya iniciada el año anterior.

El presupuesto para el ejercicio 2002, ha sido de 6.158 miles de euros, aprobado por el Departamento de Economía y Finanzas de la Generalitat y ratificado por la Asamblea General de Caixa Tarragona.

La aplicación efectiva de este presupuesto ha significado un importe total de 5.003 miles de euros (casi 450 miles de euros más que en el 2001), el detalle del cual es el siguiente:

DISTRIBUCIÓN PRESUPUESTOS



Este conjunto de proyectos ha evolucionado con el tiempo, adaptándose a las demandas constantes de la sociedad, y han recibido un nuevo impulso con la reciente creación de Fundación Caixa Tarragona. La actividad de la Fundación está repartida en tres áreas fundamentales: Área cultural, Área docente, Área asistencial.

Área cultural:

Caixa Tarragona impulsa iniciativas culturales en cualquier parte del ámbito de actuación de la entidad con el objetivo de ofrecer una oferta moderna y participativa, dirigida a los diferentes públicos. En los últimos años, buena parte de los nuevos proyectos se han canalizado mediante la Fundación Caixa Tarragona, que tiene establecido un circuito de exposiciones itinerantes a la vez que promueve diferentes premios, entre otras actuaciones.

El paso culminante se ha dado el último trimestre del 2002, con la inauguración de la sede de la Fundación Caixa Tarragona, en las nuevas instalaciones del edificio central, en la plaza Imperial Tàrraco de Tarragona. El nuevo espacio cuenta con más de 1.200 metros cuadrados para usos culturales y tiene como principales equipamientos una sala de exposiciones, un auditorio con capacidad para 346 personas, así como varias salas para actividades.

Fundación Caixa Tarragona ha mantenido su línea de exposiciones itinerantes por todo su ámbito de actuación, destacando las exposiciones: "Gaudí sense Gaudí" con motivo del Año Gaudí, "Del Ebre a la mar" que empieza en Hospitalet de L'Infant; "Els grans monastirs de Catalunya nova" en Lleida; "100 Imatges del Delta" en el Perelló.

Este ejercicio se ha dado la 1ª Convocatoria de ayudas para Proyectos Culturales, con interés en el fomento de todas las áreas de la música, artes plásticas, escénicas y de nuevas tecnologías.

Además de la producción propia, se apoya a infinidad de entidades e instituciones para la organización de actividades culturales. Asimismo, la ciudad de Tarragona acoge la Hemeroteca Caixa Tarragona, que disfruta de una fuerte implantación y un importante fondo de publicaciones periódicas de ámbito estatal e internacional. Este año se ha visto reforzado por el acuerdo alcanzado con el Ayuntamiento de Tarragona para la digitalización de forma conjunta del fondo histórico de prensa local, proveniente de las colecciones de las respectivas hemerotecas.

Área docente:

La Obra Social de Caixa Tarragona tiene entre sus prioridades apoyar a la educación y la docencia, ámbito de actuación que se inicia con los hogares de niños, incluye los centros escolares y los institutos, y culmina en el mundo universitario. Recientemente, Fundación Caixa Tarragona ha dado un paso más en el campo educativo con la promoción de la investigación entre los estudiantes de bachillerato. Con el fomento de la tarea docente e investigadora, Caixa Tarragona contribuye al progreso y a la innovación de la comunidad.

Área asistencial:

El campo asistencial es uno de los pilares básicos de la acción de la Obra Social de Caixa Tarragona. El eje central de este ámbito se basa en apoyar a los colectivos más desfavorecidos, para fomentar su integración social y garantizar la calidad de vida mediante una participación plena en la sociedad.

Además de un programa de colaboración con diferentes entidades sociales, Caixa Tarragona es la impulsora y promotora de Fundación Topromi, un centro de disminuidos psíquicos situado en la ciudad de Tarragona. Este proyecto innovador, que combina la actividad de ajuste social y personal con la ocupacional, cuenta con el Centro Especial de Trabajo (CET) que aplica técnicas que permiten estudiar y dividir el trabajo para adaptarlo a la capacidad de cada usuario.

Caixa Tarragona no descuida otros colectivos como el de la gente mayor, a los cuales apoya con el mantenimiento de las instalaciones de los hogares de jubilados, o los inmigrantes, con la puesta en marcha de un servicio de acogida, con información y orientación socio laboral y de extranjería.

EMPRESAS DEL GRUPO

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

CAIXA TARRAGONA GESTIÓ, SA SGIIC: la gestora de fondos de inversión del grupo, constituida el año 1996 con el fin de potenciar la comercialización de este tipo de productos. Gestiona un volumen de inversión superior a los 156 millones de euros en derechos consolidados. Participada al 100%.

TOT CORREDURIA D'ASSEGURANCES: empresa de mediación de productos de seguros. Gestiona primas de seguros vida-riesgo y de seguros generales, así como planes de pensiones. Participada al 100% por Caixa Tarragona.

EXPANSIÓ INTERCORMARCAL, SL: dedicada a la promoción, adquisición e intermediación de bienes muebles e inmuebles, al fomento de la inversión, a la compraventa de activos empresariales, a la participación accionarial y a la cogestión de empresas, así como prestar diferentes servicios administrativos y de gestión a terceros. Durante el ejercicio 2002 la facturación ha sido superior a los 55 miles de euros. Participada al 100%.

TARRAGONA ECONÒMICA, SA: su objetivo es la promoción industrial y comercial de las comarcas tarraconenses además del diseño y la comercialización de programas informáticos, web y prestación de servicios relacionados con estas actividades. Su volumen de facturación en el último ejercicio ha estado de 15 miles de euros. Participada al 100%.